



Schroder International Selection Fund

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Geprüfter Jahresbericht

31. Dezember 2025

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

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

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

Inhalt

Informationen für Investoren in der Schweiz	9
Verwaltungsrat	10
Verwaltung	11
Bericht des Verwaltungsrats	14
Bericht des Anlageverwalters	22
Prüfbericht	23
Statistische Informationen	26
Kombinierte Nettovermögensaufstellung	83
Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens	115
Wertpapierbestand	152
Allgemeine Aktienfonds	
Schroder ISF Asian Opportunities	152
Schroder ISF EURO Equity	155
Schroder ISF Global Equity	157
Schroder ISF Italian Equity	161
Schroder ISF Japanese Equity	162
Schroder ISF Swiss Equity	164
Schroder ISF UK Equity	166
Schroder ISF US Large Cap	168
Spezialisierte Aktienfonds	
Schroder ISF All China Equity	170
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	172
Schroder ISF Asian Equity Yield	179
Schroder ISF Asian Total Return	181
Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)	183
Schroder ISF China A	185
Schroder ISF China A All Cap	188
Schroder ISF China Opportunities	190
Schroder ISF Circular Economy	193
Schroder ISF Emerging Asia	194
Schroder ISF Emerging Europe	197
Schroder ISF Emerging Markets	199

Inhalt (Fortsetzung)

Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	203
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact	205
Schroder ISF Emerging Markets ex China	206
Schroder ISF Emerging Markets Value	208
Schroder ISF European Dividend Maximiser	210
Schroder ISF European Equity Impact	217
Schroder ISF European Smaller Companies	218
Schroder ISF European Special Situations	220
Schroder ISF European Sustainable Equity	222
Schroder ISF European Value	224
Schroder ISF Frontier Markets Equity	226
Schroder ISF Global Alternative Energy*	228
Schroder ISF Global Cities	231
Schroder ISF Global Climate Change Equity	233
Schroder ISF Global Climate Leaders	235
Schroder ISF Global Consumer Trends*	237
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	239
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	252
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	254
Schroder ISF Global Energy	256
Schroder ISF Global Equity Impact	258
Schroder ISF Global Equity Yield	260
Schroder ISF Global Gold	262
Schroder ISF Global Innovation*	265
Schroder ISF Global Recovery	267
Schroder ISF Global Smaller Companies	269
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water	271
Schroder ISF Global Sustainable Growth	273
Schroder ISF Global Sustainable Value	275
Schroder ISF Greater China	277
Schroder ISF Healthcare Innovation	279
Schroder ISF Hong Kong Equity	281

Inhalt (Fortsetzung)

Schroder ISF Indian Equity	283
Schroder ISF Indian Opportunities	285
Schroder ISF Japanese Opportunities	288
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	291
Schroder ISF Latin American	293
Schroder ISF Nordic Micro Cap	295
Schroder ISF Nordic Smaller Companies	297
Schroder ISF Robotics and Automation*	298
Schroder ISF Sustainable Asian Equity	300
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income	302
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	303
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity	307
Schroder ISF Taiwanese Equity	308
Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity	310
Schroder ISF US Smaller Companies Impact	312
Alpha-Aktienfonds	
Schroder ISF Global Equity Alpha	313
Quantitative Aktienfonds	
Schroder ISF QEP Emerging Markets Core*	315
Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core*	322
Schroder ISF QEP Global Active Value	328
Schroder ISF QEP Global Core	338
Schroder ISF QEP Global ESG	346
Schroder ISF QEP Global Quality	352
Alternative Asset-Allokation	
Schroder ISF Commodity	359
Multi-Asset-Fonds	
Schroder ISF Dynamic Income	363
Schroder ISF Dynamic Opportunities*	391
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset	397
Schroder ISF Global Diversified Growth	404
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	414

Inhalt (Fortsetzung)

Schroder ISF Global Multi-Asset Income	425
Schroder ISF Global Target Return	458
Schroder ISF Inflation Plus	477
Schroder ISF Japan DGF	481
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	483
Absolute-Return-Fonds	
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	510
Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration	516
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	530
Allgemeine Rentenfonds	
Schroder ISF EURO Bond	533
Schroder ISF EURO Government Bond	542
Schroder ISF EURO Short Term Bond	547
Schroder ISF Global Bond	553
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	572
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	582
Schroder ISF US Dollar Bond	587
Spezialisierte Rentenfonds	
Schroder ISF AAA Flexible ABS*	598
Schroder ISF All China Credit Income	605
Schroder ISF Alternative Securitised Income	608
Schroder ISF Asian Bond Total Return	620
Schroder ISF Asian Convertible Bond	627
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	630
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	636
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond	642
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond	648
Schroder ISF Carbon Neutral Credit	658
Schroder ISF China Local Currency Bond	672
Schroder ISF Emerging Market Bond	674
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency	684
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond	689

Inhalt (Fortsetzung)

Schroder ISF EURO Corporate Bond	694
Schroder ISF EURO Credit Conviction	714
Schroder ISF EURO High Yield	730
Schroder ISF Global Convertible Bond	742
Schroder ISF Global Corporate Bond	748
Schroder ISF Global Credit High Income	766
Schroder ISF Global Credit Income	778
Schroder ISF Global High Yield	815
Schroder ISF Securitised Credit	830
Schroder ISF Strategic Bond	843
Schroder ISF Strategic Credit	852
Schroder ISF Sustainable EURO Credit	869
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration	896
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit	908
Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield	930
Geldmarktnahe Fonds	
Schroder ISF EURO Liquidity	935
Schroder ISF US Dollar Liquidity	936
Anmerkungen zum Abschluss	937
Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft)	1011
Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)	1017
Anhang III – Angaben zur Vergütung (ungeprüft)	1022
Anhang IV – Sicherheiten (ungeprüft)	1023
Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft)	1025
Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)	1129

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

Informationen für Investoren in der Schweiz

Vertreter in der Schweiz:

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

Zahlstelle in der Schweiz:

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

Bezug von Fondsdokumenten

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

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

– **Richard Mountford**
Non-Executive Director
One London Wall Place
London EC2Y 5AU
Vereinigtes Königreich

Verwaltungsrat

– **Carla Bergareche**
Head of Global Financial Clients, Client Group
Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Spanische Niederlassung
Pinar 7, 4th Floor
28006 Madrid
Spanien

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

– **Yves Francis**
Independent Director
5, rue Höhenhof
L-1736 Senningerberg
Grossherzogtum Luxemburg

– **Bernard Herman**
Independent Director
BH Consulting S.à.r.l.
26, rue Glesener
L-1630 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

– **Ross Leach**
Specialist Solutions
Schroder Investment Management Limited
One London Wall Place
London EC2Y 5AU
Vereinigtes Königreich

– **Hugh Mullan**
Independent Director
5, rue Höhenhof
L-1736 Senningerberg
Grossherzogtum Luxemburg

– **Wim Nagler**
Head of Insurance, EMEA
Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Niederlassung Frankreich
1, Rue Euler
75008 Paris
Frankreich

– **Peter Nelson**
Product Development Director
Schroder Investment Management Limited
One London Wall Place
London EC2Y 5AU
Vereinigtes Königreich

Verwaltung

Eingetragener Sitz

5, rue Höhenhof
L-1736 Senningerberg
Grossherzogtum Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft und Domizilstelle

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof
L-1736 Senningerberg
Grossherzogtum Luxemburg

Verwahrstelle und Fondsverwalter

J.P. Morgan SE, Niederlassung Luxemburg

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

Hauptrechtsberater

Elvinger Hoss Prussen, société anonyme

2, place Winston Churchill
L-1340 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

Unabhängiger Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.

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

Hauptzahlstelle und Transferstelle

HSBC Continental Europe, Luxembourg

18, boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

Anlageverwalter

BlueOrchard Finance Ltd

Talstrasse 11, 8001 Zürich, Schweiz

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Schroder Investment Management Limited

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

Schroder ISF Asian Convertible Bond**

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)

Schroder ISF Circular Economy

Schroder ISF Commodity

Schroder ISF Cross Asset Momentum*

Schroder ISF Dynamic Income

Schroder ISF Emerging Europe

Schroder ISF Emerging Markets

Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return

Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha

Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact

Schroder ISF Emerging Markets ex China

Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Schroder ISF Emerging Markets Value

Schroder ISF EURO Bond

Schroder ISF EURO Equity

Schroder ISF EURO Government Bond

Schroder ISF EURO High Yield

Schroder ISF EURO Liquidity

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Schroder ISF European Alpha Absolute Return

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Schroder ISF European Equity Impact

Schroder ISF European Smaller Companies

Schroder ISF European Special Situations

Schroder ISF European Sustainable Equity

Schroder ISF European Value

Schroder ISF Frontier Markets Equity

Schroder ISF Global Alternative Energy*

Schroder ISF Global Bond

Schroder ISF Global Cities

Schroder ISF Global Climate Change Equity

Schroder ISF Global Climate Leaders

Schroder ISF Global Consumer Trends*

Schroder ISF Global Convertible Bond**

Schroder ISF Global Credit High Income

Schroder ISF Global Credit Income

Schroder ISF Global Diversified Growth

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

Schroder ISF Global Energy

Schroder ISF Global Equity

Schroder ISF Global Equity Yield

Schroder ISF Global Gold

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Schroder ISF Global Innovation*

Schroder ISF Global Managed Growth*

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Schroder ISF Global Recovery

Schroder ISF Global Smaller Companies

Schroder ISF Global Social Growth*

Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond***

Schroder ISF Global Sustainable Food and Water

Schroder ISF Global Sustainable Growth

Schroder ISF Global Sustainable Value

Schroder ISF Healthcare Innovation

Schroder ISF Inflation Plus

Schroder ISF Latin American

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Schroder ISF Multi-Asset Total Return*

Schroder ISF QEP Emerging Markets Core*

Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core*

Schroder ISF QEP Global Active Value

Schroder ISF QEP Global Core

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets*

Schroder ISF QEP Global ESG

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels*

Schroder ISF QEP Global Quality

Verwaltung (Fortsetzung)

Anlageverwalter (Fortsetzung)

Schroder Investment Management Limited (Fortsetzung)

Schroder ISF Robotics and Automation*
Schroder ISF Strategic Bond
Schroder ISF Strategic Credit
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income
Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond*
Schroder ISF Sustainable Infrastructure*
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity
Schroder ISF UK Equity

Schroder Investment Management Australia Limited

Level 17, 39 Martin Place
Sydney NSW 2000, Australien

Schroder ISF Global Target Return

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

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

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

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Finnische Niederlassung
Signature Erottaja, Unioninkatu 30, 00100 Helsinki, Finnland

Schroder ISF Nordic Micro Cap
Schroder ISF Nordic Smaller Companies

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Niederlassung Schweden
Norrländsgatan 18, 2nd floor, S-111 43, Stockholm, Schweden

Schroder ISF Italian Equity

Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited

Level 33, Two Pacific Place, 88 Queensway, Hongkong

Schroder ISF All China Equity
Schroder ISF China A
Schroder ISF China A All Cap
Schroder ISF China Opportunities

Schroder ISF Emerging Asia
Schroder ISF Greater China
Schroder ISF Hong Kong Equity
Schroder ISF Japan DGF
Schroder ISF Taiwanese Equity

Schroder Investment Management (Japan) Limited

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

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

Schroder Investment Management North America Inc.

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

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

Schroder Investment Management (Singapore) Ltd

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

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

Verwaltung (Fortsetzung)

Anlageverwalter (Fortsetzung)

Schroder Investment Management (Switzerland) AG

Talstrasse 11, 8001 Zürich, Schweiz

Schroder ISF Swiss Equity

Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity

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

** Am 3. März 2025 wechselte der Anlageverwalter für den Schroder ISF Asian Convertible Bond und den Schroder ISF Global Convertible Bond von Schroder Investment Management (Switzerland) AG in Schroder Investment Management Limited.

Am 1. April 2025 wechselte der Anlageverwalter für den Schroder ISF Sustainable Asian Equity von Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited in Schroder Investment Management (Singapore) Limited.

Am 15. Oktober 2025 wurde der Anlageverwalter für Schroder ISF Italian Equity von Schroder Investment Management Limited in Schroder Investment Management (Europe) S.A. Swedish Branch geändert.

*** Für nähere Angaben zu den Kapitalmassnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen. Am 3. März 2025 wechselte der Anlageverwalter für den Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond von Schroder Investment Management (Switzerland) AG in Schroder Investment Management Limited.

Bericht des Verwaltungsrats

Die Gesellschaft

Der Schroder International Selection Fund (die „Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft, die als „Société Anonyme“ nach luxemburgischem Recht gegründet wurde.

Die Gesellschaft ist eine einzige juristische Person. Das Vermögen eines einzelnen Teilfonds wird ausschliesslich zugunsten der Anteilsinhaber des jeweiligen Teilfonds investiert. Mit dem Vermögen eines spezifischen Teilfonds dürfen ausschliesslich Verbindlichkeiten und Verpflichtungen dieses Teilfonds erfüllt werden. Schroders ist eine FATCA-konforme Organisation. Die FATCA-Klassifizierung dieser Gesellschaft und ihre GIIN lauten wie folgt: FATCA-Klassifizierung dieser Gesellschaft: FFI; Sponsoring-Gesellschaft: Schroder Investment Management (Europe) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“); GIIN der Sponsoring-Gesellschaft: 4RIMT7.00000.SP.442.

Für im Vereinigten Königreich registrierte Teilfonds hat Schroders, wie von der Financial Conduct Authority (FCA) vorgeschrieben, ein Temporary Permissions Regime (TPMR) abgeschlossen, das den Vertrieb und die Vermarktung der Fonds von Schroders im Vereinigten Königreich bzw. an britische Anleger ermöglicht.

Abschluss

Der Verwaltungsrat (der „Verwaltungsrat“) der Gesellschaft legt hiermit seinen Bericht und den geprüften Abschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 vor.

Zum Zeitpunkt dieses Berichts standen 126 Teilfonds innerhalb der Gesellschaft für Investitionen zur Verfügung (die „Teilfonds“). Die Anlageziele der Teilfonds sowie Angaben zu Anlagebeschränkungen finden Sie im aktuellen Verkaufsprospekt. Die monatlichen Factsheets für die einzelnen Teilfonds sind am Sitz der Gesellschaft und auf der Website von Schroder Investment Management (Europe) S.A. (<http://www.schroders.lu>) erhältlich.

Dieser Bericht betrifft das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025. Die letzte Preisberechnung erfolgte am 31. Dezember 2025, dem letzten Geschäftstag des Berichtsjahres. Der Abschluss wird auf der Grundlage des letzten während des Geschäftsjahres berechneten NIW erstellt. Dies war für alle Teilfonds der 31. Dezember 2025. Davon ausgenommen sind 36 Teilfonds, die in den Rechnungslegungsgrundsätzen unter „Nettoinventarwert - Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil“ auf Seite 936 aufgeführt sind, für die der 31. Dezember kein Handelstag war und der letzte NIW daher am 30. Dezember berechnet wurde. Der Abschluss wurde im Einklang mit den Luxemburger Verordnungen in Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt. Im gesamten Abschluss wird den Namen der Teilfonds das Akronym „Schroder ISF“ vorangestellt, z. B. Schroder ISF Global Equity Alpha. Zum 31. Dezember 2025 belief sich das Nettovermögen der Gesellschaft insgesamt auf 138 633 281 742 EUR, was im Vergleich zu 121 718 531 662 EUR zum 31. Dezember 2024 einem Anstieg von 13,90% entspricht.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats

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

Der Verwaltungsrat hat folgende Pflichten:

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

Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich, sicherzustellen, dass angemessene Buchhaltungsunterlagen geführt werden. Er ist dafür verantwortlich, angemessene, ihm zur Verfügung stehende Massnahmen zur sicheren Verwahrung der Vermögenswerte der Teilfonds zu ergreifen. In diesem Zusammenhang hat er die Vermögenswerte der Teilfonds der J.P. Morgan SE, Niederlassung Luxemburg (im Folgenden „Verwahrstelle“ genannt) zur Verwahrung übertragen. Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich, Massnahmen zu ergreifen, die ihm vernünftigerweise zur Verfügung stehen, um Betrug und andere Unregelmässigkeiten zu verhindern und aufzudecken.

Verwaltungsratssitzungen

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2025 fanden elf Verwaltungsratssitzungen statt.

Corporate Governance

Die Gesellschaft unterliegt der Corporate Governance beruhend auf:

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

Interne Kontroll- und Risikomanagementsysteme

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

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

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

Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

Die Informationen über die ökologischen und sozialen Merkmale der Teilfonds, die nach Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) anzugeben sind, wie in Artikel 50 Absatz 2 der SFDR-RTS vorgeschrieben, und die Informationen über nachhaltige Investitionen für die Teilfonds, die nach Artikel 9 Absatz 1, 2 und 3 der Offenlegungsverordnung anzugeben sind, wie in Artikel 58 der SFDR-RTS vorgeschrieben, sind im Jahresbericht zum 31. Dezember 2025 in Anhang V - Offenlegung nachhaltiger Finanzen (ungeprüft) enthalten.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Aktivitäten während des Geschäftsjahres

1. Neue Teilfonds

Während des Berichtsjahres wurde 1 neuer Teilfonds für Anlagen innerhalb der Gesellschaft zur Verfügung gestellt:

Teilfonds	Basiswährung des Teilfonds	Auflegungsdatum
Schroder ISF AAA Flexible ABS	GBP	15. September 2025

2. Neue Anteilklassen

Zusätzlich zu den 3 in neuen Teilfonds zum jeweiligen Auflegungsdatum aufgelegten Anteilklassen wurden während des Berichtsjahres ausserdem folgende Anteilklassen neu angeboten:

Teilfonds und Anteilklasse	Währung der Anteilklasse	Basiswährung des Teilfonds	Auflegungsdatum
Schroder ISF Asian Opportunities			
Klasse IS Aussch. AV	USD	USD	15. Januar 2025
Schroder ISF Global Equity			
Klasse I Aussch. AV	USD	USD	15. Oktober 2025
Schroder ISF US Large Cap			
Klasse A Thes. SGD	SGD	USD	18. Juni 2025
Klasse I Aussch. AV	USD	USD	15. Oktober 2025
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	EUR	USD	17. September 2025
Klasse X Aussch. AV	USD	USD	17. September 2025
Klasse X Aussch. EUR AV	EUR	USD	17. September 2025
Klasse X1 Aussch. GBP AV	GBP	USD	17. September 2025
Klasse Y Aussch. AV	USD	USD	17. September 2025
Klasse Y Aussch. EUR AV	EUR	USD	17. September 2025
Klasse Y1 Thes.	USD	USD	17. September 2025
Klasse Y1 Thes. EUR	EUR	USD	17. September 2025
Klasse Y1 Thes. GBP	GBP	USD	17. September 2025
Klasse Y1 Aussch. GBP AV	GBP	USD	17. September 2025
Schroder ISF Asian Total Return			
Klasse Y1 Thes.	USD	USD	19. Februar 2025
Schroder ISF Emerging Asia			
Klasse X Thes.	USD	USD	26. November 2025
Klasse X Thes. EUR	EUR	USD	26. November 2025
Klasse X Thes. EUR Hedged	EUR	USD	26. November 2025
Klasse X Aussch. GBP	GBP	USD	26. November 2025
Klasse Y Thes.	USD	USD	26. November 2025
Klasse Y Thes. EUR	EUR	USD	26. November 2025
Klasse Y Thes. SGD	SGD	USD	26. November 2025
Klasse Y1 Thes.	USD	USD	26. November 2025
Klasse Y1 Thes. EUR	EUR	USD	26. November 2025
Klasse Y1 Thes. EUR Hedged	EUR	USD	26. November 2025
Klasse Y1 Aussch.	USD	USD	26. November 2025
Klasse Y1 Aussch. EUR	EUR	USD	26. November 2025
Klasse Y1 Aussch. GBP	GBP	USD	26. November 2025
Schroder ISF Emerging Markets			
Klasse IS Thes.	USD	USD	15. Januar 2025
Klasse X3 Thes. NOK	NOK	USD	28. Januar 2025
Klasse X3 Thes. SEK	SEK	USD	28. Januar 2025
Schroder ISF Emerging Markets Value			
Klasse A Thes. EUR	EUR	USD	21. Mai 2025
Schroder ISF Global Dividend Maximiser			
Klasse IZ Aussch. QF	USD	USD	28. Januar 2025
Schroder ISF Global Energy			
Klasse X Thes.	USD	USD	1. April 2025

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

2. Neue Anteilklassen (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklasse	Währung der Anteilklasse	Basiswährung des Teilfonds	Auflegungsdatum
Schroder ISF Global Equity Yield			
Klasse IS Aussch. GBP QV	GBP	USD	15. Januar 2025
Schroder ISF Global Sustainable Growth			
Klasse IS Thes.	USD	USD	15. Januar 2025
Klasse IS Aussch. QV	USD	USD	15. Januar 2025
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	EUR	USD	18. Juni 2025
Schroder ISF Global Sustainable Value			
Klasse IZ Thes. GBP	GBP	USD	19. März 2025
Schroder ISF Indian Equity			
Klasse F Thes. SGD	SGD	USD	17. Dezember 2025
Schroder ISF Latin American			
Klasse Y Thes. GBP	GBP	USD	1. April 2025
Klasse Y Aussch. GBP AV	GBP	USD	1. April 2025
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income			
Klasse IS Aussch. GBP SV	GBP	USD	15. Januar 2025
Schroder ISF US Smaller Companies Impact			
Klasse IZ Thes. GBP	GBP	USD	19. März 2025
Schroder ISF Global Equity Alpha			
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	USD	6. November 2025
Klasse A Thes. SGD	SGD	USD	16. April 2025
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	USD	6. November 2025
Schroder ISF QEP Global Core			
Klasse A Thes. EUR	EUR	USD	17. Dezember 2025
Klasse C Thes. EUR	EUR	USD	2. Juli 2025
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	USD	20. August 2025
Klasse IZ Thes. EUR	EUR	USD	15. Januar 2025
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	EUR	USD	20. August 2025
Klasse X1 Thes.	USD	USD	16. April 2025
Schroder ISF QEP Global ESG			
Klasse I Aussch. AUD QV	AUD	USD	19. November 2025
Schroder ISF Dynamic Income			
Klasse IZ Thes.	USD	USD	28. Januar 2025
Klasse IZ Aussch. MF	USD	USD	28. Januar 2025
Klasse Y Thes.	USD	USD	16. April 2025
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced			
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	EUR	19. März 2025
Klasse A Aussch. AV	EUR	EUR	19. März 2025
Klasse E Thes. GBP Hedged	GBP	EUR	19. März 2025
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	EUR	17. Dezember 2025
Klasse R Thes.	EUR	EUR	19. März 2025
Klasse R Thes. GBP Hedged	GBP	EUR	19. März 2025
Klasse R Thes. USD Hedged	USD	EUR	19. März 2025
Schroder ISF Global Target Return			
Klasse A Aussch. JPY Hedged MF	JPY	USD	19. November 2025
Klasse A Aussch. MF	USD	USD	19. November 2025
Klasse U Aussch. JPY Hedged MF	JPY	USD	19. November 2025
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income			
Klasse A Thes. AUD Hedged	AUD	USD	21. Mai 2025
Klasse A Thes. GBP Hedged	GBP	USD	21. Mai 2025
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	USD	21. Mai 2025
Klasse A Aussch. AUD Hedged MF3	AUD	USD	21. Mai 2025
Klasse A Aussch. EUR Hedged MF2	EUR	USD	21. Mai 2025
Klasse A Aussch. GBP Hedged MF	GBP	USD	21. Mai 2025

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

2. Neue Anteilklassen (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklasse	Währung der Anteilklasse	Basiswährung des Teilfonds	Auflegungsdatum
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income (Fortsetzung)			
Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	HKD	USD	21. Mai 2025
Klasse A Aussch. MF4	USD	USD	21. Mai 2025
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF3	SGD	USD	21. Mai 2025
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV	EUR	USD	21. Mai 2025
Klasse B Aussch. EUR Hedged QV	EUR	USD	21. Mai 2025
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	USD	21. Mai 2025
Klasse C Aussch. GBP Hedged MF	GBP	USD	21. Mai 2025
Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration			
Klasse A Thes. PLN Hedged	PLN	EUR	18. Juni 2025
Schroder ISF AAA Flexible ABS			
Klasse X1 Thes.	GBP	GBP	17. Dezember 2025
Schroder ISF Alternative Securitised Income			
Klasse C Aussch. GBP Hedged QV	GBP	USD	1. Oktober 2025
Klasse I Thes. CAD Hedged	CAD	USD	4. August 2025
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged QV	EUR	USD	19. März 2025
Klasse IZ Aussch. QV	USD	USD	19. März 2025
Klasse K1 Thes. JPY Hedged	JPY	USD	19. November 2025
Klasse K1 Aussch. MV	USD	USD	1. April 2025
Klasse Y Thes. JPY Hedged	JPY	USD	21. Mai 2025
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond			
Klasse IS Thes. GBP Hedged	GBP	USD	15. Januar 2025
Schroder ISF Carbon Neutral Credit			
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	EUR	6. November 2025
Schroder ISF EURO Corporate Bond			
Klasse X1 Thes.	EUR	EUR	16. April 2025
Schroder ISF EURO High Yield			
Klasse A Aussch. GBP Hedged AV	GBP	EUR	15. Januar 2025
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	EUR	6. November 2025
Schroder ISF Global Credit High Income			
Klasse A Aussch. JPY Hedged MV	JPY	USD	16. Juli 2025
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	SGD	USD	16. Juli 2025
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	USD	6. November 2025
Schroder ISF Global Credit Income			
Klasse IZ Aussch. MF	USD	USD	28. Januar 2025
Schroder ISF Global High Yield			
Klasse IS Aussch. GBP Hedged QV	GBP	USD	15. Januar 2025
Klasse IS Aussch. QV	USD	USD	15. Januar 2025
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged QV	GBP	USD	17. Dezember 2025
Schroder ISF Securitised Credit			
Klasse A Thes. PLN Hedged	PLN	USD	18. Juni 2025
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	USD	6. November 2025
Klasse X Aussch. GBP Hedged QV	GBP	USD	20. August 2025
Klasse Y Thes. GBP Hedged	GBP	USD	20. August 2025
Klasse Y Aussch. GBP Hedged QV	GBP	USD	15. Oktober 2025
Schroder ISF Strategic Credit			
Klasse IS Thes.	GBP	GBP	15. Januar 2025
Klasse IS Aussch. USD Hedged SV	USD	GBP	15. Januar 2025
Schroder ISF Sustainable EURO Credit			
Klasse X3 Thes.	EUR	EUR	11. Juni 2025
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration			
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	EUR	6. November 2025

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

2. Neue Anteilklassen (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklasse	Währung der Anteilklasse	Basiswährung des Teilfonds	Auflegungsdatum
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit Klasse X1 Thes.	USD	USD	11. Juni 2025

3. Auflösungen von Teilfonds

Im Berichtsjahr wurden 12 Teilfonds aufgelöst:

Teilfonds	Basiswährung des Teilfonds	Auflösungsdatum
Schroder ISF Asian Equity Impact	USD	18. November 2025
Schroder ISF Asian Smaller Companies	USD	8. September 2025
Schroder ISF Global Social Growth	USD	10. Februar 2025
Schroder ISF Sustainable Infrastructure	USD	12. August 2025
Schroder ISF Cross Asset Momentum	USD	12. Mai 2025
Schroder ISF Global Managed Growth	USD	6. Februar 2025
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	USD	25. November 2025
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond	USD	5. November 2025
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond	EUR	14. Oktober 2025
Schroder ISF Social Impact Credit	USD	9. Oktober 2025
Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond	EUR	15. Oktober 2025
Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond	USD	5. November 2025

4. Zusammenlegung von Teilfonds

Während des Berichtsjahres wurden 3 Zusammenlegungen vorgenommen:

Datum der Zusammenlegung	Teilfonds
14. Mai 2025	Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels wurde mit Schroder ISF QEP Global ESG zusammengelegt
10. September 2025	Der Schroder ISF QEP Global Emerging Markets wurde mit dem Schroder ISF QEP Emerging Markets Core zusammengelegt
10. Dezember 2025	Der Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income wurde mit dem Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income zusammengelegt

5. Auflösungen von Anteilklassen

Zusätzlich zu den 162 Anteilklassen im Rahmen der vorstehend genannten aufgelösten Teilfonds und Teilfondszusammenlegungen wurden während des Berichtsjahres ausserdem folgende Anteilklassen aufgelöst:

Teilfonds und Anteilklasse	Währung der Anteilklasse	Basiswährung des Teilfonds	Auflösungsdatum
Schroder ISF UK Equity Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	GBP	12. Dezember 2025
Schroder ISF All China Equity Klasse I Thes. AUD	AUD	USD	27. November 2025
Klasse IZ Aussch. AV	USD	USD	27. November 2025
Klasse IZ Aussch. GBP AV	GBP	USD	27. November 2025
Klasse X Aussch. GBP	GBP	USD	27. November 2025
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser Klasse IZ Thes.	USD	USD	27. November 2025
Schroder ISF BIC (Brazil, India, China) Klasse S Thes.	USD	USD	27. November 2025
Schroder ISF China A All Cap Klasse I Thes. EUR	EUR	USD	27. November 2025
Klasse I Thes. GBP	GBP	USD	27. November 2025
Klasse IZ Thes.	USD	USD	27. November 2025
Schroder ISF China Opportunities Klasse K1 Thes. CNH Hedged	CNH	USD	27. November 2025
Klasse K1 Thes. HKD	HKD	USD	27. November 2025
Klasse K1 Thes. SGD Hedged	SGD	USD	27. November 2025
Klasse K1 Aussch. AV	USD	USD	27. November 2025

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

5. Auflösungen von Anteilsklassen (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Basiswährung des Teilfonds	Auflösungsdatum
Schroder ISF Emerging Markets Value			
Klasse E Aussch. AV	USD	USD	27. November 2025
Klasse IZ Thes.	USD	USD	21. Oktober 2025
Schroder ISF European Dividend Maximiser			
Klasse IZ Thes.	EUR	EUR	27. November 2025
Klasse Z Thes.	EUR	EUR	27. November 2025
Schroder ISF European Equity Impact			
Klasse A Aussch. GBP	GBP	EUR	27. November 2025
Klasse E Thes. GBP	GBP	EUR	27. November 2025
Klasse IZ Thes.	EUR	EUR	27. November 2025
Klasse Z Thes. GBP	GBP	EUR	27. November 2025
Schroder ISF European Smaller Companies			
Klasse S Thes.	EUR	EUR	27. November 2025
Schroder ISF European Special Situations			
Klasse A Aussch. USD AV	USD	EUR	12. Dezember 2025
Klasse IZ Thes.	EUR	EUR	10. Juni 2025
Klasse IZ Thes. USD	USD	EUR	12. Dezember 2025
Klasse IZ Aussch. AV	EUR	EUR	12. Dezember 2025
Klasse K1 Thes. USD	USD	EUR	12. Dezember 2025
Klasse K1 Aussch. AV	EUR	EUR	12. Dezember 2025
Schroder ISF Global Alternative Energy			
Klasse E Thes. CHF Hedged	CHF	USD	2. Dezember 2025
Klasse Y Aussch. EUR AV	EUR	USD	2. Dezember 2025
Schroder ISF Global Cities			
Klasse C Thes. CHF	CHF	USD	2. Dezember 2025
Klasse X Aussch.	USD	USD	2. Dezember 2025
Schroder ISF Global Climate Leaders			
Klasse A CO Thes.	USD	USD	28. Februar 2025
Klasse C CO Thes.	USD	USD	28. Februar 2025
Klasse E Thes.	USD	USD	2. Dezember 2025
Klasse E Thes. GBP Hedged	GBP	USD	2. Dezember 2025
Schroder ISF Global Dividend Maximiser			
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	USD	2. Dezember 2025
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water			
Klasse E Thes. GBP	GBP	USD	2. Dezember 2025
Klasse IZ Thes.	USD	USD	2. Dezember 2025
Schroder ISF Global Sustainable Growth			
Klasse X Aussch. JPY	JPY	USD	2. Dezember 2025
Schroder ISF Healthcare Innovation			
Klasse A Thes. SGD	SGD	USD	28. November 2025
Klasse Z Thes. EUR	EUR	USD	28. November 2025
Klasse Z Aussch. EUR QV	EUR	USD	28. November 2025
Schroder ISF Nordic Micro Cap			
Klasse C Aussch. SV	EUR	EUR	17. Dezember 2025
Klasse I Aussch. SV	EUR	EUR	17. Dezember 2025
Schroder ISF Nordic Smaller Companies			
Klasse C Aussch. SV	EUR	EUR	2. Dezember 2025
Klasse I Aussch. SV	EUR	EUR	2. Dezember 2025
Klasse IZ Aussch. SV	EUR	EUR	2. Dezember 2025
Schroder ISF Robotics and Automation			
Klasse A Thes. SGD	SGD	USD	12. Dezember 2025
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income			
Klasse C Aussch. SV	USD	USD	2. Dezember 2025

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

5. Auflösungen von Anteilsklassen (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Basiswährung des Teilfonds	Auflösungsdatum
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income (Fortsetzung)			
Klasse I Thes. SV	USD	USD	2. Dezember 2025
Klasse I Aussch. SV	USD	USD	2. Dezember 2025
Klasse IZ Thes. SV	USD	USD	2. Dezember 2025
Klasse IZ Aussch. SV	USD	USD	2. Dezember 2025
Klasse S Thes. GBP SV	GBP	USD	2. Dezember 2025
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity			
Klasse C Thes. EUR	EUR	USD	12. Dezember 2025
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity			
Klasse Z Thes. EUR Hedged	EUR	USD	12. Dezember 2025
Schroder ISF Global Equity Alpha			
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	USD	2. Dezember 2025
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	USD	2. Dezember 2025
Schroder ISF QEP Emerging Markets Core			
Klasse X Thes. GBP	GBP	USD	14. Januar 2025
Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core			
Klasse C Thes.	USD	USD	12. Dezember 2025
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset			
Klasse U Aussch. AUD Hedged	AUD	USD	7. Oktober 2025
Schroder ISF Global Target Return			
Klasse A Aussch. CHF Hedged QF	CHF	USD	2. Dezember 2025
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	USD	2. Dezember 2025
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income			
Klasse A Aussch. SGD Hedged	SGD	USD	12. Dezember 2025
Schroder ISF European Alpha Absolute Return			
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	EUR	12. Dezember 2025
Klasse E Thes.	EUR	EUR	12. Dezember 2025
Schroder ISF EURO Bond			
Klasse Z Thes.	EUR	EUR	27. November 2025
Schroder ISF Global Bond			
Klasse IZ Thes. SEK Hedged	SEK	USD	2. Dezember 2025
Schroder ISF US Dollar Bond			
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	USD	12. Dezember 2025
Klasse S Aussch.	USD	USD	12. Dezember 2025
Schroder ISF All China Credit Income			
Klasse C Thes.	USD	USD	27. November 2025
Klasse I Thes.	USD	USD	27. November 2025
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	USD	27. November 2025
Schroder ISF Alternative Securitised Income			
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	USD	12. Dezember 2025
Schroder ISF Asian Local Currency Bond			
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	EUR	USD	27. November 2025
Schroder ISF Carbon Neutral Credit			
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	EUR	12. Dezember 2025
Schroder ISF China Local Currency Bond			
Klasse I Thes.	RMB	RMB	27. November 2025
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency			
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	USD	27. November 2025
Schroder ISF Global Convertible Bond			
Klasse C Thes. SEK Hedged	SEK	USD	2. Dezember 2025
Schroder ISF Global Corporate Bond			
Klasse I Thes. CHF Hedged	CHF	USD	2. Dezember 2025

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

5. Auflösungen von Anteilsklassen (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Basiswährung des Teilfonds	Auflösungsdatum
Schroder ISF Global Credit Income			
Klasse A Thes. HKD Hedged	HKD	USD	12. Dezember 2025
Klasse A Aussch. HKD Hedged MV	HKD	USD	12. Dezember 2025
Klasse Y Thes. HKD Hedged	HKD	USD	12. Dezember 2025
Klasse Y Aussch. HKD Hedged MV	HKD	USD	12. Dezember 2025
Schroder ISF Strategic Bond			
Klasse C Aussch.	USD	USD	12. Dezember 2025
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	USD	12. Dezember 2025
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit			
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	USD	12. Dezember 2025

6. Umbenennung von Teilfonds

Während des Berichtsjahres änderten sieben Teilfonds ihren Namen:

Datum	Derzeitiger Name	Vorheriger Name
21. Mai 2025	Schroder ISF Global Alternative Energy	Schroder ISF Global Energy Transition
8. April 2025	Schroder ISF Global Consumer Trends	Schroder ISF Changing Lifestyles
8. April 2025	Schroder ISF Global Innovation	Schroder ISF Global Disruption
8. April 2025	Schroder ISF Robotics and Automation	Schroder ISF Smart Manufacturing
21. Mai 2025	Schroder ISF QEP Emerging Markets Core	Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy
21. Mai 2025	Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core	Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy
8. April 2025	Schroder ISF Dynamic Opportunities [^]	Schroder ISF Sustainable Future Trends

[^] Der Teilfonds wurde im Zusammenhang mit seiner Namensänderung in Schroder ISF Dynamic Opportunities umstrukturiert.

7. Zusätzliche Informationen

In Übereinstimmung mit den geltenden Sanktionsvorschriften veräußerte der Anlageverwalter des Schroder ISF Emerging Europe rund ein weiteres Drittel der russischen Vermögenswerte, die von den Klassen X9 und Y9 gehalten werden (nach Anzahl der Wertpapiere). Dies realisierte Verkaufserlöse in Höhe von ca. 21 Mio. EUR und führte zu einer zweiten Ausschüttung von 21,00 EUR je Anteil an die Anteilinhaber der Klassen X9 und Y9 am 13. August 2025.

Der Verwaltungsrat

Schroder International Selection Fund

31. Dezember 2025

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

Bericht des Anlageverwalters

Wirtschaftlicher Rückblick

Das erste Halbjahr 2025 war geprägt von Unsicherheiten über die US-Handelszölle, wobei die USA und China im Mittelpunkt des Konflikts standen. Als anschliessend die Handelsgespräche mit einem flexibleren Ansatz der Trump-Regierung Fortschritte brachten, liess der Inflationsdruck nach und die Zinssenkungen in den USA kündigten einen günstigeren wirtschaftlichen Hintergrund an. Insbesondere werden die Unternehmen ihre Lieferketten umgestalten, um die Abhängigkeit von den USA und China zu reduzieren.

Als Reaktion auf schwächere Arbeitsmarktdaten in den Sommermonaten senkte die US-Notenbank (Fed) die Zinsen im September um 25 Basispunkte, gefolgt von zwei weiteren Zinssenkungen im letzten Quartal.

Präsident Trump stellte ein Steuerprogramm vor, das im Sommer vom Kongress verabschiedet wurde. Das Gesetz sah eine Verlängerung der 2017 umgesetzten Steuersenkungen, eine Erhöhung der Verteidigungsausgaben und eine Verringerung der Ausgaben für Sozialleistungen wie Medicaid vor.

Die anhaltende Widerstandsfähigkeit der US-Wirtschaft wurde durch ein starkes Wachstum des Bruttoinlandsprodukts, stabile Verbraucherausgaben und eine günstige Kerninflation verdeutlicht.

In der Eurozone bleibt das wirtschaftliche Umfeld durchwachsen. Die Produktionstätigkeit ging insbesondere in Deutschland zurück. Die Dienstleistungsaktivitäten blieben jedoch stark und ermöglichten insgesamt eine moderate Expansion der Geschäftstätigkeit.

Der jährliche britische Herbsthaushalt wurde von den Anlegern gut aufgenommen, da die Regierung einen unerwartet hohen finanzpolitischen Spielraum und unerwartet geringe Emissionen von Gilt für das Jahr ankündigte, was die Sorgen bezüglich des Haushaltsausblicks zerstreute.

Einen wichtigen Kontrast bildete Japan. Sanae Takaichi wurde im Oktober Premierministerin und kündigte ein Konjunkturpaket in Höhe von 21,3 Billionen Yen an. Dies führte zu Bedenken über die ohnehin erhebliche Schuldenlast Japans in einer Zeit steigender Zinsen, wobei die Bank of Japan die Zinssätze auf 0,75% an hob – den höchsten Stand seit 1995.

In den Schwellenländern boten zielgerichtete Konjunkturmassnahmen trotz anhaltender Herausforderungen im Immobiliensektor und bei der Verbrauchernachfrage selektive Unterstützung für die chinesische Wirtschaft.

Globale Aktienmärkte – Rückblick

Die globalen Aktienmärkte beendeten das Jahr auf oder nahe Allzeithochs. Zum ersten Mal seit mehreren Jahren haben sich nicht-US-Aktien auf Jahressicht deutlich besser entwickelt als der US-Markt. Mehrere Faktoren leisteten einen positiven Beitrag, darunter ein schwächerer US-Dollar und attraktive Bewertungen. Diese Trends trugen zu starken Zugewinnen in Europa, Asien und den Schwellenländern bei. Einige Gewinnmitnahmen zum Jahresende dämpften die Dynamik, die Anlegerstimmung blieb jedoch allgemein positiv, unterstützt durch ein robustes Ertragswachstum und den anhaltenden Enthusiasmus für Unternehmen, die von künstlicher Intelligenz (KI) profitieren.

Während des gesamten Jahres 2025 führten Technologie- und wachstumsorientierte Sektoren weiterhin die Performance an, wenngleich zum Ende des Jahres insbesondere in Märkten, in denen günstigere Bewertungen und sich verbessernde Fundamentaldaten das Anlegerinteresse weckten, Anzeichen einer Marktverbreiterung zu beobachten waren. Erwartungen weiterer geldpolitischer Lockerungen seitens der Fed und anderer Zentralbanken im Jahr 2026 trugen zur anhaltenden Risikobereitschaft der Anleger bei und boten zum Jahresende ein unterstützendes Umfeld für Aktien.

Rückblick auf die Rentenmärkte

Die grossen Staatsanleihenmärkte entwickelten sich 2025 uneinheitlich. Die Ungewissheit über die US-Handelszölle überschattete die Anleihenmärkte, während die Sorgen über die Nachhaltigkeit der Haushaltsdefizite zunahmen. Im Mai stufte die Rating-Agentur Moody's die Bonität von US-Staatsanleihen von Aaa auf Aa1 herab.

Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen sank von 4,58% auf 4,17%. In der zweiten Jahreshälfte wechselte die Fed zu einer entgegenkommenderen Haltung, da der Inflationsdruck durch drei Zinssenkungen um 25 Basispunkte zum Jahresende nachliess.

Die Rendite auf zehnjährige deutsche Staatsanleihen stieg von 2,36% auf 2,86%. Die Europäische Zentralbank signalisierte ein Auslaufen des Zinssenkungsprogramms bis zum Sommer, während die neue Bundesregierung Pläne ankündigte, Kreditlimits zur Finanzierung von Verteidigungs- und Infrastrukturausgaben deutlich zu erhöhen.

Obwohl die Bank of England die Zinssätze viermal um 0,25% senkte, fiel die Rendite 10-jähriger britischer Gilt nur geringfügig von 4,57% auf 4,48%, da die Kerninflation stabil blieb und weit über ihrem offiziellen 2%-Ziel lag.

Ausblick

Das globale Wirtschaftswachstum bleibt stabil, und die Schroders Economics Group ist der Ansicht, dass die US-Wirtschaft weiterhin den pessimistischen Erwartungen trotzen und sich das Wachstum in der Eurozone aufgrund von Konjunkturmassnahmen beschleunigen wird. Derweil wird Grossbritannien strukturellem Gegenwind und finanzpolitischen Straffungen ausgesetzt sein, während sich in China die Immobilienkrise fortsetzt. Vor diesem Hintergrund dürften die Wege der Zentralbanken divergieren und sowohl die Chancen als auch die Risiken prägen.

Wir bleiben bezüglich des globalen Konjunkturausblicks optimistisch und prognostizieren für 2026 und 2027 ein über dem Konsens liegendes Wachstum von 2,6%. Die lockeren geld- und finanzpolitischen Bedingungen werden die Wirtschaft weiter durchdringen, zu einem Zeitpunkt, zu dem die extremeren politischen Risiken in Bereichen wie dem Handel nachgelassen haben. Aufgrund der starken Aktivität und zusätzlicher monetärer Anreize ist die Weltwirtschaft jedoch Angebotsschocks ausgesetzt, wie beispielsweise einem Anstieg der Lebensmittelpreisinflation oder Arbeitskräftemangel, und aufgrund der zunehmenden Diskrepanz zwischen Aktien und den zugrunde liegenden wirtschaftlichen Fundamentaldaten dem Blasenrisiko ausgesetzt.

Mit Beginn des Jahres 2026 blieb das globale Wirtschaftswachstum stabil. Die Schroders Economics Group war der Ansicht, dass die US-Wirtschaft weiterhin die pessimistischen Erwartungen überwinden würde und dass sich das Wachstum in der Eurozone aufgrund von Konjunkturmassnahmen beschleunigen könnte. Im Gegensatz dazu schien Grossbritannien strukturellem Gegenwind und finanzpolitischen Straffungen ausgesetzt sein, während sich in China die Immobilienkrise fortsetzt. Vor diesem Hintergrund war davon auszugehen, dass sich die Wege der Zentralbank scheiden und sowohl die zukünftigen Chancen als auch die Risiken prägen.

Ein Risiko war, dass aufgrund der starken Aktivität und zusätzlicher monetärer Anreize die Weltwirtschaft Angebotsschocks, wie beispielsweise einem Anstieg der Lebensmittelpreisinflation oder Arbeitskräftemangel, und aufgrund der zunehmenden Diskrepanz zwischen Aktien und den zugrunde liegenden wirtschaftlichen Fundamentaldaten dem Blasenrisiko ausgesetzt sein könnte.

Ereignisse im Nahen Osten haben das Bild deutlich verkompliziert. Vieles hängt von der Dauer des Konflikts und dem Ausmass der Störungen der Versorgung mit Rohstoffen wie Energie und Düngemittel ab. Wichtig ist auch der Grad, in dem sich die Zentralbanken auf den Inflationsschock oder die Wachstumsrisiken konzentrieren.



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

Tel.: +352 22 51 51 1
Fax: +352 22 51 71
E-Mail: info@kpmg.lu
Internet: www.kpmg.lu

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

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Bestätigungsvermerk

Wir haben den Jahresabschluss des Schroder International Selection Fund („der Fonds“) und die Jahresabschlüsse aller seiner Teilfonds geprüft. Diese beinhalten die konsolidierte Nettovermögensaufstellung und die Aufstellung der Anlagebestände zum 31. Dezember 2025 sowie die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und die Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das abgelaufene Geschäftsjahr und die Erläuterungen zum Abschluss, einschliesslich einer Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsmethoden.

Unseres Erachtens zeigt der beiliegende Jahresabschluss ein wahrheitsgetreues und angemessenes Bild der Finanzlage des Fonds und jedes seiner Teilfonds zum 31. Dezember 2025 sowie ihrer Betriebsergebnisse und Veränderungen des Nettovermögens für das abgelaufene Geschäftsjahr im Einklang mit den in Luxemburg geltenden rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen in Bezug auf die Erstellung und Darstellung des Jahresabschlusses.

Grundlage des Bestätigungsvermerks

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

Sonstige Angaben

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



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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Abschluss

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

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

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

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

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

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

Prüfbericht (Fortsetzung)



Fälschungen, absichtliche Auslassungen, Falschdarstellungen oder das Ausschalten interner Kontrollmassnahmen vorliegen können;

- verschaffen wir uns ein Verständnis der für die Prüfung relevanten internen Kontrollmassnahmen, um Prüfverfahren zu konzipieren, die für die jeweilige Situation geeignet sind, jedoch nicht zum Zweck der Äusserung einer Ansicht darüber, ob die internen Kontrollmassnahmen des Fonds wirksam sind oder nicht;
- beurteilen wir die Eignung der verwendeten Rechnungslegungsmethoden und die Angemessenheit der rechnungslegungsbezogenen Schätzungen und der diesbezüglichen Angaben des Verwaltungsrats des Fonds;
- äussern wir uns zur Angemessenheit der Anwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung durch den Verwaltungsrat des Fonds und dazu, ob auf der Grundlage der Ergebnisse der Prüfung eine erhebliche Unsicherheit in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen besteht, die die Fortführung des Fonds oder eines seiner Teilfonds erheblich in Zweifel stellen könnten. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine erhebliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ auf die entsprechenden Angaben im Abschluss aufmerksam zu machen oder unseren Bestätigungsvermerk zu ändern, wenn diese Angaben unzulänglich sind. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den Ergebnissen aus unserer Prüfung bis zum Datum unseres Berichts des „réviseur d'entreprises agréé“. Künftige Ereignisse oder Bedingungen können jedoch dazu führen, dass die Fortführung der Unternehmenstätigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds (mit Ausnahme der Teilfonds, deren Auflösung beschlossen wurde oder beabsichtigt ist) nicht länger gegeben ist;
- beurteilen wir die allgemeine Darstellung, die Struktur und den Inhalt des Jahresabschlusses einschliesslich der Offenlegungen, und beurteilen, ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Transaktionen und Ereignisse angemessen darstellt.

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

Luxemburg, den 17. April 2026

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

Chrystelle Veeckmans

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Asian Opportunities				
Klasse A Thes.	9 826 029	29,5458	22,4132	20,6238
Klasse A Thes. EUR	11 443 468	25,1076	21,5189	18,6218
Klasse A Thes. NOK	107 244	289,3673	247,0503	204,0458
Klasse A Thes. SGD	258 041	24,9689	20,0907	17,9148
Klasse A Aussch.	8 241 908	21,1042	16,2953	15,3037
Klasse A1 Thes.	1 802 348	26,5789	20,2633	18,7394
Klasse A1 Thes. EUR	408 987	22,6171	19,4815	16,9438
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1 114 029	88,0683	67,1499	62,1255
Klasse B Thes.	764 066	24,0889	18,3836	17,0183
Klasse B Thes. EUR	1 812 991	20,4929	17,6693	15,3831
Klasse C Thes.	20 936 690	38,5611	29,0191	26,4873
Klasse C Thes. EUR	9 753 899	32,8293	27,9131	23,9619
Klasse C Thes. GBP	32 013	110,9730	89,6816	80,6136
Klasse C Thes. SEK Hedged	7 194	225,3194	174,9428	163,5518
Klasse C Thes. SGD	25 858	114,4308	91,3414	80,8018
Klasse C Aussch.	6 846 018	24,6842	18,9071	17,6114
Klasse I Thes.	7 514 259	48,7163	36,3047	32,8141
Klasse I Thes. GBP	683 246	147,0997	117,7161	-
Klasse I Thes. SGD Hedged	2 207 758	11,7550	9,0126	8,3225
Klasse I Aussch.	1 222 059	39,2939	29,8005	27,4856
Klasse IS Thes.	107 463	131,9314	98,6860	-
Klasse IS Aussch. AV	4 833	133,9932	-	-
Klasse IZ Thes.	84 334 019	39,1938	29,4279	26,7998
Klasse S Thes.	104 250	40,2846	30,2059	27,4675
Klasse S Thes. EUR	1 928	34,3726	29,1164	24,9004
Klasse S Aussch.	2 838	32,4216	24,7326	22,9520
Klasse X Thes.	2 389 333	45,4405	34,0670	30,9780
Klasse X Thes. EUR	14 767	134,9775	114,3275	97,7702
Klasse X Thes. GBP	146 413	142,6574	114,8477	102,8575
Summe Nettovermögen in USD		6 350 421 438	5 136 041 396	5 761 849 240
Schroder ISF EURO Equity				
Klasse A Thes.	4 694 129	57,1848	47,0335	41,8817
Klasse A Thes. CHF Hedged	27 171	68,2707	57,3821	52,3394
Klasse A Thes. GBP Hedged	45 687	57,8480	46,7853	41,1937
Klasse A Thes. RMB Hedged	15 528	653,7084	540,3502	485,3047
Klasse A Thes. SGD Hedged	56 280	103,8978	85,7778	76,5264
Klasse A Thes. USD Hedged	239 004	89,6505	72,1312	63,2033
Klasse A Aussch.	340 672	37,1917	31,4827	29,1539
Klasse A1 Thes.	389 398	50,8676	42,0473	37,6293
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	934 748	204,5902	165,0296	145,0220
Klasse A1 Thes. USD	78 108	59,7954	43,6473	41,5525
Klasse B Thes.	1 506 826	48,7333	40,3232	36,1230
Klasse B Aussch.	17 563	33,6436	28,6532	26,6961
Klasse C Thes.	1 454 748	71,8135	58,5964	51,7596
Klasse C Thes. CHF Hedged	7 369	73,8652	61,5896	55,7263
Klasse C Thes. SEK Hedged	17 128	592,2658	486,5288	432,1728
Klasse C Thes. USD	362 385	25,3299	18,2512	17,1504
Klasse C Thes. USD Hedged	83 663	99,0031	78,9470	68,6012
Klasse C Aussch.	226 034	42,7963	35,9342	33,0072
Klasse CN Thes.	660	72,3677	58,9887	52,0562
Klasse I Thes.	1 639 575	90,8849	73,4311	64,2286

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF EURO Equity (Fortsetzung)				
Klasse I Thes. USD Hedged	80 163	109,9520	86,8557	74,7353
Klasse IZ Thes.	1 484 474	72,8858	59,3314	52,2880
Klasse K1 Thes.	306 943	72,6247	59,1550	52,1600
Klasse K1 Thes. CHF Hedged	47 098	74,8208	62,2798	56,2502
Klasse K1 Thes. USD Hedged	1 617	100,0138	79,6758	69,1230
Klasse Z Thes.	20 363	71,8673	58,6386	51,7979
Summe Nettovermögen in EUR		875 456 121	660 907 000	787 772 021
Schroder ISF Global Equity				
Klasse A Thes.	3 096 257	58,3067	49,0999	41,5522
Klasse A Thes. AUD Hedged	4 718	419,5619	359,5508	308,8357
Klasse A1 Thes.	111 818	50,4769	42,8263	36,5166
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	884 090	201,2606	170,6834	145,3372
Klasse B Thes.	987 401	51,5902	43,7056	37,2112
Klasse C Thes.	7 945 414	71,6063	59,7296	50,0682
Klasse C Thes. EUR	3 033 813	67,2797	63,4059	49,9845
Klasse C Thes. NOK Hedged	87	1 179,1021	1 012,3100	–
Klasse C Aussch.	66 472	55,9207	47,2311	40,1249
Klasse I Thes.	20 815 748	84,6821	70,2259	58,5204
Klasse I Aussch. AV	1 971 391	102,9302	–	–
Klasse IS Aussch. AV	1 608 005	116,0438	97,6287	–
Klasse IZ Thes.	4 558 943	72,3041	60,2313	50,4200
Klasse IZ Aussch. SV	138 760	134,9456	113,8774	–
Klasse S Aussch.	177 513	57,2171	48,1639	40,7969
Summe Nettovermögen in USD		3 611 017 382	2 769 837 029	1 386 512 100
Schroder ISF Italian Equity				
Klasse A Thes.	1 098 889	80,9667	59,7635	51,1214
Klasse A Aussch.	218 142	43,3038	33,6210	32,4155
Klasse A1 Thes.	137 648	68,4073	50,8724	43,8440
Klasse B Thes.	854 291	68,5488	50,9012	43,8033
Klasse B Aussch.	118 152	39,9991	31,2474	30,3166
Klasse C Thes.	273 984	102,0495	74,9138	63,7280
Summe Nettovermögen in EUR		199 082 502	146 748 068	160 160 289
Schroder ISF Japanese Equity				
Klasse A Thes.	4 100 935	2 251,0724	1 844,6383	1 632,1933
Klasse A Thes. CZK	13 737	278,6306	266,8135	241,4454
Klasse A Thes. EUR	603	105,2531	96,8966	89,4911
Klasse A Thes. EUR Hedged	454 986	218,0245	176,5584	152,1541
Klasse A Thes. USD	151 137	12,8951	10,4831	10,2999
Klasse A Thes. USD Hedged	56 557	372,1823	294,8589	250,6736
Klasse A Aussch.	730 731	1 787,9536	1 489,9765	1 341,5224
Klasse A Aussch. EUR AV	16	97,9271	91,6725	86,1742
Klasse A1 Thes.	472 015	1 877,3194	1 550,0129	1 382,0283
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	25 564	188,8366	154,0745	133,7802
Klasse A1 Thes. USD	422 204	12,0193	9,8446	9,7455
Klasse A1 Thes. USD Hedged	12 924	311,8744	248,9028	213,1940
Klasse B Thes.	2 385 273	1 857,7941	1 531,5854	1 363,5324
Klasse B Thes. EUR Hedged	180 295	193,1872	157,3925	136,4508
Klasse C Thes.	1 863 830	2 755,1148	2 245,4576	1 975,8974
Klasse C Thes. EUR	4 711	195,6907	179,0844	164,4835
Klasse C Thes. EUR Hedged	52 431	246,1714	198,2656	169,8411

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Japanese Equity (Fortsetzung)				
Klasse C Thes. USD	219 303	13,5129	10,9250	10,6740
Klasse C Thes. USD Hedged	23 818	401,6099	315,2814	266,5428
Klasse C Aussch.	202 535	2 113,7798	1 751,7654	1 568,4900
Klasse I Thes.	699 049	3 477,6656	2 806,5620	2 445,5232
Klasse I Thes. EUR Hedged	226	301,5269	240,4307	203,5910
Klasse I Thes. USD Hedged	313 143	454,4621	354,5561	296,7730
Klasse IZ Thes.	233 608	2 800,1190	2 276,7650	1 998,8038
Klasse X Thes. GBP	2 655	115,6726	99,5836	–
Klasse X Thes. GBP Hedged	100	152,7752	119,9206	100,8460
Klasse Z Thes.	23 192	3 244,2430	2 640,7578	2 321,1749
Klasse Z Thes. EUR Hedged	39 344	249,7708	200,9096	171,9704
Klasse Z Aussch.	246 839	2 829,5246	2 342,0149	2 094,1039
Summe Nettovermögen in JPY		84 462 429 206	91 801 957 294	190 406 816 704
Schroder ISF Swiss Equity				
Klasse A Thes.	1 669 776	64,9837	58,0133	55,7671
Klasse A Thes. EUR Hedged	18 868	58,6373	51,3130	48,2220
Klasse A Thes. GBP Hedged	522	53,7321	46,2281	42,9187
Klasse A Thes. USD Hedged	6 424	95,2019	81,5086	75,3507
Klasse A Aussch.	159 998	51,5888	46,8432	45,9038
Klasse A1 Thes.	71 454	54,8008	49,2905	47,7398
Klasse B Thes.	527 745	55,0509	49,4414	47,8144
Klasse B Aussch.	3 683	44,1653	40,3468	39,7775
Klasse C Thes.	197 167	78,0021	69,2535	66,2049
Klasse C Aussch.	39 838	60,9819	55,0649	53,6586
Klasse I Thes.	5 530	114,8962	101,0117	–
Klasse Z Thes.	25 804	79,0515	70,0971	66,8973
Klasse Z Thes. EUR Hedged	1 336	62,8486	54,6238	50,9926
Klasse Z Thes. GBP Hedged	249	57,6071	49,2313	45,4040
Klasse Z Thes. USD Hedged	1 944	102,0417	86,7666	79,6768
Klasse Z Aussch.	1 368	62,6286	56,4812	54,9681
Summe Nettovermögen in CHF		172 254 400	152 180 657	178 592 486
Schroder ISF UK Equity				
Klasse A Thes.	2 856 825	5,0819	4,8023	4,8406
Klasse A Thes. CHF Hedged	15 411	6,1516	6,0604	6,3535
Klasse A Thes. EUR Hedged	46 069	5,6786	5,4731	5,5972
Klasse A Thes. USD Hedged	419 817	9,5079	8,9674	9,0133
Klasse A Aussch.	738 916	2,7024	2,6249	2,7179
Klasse A Aussch. EUR	20 995	103,9150	106,2311	104,9960
Klasse A Aussch. USD	708 798	3,6876	3,3354	3,5066
Klasse A1 Thes.	290 815	4,2409	4,0278	4,0803
Klasse B Thes.	1 058 737	4,1827	3,9765	4,0325
Klasse B Aussch.	38 781	2,4181	2,3630	2,4618
Klasse C Thes.	264 518	6,2809	5,9029	5,9172
Klasse C Thes. EUR	4 970	122,4240	121,0497	115,8664
Klasse C Thes. EUR Hedged	–	–	106,0240	107,8237
Klasse C Aussch.	1 051 775	3,1739	3,0655	3,1564
Klasse C Aussch. EUR	25	106,8951	108,6272	106,7888
Klasse C Aussch. USD	5 818	104,7226	94,2356	98,4861
Klasse S Thes.	161	6,5429	6,1328	6,1293
Klasse S Aussch.	155 216	4,4634	4,2979	4,4118

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF UK Equity (Fortsetzung)				
Klasse Z Thes.	32 297	6,3401	5,9586	5,9732
Klasse Z Aussch.	3 766	3,2815	3,1700	3,2644
Summe Nettovermögen in GBP		36 298 463	44 906 119	64 597 982
Schroder ISF US Large Cap				
Klasse A Thes.	1 040 316	408,0478	345,8298	273,1098
Klasse A Thes. EUR	725 908	346,6158	331,8950	246,4986
Klasse A Thes. EUR Hedged	296 040	427,6266	370,7778	297,8022
Klasse A Thes. NOK	613	4 038,1264	3 851,6637	2 730,1352
Klasse A Thes. PLN Hedged	451 376	761,3922	643,5724	506,8890
Klasse A Thes. SGD	15 526	111,1427	-	-
Klasse A Aussch.	19 899	356,9613	304,3913	241,9998
Klasse A Aussch. GBP	1 987	257,4705	235,7674	184,6326
Klasse A1 Thes.	483 644	345,0961	294,6747	234,4698
Klasse A1 Thes. EUR	14 169	293,2390	282,8969	211,6928
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	14 916	373,2418	326,0225	263,8793
Klasse B Thes.	179 493	339,5850	289,5324	230,0278
Klasse B Thes. EUR	143 278	289,1417	278,5248	208,1085
Klasse B Thes. EUR Hedged	89 423	381,6841	332,9237	269,0555
Klasse C Thes.	2 169 553	506,7618	426,2727	334,1017
Klasse C Thes. EUR	498 091	429,3641	408,0445	300,7789
Klasse C Thes. EUR Hedged	904 061	487,0894	419,4316	334,3552
Klasse C Thes. GBP	35 786	207,3584	187,3078	144,5923
Klasse C Thes. SEK Hedged	530	3 202,7958	2 778,0531	2 223,8185
Klasse C Aussch.	38 785	429,6186	363,6089	286,9332
Klasse I Thes.	2 689 527	631,1890	526,8006	409,6547
Klasse I Thes. EUR Hedged	7 103 979	119,9862	102,4802	-
Klasse I Aussch. AV	2 473 533	102,3718	-	-
Klasse IZ Thes.	2 824 595	514,5905	431,8570	337,6807
Klasse IZ Thes. EUR	2 632 004	119,2498	113,0667	-
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	3 073 695	101,8409	-	-
Klasse S Thes.	42	521,9907	438,2937	342,9199
Klasse S Aussch.	410	463,2579	391,3855	308,3048
Klasse X Thes.	27 979	569,2091	476,2554	371,2753
Klasse X Thes. EUR	8 796	461,4472	436,2122	319,8087
Klasse X Thes. GBP	162 841	302,6372	271,9175	208,7789
Klasse X Thes. GBP Hedged	100	159,0911	133,5643	104,4062
Klasse X Aussch. AV	1 030 336	102,3859	-	-
Klasse X Aussch. EUR AV	6 223	103,2895	-	-
Klasse X Aussch. GBP AV	3 550 382	285,0071	257,6423	199,1676
Klasse X1 Thes. GBP	134 025	130,2830	116,8385	-
Klasse X1 Aussch. GBP AV	3 412 777	103,9073	-	-
Klasse Y Thes.	197	567,1459	474,7404	370,3242
Klasse Y Thes. EUR	35	461,3767	436,2967	319,8919
Klasse Y Thes. GBP	2 509	301,6057	271,1095	208,2714
Klasse Y Aussch. AV	15	102,3940	-	-
Klasse Y Aussch. EUR AV	15	103,2934	-	-
Klasse Y Aussch. GBP AV	11 332	284,0224	256,8721	198,6833
Klasse Y1 Thes.	15	102,5480	-	-
Klasse Y1 Thes. EUR	15	103,4536	-	-
Klasse Y1 Thes. GBP	15	104,0625	-	-
Klasse Y1 Aussch. GBP AV	15	103,8965	-	-

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF US Large Cap (Fortsetzung)				
Klasse Z Thes. EUR	264	430,0501	409,0084	301,7158
Summe Nettovermögen in USD		10 398 127 260	5 573 665 353	3 269 087 081
Schroder ISF All China Equity				
Klasse A Thes.	132 045	139,6069	106,5038	104,3348
Klasse B Thes. EUR	99 621	131,7799	114,2661	105,9118
Klasse C Thes.	1 283 398	148,0928	112,0782	108,9153
Klasse C Thes. EUR	20 441	103,1437	88,1849	80,5888
Klasse C Thes. GBP	4 464	106,3668	86,4460	82,6732
Klasse E Thes.	199 568	150,9921	113,9875	110,4947
Klasse I Thes.	299 484	159,6706	119,6568	115,1355
Klasse I Thes. AUD	–	–	82,3912	72,4502
Klasse IZ Thes.	92 000	150,3213	113,4986	110,0282
Klasse IZ Aussch. AV	–	–	67,4085	66,6421
Klasse IZ Aussch. GBP AV	–	–	72,7937	70,9378
Klasse X Thes.	17 610	150,5613	113,7020	110,2493
Klasse X Thes. EUR	15	94,2282	80,4093	73,3873
Klasse X Aussch. GBP	–	–	111,0253	108,2564
Klasse Y Thes.	261 148	150,0292	113,3648	109,9969
Klasse Y Thes. EUR	14 499	146,3617	124,9322	114,0061
Klasse Y Aussch. GBP	4 373	133,6667	110,6397	107,9027
Summe Nettovermögen in USD		363 917 422	318 051 255	584 168 407
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser				
Klasse A Thes.	41 152	190,0231	147,6319	140,9817
Klasse A Thes. CHF	2 977	162,6232	144,3207	127,8585
Klasse A Thes. EUR	33 491	216,0282	189,6221	170,3010
Klasse A Aussch.	440 501	80,3726	66,9938	68,6377
Klasse A Aussch. AUD	38 245	112,4388	101,0228	94,6064
Klasse A Aussch. AUD Hedged	80 649	78,3170	66,1927	68,4002
Klasse A Aussch. CHF	40 551	68,7687	65,4769	62,2335
Klasse A Aussch. EUR	181 663	91,3653	86,0422	82,9055
Klasse A Aussch. EUR Hedged	382 912	63,4703	54,3315	56,7497
Klasse A Aussch. SGD	256 529	82,0337	72,5279	72,0081
Klasse A Aussch. SGD Hedged	589 954	74,2930	63,7535	66,7345
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	23 926	59,6483	51,3145	53,8732
Klasse B Aussch. EUR Hedged	504 706	58,9567	50,7695	53,3516
Klasse C Thes.	13 380	210,1059	162,0119	153,4078
Klasse C Aussch. EUR Hedged	616	67,5510	57,3635	59,4452
Klasse C Aussch. QV	44 303	101,3321	83,6681	84,8724
Klasse IZ Thes.	–	–	164,0930	155,0640
Summe Nettovermögen in USD		205 399 019	161 055 260	211 954 896
Schroder ISF Asian Equity Impact*				
Klasse A Thes.	–	–	105,6493	97,2013
Klasse B Thes. EUR Hedged	–	–	100,8186	95,1509
Klasse C Thes.	–	–	106,6139	97,5891
Klasse E Thes.	–	–	107,5413	97,9207
Klasse I Thes.	–	–	108,9153	98,4656
Klasse IZ Thes.	–	–	107,1233	97,7660
Summe Nettovermögen in USD		–	11 037 787	9 981 335
Schroder ISF Asian Equity Yield				
Klasse A Thes.	5 592 801	50,8791	39,7284	36,5160

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Asian Equity Yield (Fortsetzung)				
Klasse A Thes. CHF	15 729	188,0307	167,7115	143,0054
Klasse A Thes. EUR	94 875	244,2469	215,4735	186,2560
Klasse A Aussch.	7 103 934	24,6865	20,0660	19,1188
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	41 890	39,1867	32,3273	31,0915
Klasse A Aussch. GBP	140 123	19,2578	16,5911	15,4532
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	74 220	104,3672	87,3311	85,0645
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	16 298	391,2504	322,3240	309,7612
Klasse A1 Thes.	658 419	46,0713	36,1539	33,3989
Klasse A1 Aussch.	369 135	21,8518	17,8507	17,0937
Klasse B Thes.	380 557	44,7279	35,1353	32,4898
Klasse C Thes.	3 081 000	57,7341	44,8334	40,9809
Klasse C Thes. CHF	89 352	202,8549	179,9414	152,5890
Klasse C Thes. EUR	69 457	263,4438	231,1389	198,7001
Klasse C Aussch.	177 908	29,1968	23,6014	22,3599
Klasse I Thes.	4 274 689	75,7461	58,1011	52,4539
Klasse IS Aussch. SV	111 486	123,5198	97,9853	–
Klasse IZ Thes.	12 755	58,6542	45,4408	41,4386
Klasse S Thes.	75 252	61,2495	47,3271	43,0439
Klasse S Aussch.	22 611	41,8397	33,6504	31,7252
Klasse U Thes.	18 433	47,3488	37,3435	34,6700
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	6 478	36,4874	30,4289	29,5454
Klasse U Aussch. MF	17 159	23,0514	18,9229	18,2013
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	16 185	364,4823	303,2202	294,2303
Summe Nettovermögen in USD		1 130 505 293	938 654 511	1 026 824 234
Schroder ISF Asian Smaller Companies*				
Klasse A Thes.	–	–	287,1810	287,5325
Klasse A1 Thes.	–	–	262,4520	264,0986
Klasse B Thes.	–	–	251,5001	253,3384
Klasse C Thes.	–	–	319,2520	317,8384
Klasse I Thes.	–	–	419,8429	412,8893
Summe Nettovermögen in USD		–	269 340 454	313 798 738
Schroder ISF Asian Total Return				
Klasse A Thes.	34 299	455,5528	370,1940	335,7625
Klasse A Thes. EUR Hedged	11 518	330,3136	275,4601	254,6420
Klasse A Aussch. GBP	1 074	469,5746	418,1481	382,1068
Klasse A Aussch. SGD	577 564	22,0199	19,3682	17,4148
Klasse A1 Thes.	66 248	420,5626	343,4823	313,1036
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1 269	1 298,4723	1 060,6783	967,6620
Klasse B Thes.	12 920	413,8235	338,3217	308,7113
Klasse C Thes.	2 755 498	513,0176	414,6201	373,9773
Klasse C Thes. EUR Hedged	289 622	368,8599	305,9246	281,2599
Klasse C Aussch. GBP	683 147	506,2144	448,2666	407,3356
Klasse I Thes.	373 409	643,4932	513,7074	457,6449
Klasse IS Thes.	128 696	122,3404	98,1413	–
Klasse IS Aussch. AV	610 027	119,9055	98,1413	–
Klasse IS Aussch. GBP AV	1 257 235	113,0666	99,4067	–
Klasse IZ Thes.	3 701 822	136,9960	110,3302	–
Klasse S Thes.	31 801	544,1455	437,5639	392,6915
Klasse S Aussch.	57 390	419,9059	344,4701	316,2350
Klasse S Aussch. GBP	15 453	538,8857	474,7964	429,2848

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Asian Total Return (Fortsetzung)				
Klasse Y Thes.	15	137,0407	110,3320	–
Klasse Y1 Thes.	4 585	120,5690	–	–
Klasse Z Thes.	1 097 938	142,4796	114,8146	–
Klasse Z Thes. GBP	2 527 239	134,7675	116,6161	–
Klasse Z GBP Aussch. AV	10 634 902	122,0603	107,7664	–
Summe Nettovermögen in USD		5 510 284 339	4 988 583 839	4 653 275 399
Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)				
Klasse A Thes.	532 314	277,1927	223,7207	204,7114
Klasse A Thes. EUR	237 674	235,9886	215,1886	185,1794
Klasse A Thes. HKD	289	2 070,7001	1 667,4071	1 534,8960
Klasse A Thes. SGD	15	122,0072	104,4494	–
Klasse A Aussch. EUR	1 098	179,9853	166,9621	146,3321
Klasse A Aussch. GBP	16 195	150,3132	132,5312	121,6468
Klasse A1 Thes.	155 399	254,3097	206,2797	189,7032
Klasse A1 Thes. EUR	37 574	216,4935	198,3994	171,5916
Klasse B Thes.	30 123	244,5042	198,5248	182,7546
Klasse B Thes. EUR	117 646	208,2993	191,0818	165,4287
Klasse C Thes.	142 079	313,5714	251,6796	229,0247
Klasse C Thes. CHF	1 052	144,8784	132,8310	112,1366
Klasse C Thes. EUR	17 552	267,1917	242,3035	207,3570
Klasse I Thes.	195 701	402,0404	318,7529	286,4859
Klasse S Thes.	–	–	265,5802	240,4310
Summe Nettovermögen in USD		431 134 722	447 364 804	470 106 919
Schroder ISF China A				
Klasse A Thes.	1 198 986	154,6071	115,1145	112,8858
Klasse A Thes. EUR Hedged	36 600	71,7487	54,8671	54,8446
Klasse A Thes. SGD	12 290	112,9372	89,1998	84,7705
Klasse A1 Thes.	906	86,4865	64,7078	63,7818
Klasse B Thes.	118 504	148,8133	111,4673	109,9750
Klasse C Thes.	3 754 292	161,6582	119,7057	116,7388
Klasse C Thes. EUR	144 640	106,5267	89,1176	81,7384
Klasse C Thes. EUR Hedged	7 253	73,6955	56,0434	55,7120
Klasse C Thes. GBP	11 412	102,1575	81,2338	78,0113
Klasse E Thes.	35 658	168,3112	124,0080	120,3336
Klasse I Thes.	635 208	177,4616	130,6418	125,8413
Klasse IZ Thes.	11 673 055	164,0894	121,2224	117,9472
Klasse IZ Thes. EUR	18 403	107,9200	90,0748	82,4198
Klasse Y Thes.	1 936 404	154,8109	114,1713	–
Summe Nettovermögen in USD		3 170 706 970	2 097 801 032	3 481 893 510
Schroder ISF China A All Cap				
Klasse A Thes.	6 131	84,5631	65,5296	65,4426
Klasse A Thes. HKD	117	128,5588	99,3112	99,7482
Klasse A Thes. RMB	110	123,3874	100,4283	97,3895
Klasse B Thes.	274	82,4320	64,2590	64,5987
Klasse C Thes.	277	86,6054	66,7365	66,2889
Klasse C Thes. EUR	726	84,9350	73,9762	69,1732
Klasse C Thes. GBP	185	87,9110	72,7499	71,1685
Klasse E Thes.	15	88,3827	67,8179	67,0119
Klasse I Thes.	753 603	91,2107	69,4315	68,1143
Klasse I Thes. EUR	–	–	77,1717	71,1594

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF China A All Cap (Fortsetzung)				
Klasse I Thes. GBP	–	–	75,7668	73,1771
Klasse IZ Thes.	–	–	67,3840	66,7353
Klasse K1 Thes.	15	133,0413	102,2433	101,3227
Summe Nettovermögen in USD		69 403 160	30 862 506	48 343 525
Schroder ISF China Opportunities				
Klasse A Thes.	1 197 505	437,7172	336,2118	317,6068
Klasse A Thes. EUR	37 624	76,6640	66,5290	59,1050
Klasse A Thes. HKD	13 742 884	18,8646	14,4567	13,7386
Klasse A Thes. RMB Hedged	398 186	6,8054	5,3862	5,2484
Klasse A Thes. SGD Hedged	5 600 148	11,9884	9,4926	9,1797
Klasse A Aussch. AV	7 678	76,6562	60,0672	58,0200
Klasse A Aussch. HKD	12 349	15,4320	12,0769	11,7448
Klasse A1 Thes.	58 895	399,0696	308,0609	292,4811
Klasse B Thes.	64 628	388,6193	300,2939	285,3934
Klasse C Thes.	509 462	493,6578	377,1042	354,2710
Klasse D Thes.	745	366,0100	283,9556	270,9452
Klasse I Thes.	187 444	631,1796	476,2477	441,9000
Klasse IZ Thes.	320 728	139,0666	105,7196	98,8382
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	33	312,7473	249,6451	243,8741
Klasse K1 Thes.	85 039	77,5889	59,1693	55,4826
Klasse K1 Thes. CNH Hedged	–	–	61,4196	59,3593
Klasse K1 Thes. EUR	2 631	85,4698	73,6213	64,9289
Klasse K1 Thes. HKD	–	–	65,1095	61,3958
Klasse K1 Thes. SGD Hedged	–	–	61,6334	59,1199
Klasse K1 Aussch. AV	–	–	61,6373	59,0583
Klasse K1 Aussch. GBP Hedged AV	801	75,0201	58,9423	56,9713
Summe Nettovermögen in USD		1 084 350 546	971 482 908	1 039 384 285
Schroder ISF Circular Economy				
Klasse A Thes.	60	122,0166	123,1590	118,5068
Klasse A Aussch. AV	15	119,2374	121,7778	118,4333
Klasse B Thes. EUR	15	108,6079	124,4352	113,0845
Klasse C Thes.	15	124,2387	124,3820	118,6887
Klasse C Thes. EUR	15	111,7932	126,3931	113,3584
Klasse C Thes. GBP	15	92,0062	98,9219	–
Klasse C Aussch.	15	121,1936	122,8578	118,5933
Klasse C Aussch. EUR AV	15	109,0618	124,8465	113,2691
Klasse E Thes.	15	125,2493	124,9200	118,7433
Klasse I Thes.	50 973	126,8659	125,8042	118,8990
Klasse IZ Thes.	15	124,8807	124,7373	118,7453
Summe Nettovermögen in USD		6 491 077	6 614 716	5 983 293
Schroder ISF Emerging Asia				
Klasse A Thes.	8 998 594	66,6416	49,5729	45,8613
Klasse A Thes. AUD Hedged	17 153	77,2315	58,5706	55,1645
Klasse A Thes. EUR	7 278 923	56,7235	47,6726	41,4765
Klasse A Thes. GBP Hedged	13 246	48,6260	36,5033	34,0061
Klasse A Thes. HKD	9 616	497,9015	369,5377	343,9263
Klasse A Thes. SGD Hedged	17 946	79,4392	60,8453	57,5298
Klasse A Aussch. GBP	48 223	36,9441	30,0260	27,9096
Klasse A1 Thes.	7 756 138	60,3734	45,1349	41,9658
Klasse A1 Thes. EUR	224 979	51,4123	43,4249	37,9719

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Emerging Asia (Fortsetzung)				
Klasse B Thes.	260 129	58,3848	43,6919	40,6651
Klasse B Thes. EUR	860 743	49,7619	42,0732	36,8269
Klasse C Thes.	7 795 939	76,4346	56,5474	52,0203
Klasse C Thes. EUR	4 269 031	64,9557	54,2929	46,9761
Klasse I Thes.	1 282 575	98,7441	72,1563	65,5674
Klasse I Thes. EUR	2 455 000	84,0722	69,4098	59,3161
Klasse IZ Thes.	28 096 111	90,7575	66,8191	61,1771
Klasse IZ Thes. EUR	5 034 212	68,2369	56,7596	48,8727
Klasse U Thes.	11 935	116,0476	87,1919	81,4656
Klasse X Thes.	15	103,4873	-	-
Klasse X Thes. EUR	15	101,8166	-	-
Klasse X Thes. EUR Hedged	100	103,2984	-	-
Klasse X Aussch. GBP	15	101,3875	-	-
Klasse Y Thes.	15	103,4527	-	-
Klasse Y Thes. EUR	15	101,7865	-	-
Klasse Y Thes. SGD	15	102,3750	-	-
Klasse Y1 Thes.	15	103,4767	-	-
Klasse Y1 Thes. EUR	15	101,8064	-	-
Klasse Y1 Thes. EUR Hedged	100	103,2808	-	-
Klasse Y1 Aussch.	15	103,4027	-	-
Klasse Y1 Aussch. EUR	15	101,7354	-	-
Klasse Y1 Aussch. GBP	15	101,3771	-	-
Klasse Z Thes. EUR	29 668	66,9940	55,8564	48,2077
Summe Nettovermögen in USD		5 885 162 320	4 313 970 578	5 022 671 017
Schroder ISF Emerging Europe				
Klasse A Thes.	12 538 246	29,4183	22,8249	19,2626
Klasse A Thes. NOK	49 230	350,7864	271,1110	218,3571
Klasse A Aussch.	883 853	17,7720	14,2833	12,6584
Klasse A Aussch. GBP	166 312	15,4803	11,8257	10,9772
Klasse A1 Thes.	578 902	26,6896	20,8110	17,6515
Klasse A1 Thes. USD	664 151	31,2144	21,5428	19,4289
Klasse B Thes.	676 711	25,2017	19,6705	16,7009
Klasse B Aussch.	22 578	15,4550	12,4975	11,1443
Klasse C Thes.	2 687 501	34,6199	26,7134	22,4182
Klasse C Aussch.	17 594	19,9675	15,9586	14,0625
Klasse I Thes.	64 899	45,4649	34,6502	28,7226
Klasse IZ Thes.	6 399 388	103,2382	79,4744	66,5446
Klasse X9 Thes. – Side Pocket	3 123	2,8391	23,9701	56,8222
Klasse Y9 Thes. – Side Pocket	996 877	1,5460	22,6729	56,7676
Summe Nettovermögen in EUR		1 198 036 514	539 523 997	550 335 010
Schroder ISF Emerging Markets				
Klasse A Thes.	9 178 375	23,8771	17,0741	15,9278
Klasse A Thes. AUD Hedged	4 440	191,9046	139,7178	132,6347
Klasse A Thes. CZK	13 162	487,4874	409,7505	352,8469
Klasse A Thes. EUR	20 206 952	20,2819	16,3858	14,3757
Klasse A Thes. EUR Hedged	1 261 247	14,6281	10,7402	10,2081
Klasse A Thes. SGD	15	137,1095	103,9249	-
Klasse A Aussch.	953 324	17,3452	12,6627	12,0983
Klasse A1 Thes.	1 786 480	21,2796	15,2928	14,3375
Klasse A1 Thes. EUR	2 291 787	18,1150	14,7082	12,9685

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Emerging Markets (Fortsetzung)				
Klasse B Thes.	465 140	20,0285	14,4081	13,5221
Klasse B Thes. EUR	1 321 160	17,0315	13,8422	12,2166
Klasse C Thes.	29 920 771	28,9702	20,5520	19,0186
Klasse C Thes. AUD	72 710	43,3489	33,1482	28,0410
Klasse C Thes. EUR	14 348 381	24,7232	19,8158	17,2456
Klasse C Thes. EUR Hedged	2 039 205	15,5965	11,3528	10,7035
Klasse C Aussch.	875 973	19,2845	13,9656	13,2351
Klasse I Thes.	40 909 744	38,0840	26,7524	24,5130
Klasse I Thes. EUR	27 985 202	32,3603	25,6827	22,1314
Klasse I Thes. EUR Hedged	629 631	155,4758	112,1001	104,6377
Klasse IS Thes.	10	142,3980	–	–
Klasse IS Aussch. AV	15	135,7135	97,7893	–
Klasse S Thes.	111	30,1172	21,3000	19,6614
Klasse S Aussch.	272 085	23,6341	17,0731	16,1389
Klasse X Thes.	15 635 971	32,8681	23,2580	21,5653
Klasse X Thes. EUR	1 022 627	136,9783	109,4472	–
Klasse X1 Thes. GBP	2 268 567	24,7027	18,8078	17,1327
Klasse X2 Thes.	8 812 308	33,7447	23,8776	22,0444
Klasse X2 Thes. EUR Hedged	12 537	15,8356	11,5026	10,8173
Klasse X3 Thes.	5 943 613	34,0652	24,0637	22,1846
Klasse X3 Thes. EUR	2 542 871	25,3331	20,2180	17,5295
Klasse X3 Thes. GBP	4 539 329	25,2286	19,1372	17,3763
Klasse X3 Thes. NOK	11 233 145	125,4493	–	–
Klasse X3 Thes. SEK	4 198 485	117,7943	–	–
Klasse X3 Aussch. EUR QV	15	128,0937	104,6364	–
Klasse X3 Aussch. GBP QV	145 006	131,0872	101,7747	–
Summe Nettovermögen in USD		6 647 048 887	5 267 791 983	4 998 992 118
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha				
Klasse A Thes.	105 100	161,0112	128,0238	114,0003
Klasse C Thes.	87 159	168,2663	133,0548	117,8265
Klasse E Thes.	132 275	177,4531	139,4854	122,7716
Klasse I Thes.	649 536	185,7747	145,1035	126,9082
Klasse I Thes. EUR	581 272	123,0260	108,5684	–
Klasse X Thes.	1 961 821	152,2560	119,6145	105,2289
Summe Nettovermögen in USD		558 392 591	521 455 164	293 268 940
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact				
Klasse A Thes.	7 047	110,7035	87,3710	84,4572
Klasse B Thes.	15	107,1960	85,0747	82,6840
Klasse B Thes. EUR	15	107,9924	96,7954	88,4388
Klasse C Thes.	15	112,3787	88,2460	84,8773
Klasse C Thes. EUR	1 137	113,4265	100,5821	90,9219
Klasse C Thes. GBP	15	112,5444	94,7786	89,6986
Klasse E Thes.	15	115,3140	90,0320	86,1335
Klasse E Thes. EUR	7 826	116,0727	102,4201	92,1262
Klasse E Thes. GBP	15	115,1168	96,4719	90,8103
Klasse I Thes.	271 052	119,1734	92,3874	87,7115
Klasse I Thes. EUR	15	120,1005	105,1309	93,8093
Klasse IZ Thes.	15	113,8040	89,1120	85,4588
Summe Nettovermögen in USD		34 315 772	39 366 565	57 998 459

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Emerging Markets ex China				
Klasse A Thes.	15	132,2653	94,7487	–
Klasse B Thes.	15	131,1773	94,4780	–
Klasse C Thes.	15	133,8587	95,1053	–
Klasse E Thes.	15	134,3613	95,2273	–
Klasse I Thes.	248 859	135,8553	95,5854	–
Klasse IZ Thes.	15	134,4133	95,2567	–
Summe Nettovermögen in USD		33 818 750	23 795 814	–
Schroder ISF Emerging Markets Value				
Klasse A Thes.	149 825	251,2722	171,0952	158,6880
Klasse A Thes. EUR	114 128	121,5392	–	–
Klasse A1 Thes. EUR	56	129,5632	100,0869	–
Klasse B Thes.	4	244,0542	167,1373	155,9233
Klasse C Thes.	449 538	262,1444	177,0800	162,9100
Klasse C Thes. GBP Hedged	204 541	248,5753	169,2534	156,6275
Klasse C Aussch. AV	4 013	150,9847	106,6657	103,8910
Klasse E Thes.	359 616	181,4310	122,0917	111,8983
Klasse E Aussch. AV	–	–	107,6763	104,4927
Klasse I Thes.	51 270	275,9958	184,5941	168,1382
Klasse I Thes. GBP Hedged	100	261,7430	176,4417	161,6581
Klasse IZ Thes.	–	–	178,8478	164,1398
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	100	251,6785	170,9374	157,7980
Klasse S Thes.	62	268,2170	180,5027	165,3753
Klasse S Thes. GBP Hedged	130	253,4599	171,9384	158,5112
Summe Nettovermögen in USD		320 319 116	143 937 746	107 716 064
Schroder ISF European Dividend Maximiser				
Klasse A Thes.	76 707	123,0579	104,6299	99,8945
Klasse A Aussch.	2 374 525	31,3196	28,5831	29,2857
Klasse A Aussch. SGD Hedged	9 730	85,4850	78,3000	80,3832
Klasse A Aussch. USD Hedged	189 064	63,5389	56,7476	57,2096
Klasse A1 Thes.	27 098	112,8725	96,4503	92,5480
Klasse A1 Aussch.	596 112	28,7523	26,3714	27,1555
Klasse B Thes.	86 786	110,2766	94,3260	90,5997
Klasse B Aussch.	1 699 032	28,0878	25,7877	26,5812
Klasse C Thes.	22 722	140,3521	118,3791	112,1194
Klasse C Aussch.	98 225	35,7398	32,3565	32,8866
Klasse C Aussch. MF	4 915	35,8435	32,4346	32,9568
Klasse IZ Thes.	–	–	120,0694	113,3658
Klasse Z Thes.	–	–	119,5736	113,2438
Klasse Z Aussch.	7 439	37,6026	34,0449	34,6035
Summe Nettovermögen in EUR		179 217 339	176 020 554	217 879 371
Schroder ISF European Equity Impact				
Klasse A Thes.	16 249	191,3187	191,5183	189,3748
Klasse A Aussch.	1 640	168,5202	171,3906	174,5009
Klasse A Aussch. GBP	–	–	144,2732	154,1092
Klasse B Thes.	683	103,2772	104,0035	103,4595
Klasse C Thes.	8 414	211,8034	210,3289	206,3117
Klasse C Aussch.	3 227	186,7411	188,3950	190,2653
Klasse C Aussch. GBP	434	158,5900	151,7763	160,9330
Klasse C Aussch. GBP Hedged	507	170,4056	169,1437	168,9513
Klasse E Thes.	2 973	239,5185	236,6852	230,9988

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF European Equity Impact (Fortsetzung)				
Klasse E Thes. GBP	–	–	176,9797	181,2951
Klasse I Thes.	30 579	251,6427	247,4545	240,3462
Klasse IZ Thes.	–	–	211,6865	207,0220
Klasse S Aussch.	872	191,0696	191,9794	193,0064
Klasse S Aussch. GBP	818	163,1544	155,5520	164,3182
Klasse Z Thes.	225	213,6464	212,1663	208,1126
Klasse Z Thes. GBP	–	–	170,1174	175,0817
Summe Nettovermögen in EUR		14 793 077	19 900 164	21 915 110
Schroder ISF European Smaller Companies				
Klasse A Thes.	371 288	42,4458	40,6120	39,1188
Klasse A Thes. USD Hedged	19 222	67,8932	63,6220	60,3609
Klasse A Aussch.	27 395	30,9828	30,4578	30,6819
Klasse A1 Thes.	280 377	38,0024	36,5426	35,3768
Klasse A1 Thes. USD	200 481	44,5656	37,9300	39,0447
Klasse B Thes.	312 644	35,0408	33,7287	32,6852
Klasse B Aussch.	7 400	26,2921	26,0038	26,3543
Klasse C Thes.	21 152	51,9717	49,3302	47,1367
Klasse C Aussch.	4 338	34,8392	33,9727	33,9455
Klasse S Thes.	–	–	51,3348	48,9284
Klasse Z Thes.	97 619	52,6650	49,9886	47,7659
Summe Nettovermögen in EUR		53 525 642	60 935 539	69 071 457
Schroder ISF European Special Situations				
Klasse A Thes.	394 894	256,2098	254,5523	246,2192
Klasse A Thes. GBP	2 408	247,8808	233,4691	237,0995
Klasse A Thes. USD	295	104,9959	92,2895	94,9651
Klasse A Aussch. GBP	173	200,0479	192,7676	199,2319
Klasse A Aussch. USD AV	–	–	87,6873	91,8640
Klasse A1 Thes.	20 570	232,9013	232,5592	226,0671
Klasse B Thes.	76 749	226,9729	226,8679	220,7659
Klasse C Thes.	45 839	286,6696	282,5209	271,0811
Klasse C Thes. GBP	576	270,3352	252,5979	254,4773
Klasse C Thes. USD	36	279,0443	243,2896	248,2816
Klasse C Aussch.	1 142	212,9113	214,5969	209,5884
Klasse C Aussch. GBP	400	214,8935	205,4002	210,6262
Klasse I Thes.	8 933	383,0734	373,8517	355,1981
Klasse IZ Thes.	–	–	289,4902	277,8649
Klasse IZ Thes. USD	–	–	95,2857	97,0227
Klasse IZ Aussch. AV	–	–	98,9961	96,3637
Klasse K1 Thes.	6 343	292,0800	287,3512	275,2273
Klasse K1 Thes. USD	–	–	95,1742	96,9519
Klasse K1 Aussch. AV	–	–	98,8711	96,2805
Klasse S Thes.	35	297,2092	292,1623	279,5946
Klasse S Aussch.	3 990	239,7997	241,1546	234,9346
Klasse X Thes. GBP Hedged	100	121,5758	116,7491	109,8032
Klasse Z Thes.	1 004	288,0934	283,9468	272,4580
Summe Nettovermögen in EUR		144 350 838	244 065 739	449 855 613
Schroder ISF European Sustainable Equity				
Klasse A Thes.	130 113	166,7911	149,3162	143,6077
Klasse A Thes. USD	398	162,3395	128,3325	131,2901
Klasse A Thes. USD Hedged	7 438	137,3824	120,4295	114,0727

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF European Sustainable Equity (Fortsetzung)				
Klasse A Aussch. AV	6 841	122,2161	112,5831	112,6362
Klasse A Aussch. GBP AV	663	122,5909	107,1365	112,5436
Klasse A Aussch. SV	12 800	108,5041	100,0368	100,0154
Klasse A Aussch. USD SV	1 743	106,7710	86,9304	92,4568
Klasse A1 Thes.	28 045	122,2215	109,9643	106,2918
Klasse A1 Thes. USD Hedged	7 045	134,2024	118,2282	112,5475
Klasse B Thes.	47 768	160,4105	144,4680	139,7825
Klasse C Thes.	10 401	175,0233	155,6268	148,6659
Klasse C Thes. USD	6 091	165,8030	130,1882	132,3127
Klasse C Aussch. AV	7 938	124,8840	114,2563	113,5283
Klasse C Aussch. GBP SV	2 692	114,1930	99,2070	103,4333
Klasse C Aussch. SV	14 111	112,0896	102,6453	101,9274
Klasse C Aussch. USD SV	1 489	110,3165	89,2086	94,2077
Klasse I Thes.	59 020	185,8265	163,8269	155,1593
Klasse S Aussch. SV	19 704	113,4114	103,6001	102,6220
Klasse X Aussch. GBP	19 267	110,8206	95,7904	99,5388
Klasse Z Thes.	812	137,8557	122,5832	117,1034
Klasse Z Aussch. GBP AV	40	125,3948	108,8220	113,4931
Summe Nettovermögen in EUR		58 507 266	132 730 147	172 425 023
Schroder ISF European Value				
Klasse A Thes.	886 236	110,1497	86,2536	81,6895
Klasse A Thes. SGD Hedged	41 665	182,5783	143,4940	136,1641
Klasse A Thes. USD	12 474	133,6200	92,6166	93,2513
Klasse A Aussch.	120 937	66,7894	54,4072	54,3425
Klasse A1 Thes.	146 375	99,9131	78,6330	74,8484
Klasse B Thes.	174 171	96,4446	75,9759	72,3914
Klasse C Thes.	1 576 444	128,3193	99,6869	93,6517
Klasse C Aussch.	1 099	73,9604	59,7605	59,1978
Klasse I Thes.	1 901 249	174,7522	134,4241	125,0495
Klasse IZ Thes.	23	128,5037	99,5614	93,2791
Klasse Z Thes.	55	129,7916	100,8006	94,6741
Summe Nettovermögen in EUR		678 205 197	389 527 999	549 560 032
Schroder ISF Frontier Markets Equity				
Klasse A Thes.	828 384	316,2932	245,9663	209,8142
Klasse A Thes. EUR	247 085	160,9013	141,3746	113,4175
Klasse A Thes. NOK	2 341	3 020,4910	2 643,5611	2 024,1152
Klasse A Thes. SEK	48 367	2 759,4392	2 564,9477	1 997,3332
Klasse A Thes. SGD	41 539	158,8121	130,9941	108,2828
Klasse A Aussch.	34 107	206,0873	165,8094	147,6214
Klasse A1 Thes.	71 674	294,5137	230,1754	197,3318
Klasse A1 Thes. EUR	8 410	157,7709	139,3154	112,3308
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	37 907	894,2957	696,7128	595,5143
Klasse B Thes.	173 869	290,7673	227,4756	195,2139
Klasse B Thes. EUR	21 400	157,1365	138,8917	112,1006
Klasse C Thes.	192 424	342,9701	265,2507	225,0155
Klasse C Thes. EUR	546 828	322,7283	281,9923	224,9718
Klasse C Thes. GBP	73 416	323,5282	268,7010	224,5065
Klasse I Thes.	237 051	433,3085	331,0085	277,3429
Summe Nettovermögen in USD		830 520 548	617 074 831	479 943 614

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Global Alternative Energy*				
Klasse A Thes.	952 125	170,3410	123,8224	172,4874
Klasse A Thes. CHF Hedged	12 166	135,3758	103,2577	150,5810
Klasse A Thes. CZK Hedged	6 076	2 283,2629	1 694,3417	2 382,1482
Klasse A Thes. EUR	477 378	77,9362	64,0071	83,8534
Klasse A Thes. EUR Hedged	434 579	144,0910	107,7681	153,4378
Klasse A Thes. SGD Hedged	3 787	71,6106	53,6164	76,4103
Klasse A Aussch. EUR QV	78 828	73,3523	60,9806	81,4432
Klasse A1 Thes.	13 758	129,8637	94,8716	132,8230
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	79 083	432,9929	317,5045	445,9391
Klasse B Thes.	142 717	164,3624	120,1958	168,4523
Klasse B Thes. EUR Hedged	153 520	139,0681	104,6385	149,8823
Klasse C Thes.	1 253 580	179,3250	129,3182	178,6975
Klasse C Thes. CHF Hedged	40 637	142,5483	107,8667	156,0372
Klasse C Thes. EUR	70 320	87,5503	71,3334	92,6967
Klasse C Thes. EUR Hedged	226 964	151,7082	112,5604	158,9783
Klasse C Thes. GBP Hedged	121 733	130,1551	94,7753	131,9902
Klasse C Aussch. GBP	54 948	96,3451	75,5016	104,8927
Klasse E Thes.	123 628	183,8033	132,0499	181,7820
Klasse E Thes. CHF Hedged	–	–	110,1398	158,7255
Klasse E Thes. EUR Hedged	16 304	155,4528	114,9056	161,6666
Klasse E Thes. GBP Hedged	11 905	133,3624	96,7446	134,2155
Klasse E Aussch. GBP	16 342	98,3189	76,7688	106,2650
Klasse I Thes.	171 940	191,1727	136,5079	186,7817
Klasse I Thes. NOK Hedged	3 182 881	87,3131	63,1993	88,1681
Klasse IS Aussch. GBP SV	94 150	128,2041	99,8180	–
Klasse IZ Thes.	147 112	182,1210	131,0286	180,6397
Klasse IZ Thes. EUR	494 406	82,7049	67,2258	87,1626
Klasse S Aussch. GBP SV	649	102,5303	80,0403	–
Klasse U Thes.	3 273	84,4604	62,0138	87,2684
Klasse Y Aussch. EUR AV	–	–	1 293,2708	1 710,7210
Klasse Z Thes. EUR	414	78,2164	63,7083	82,7830
Klasse Z Aussch. EUR QV	19 255	74,5738	61,5012	81,4756
Summe Nettovermögen in USD		840 776 028	745 319 432	1 607 329 942
Schroder ISF Global Cities				
Klasse A Thes.	209 032	194,4611	179,6870	179,6785
Klasse A Thes. EUR	80 761	196,7692	205,4234	193,1843
Klasse A Thes. EUR Hedged	130 124	141,8777	134,3573	136,9181
Klasse A Thes. HKD	20	104,5255	96,2968	97,0123
Klasse A Aussch. EUR	40 303	143,0203	153,6164	148,5512
Klasse A1 Thes.	26 674	177,3314	164,6798	165,5021
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	15 988	129,3654	123,1210	126,0990
Klasse B Thes.	51 528	172,5299	160,3811	161,3424
Klasse B Thes. EUR Hedged	38 729	125,8644	119,9150	122,9364
Klasse C Thes.	260 339	224,2084	205,5224	203,8695
Klasse C Thes. CHF	–	–	158,9318	145,9390
Klasse C Thes. EUR	167 571	172,6577	178,7855	166,4875
Klasse C Thes. EUR Hedged	81 637	163,0928	153,2137	154,8334
Klasse C Thes. GBP Hedged	169 303	89,4211	82,4692	82,3045
Klasse C Aussch.	32 965	152,9041	144,1265	146,9871
Klasse C Aussch. GBP Hedged	339	99,6704	94,4960	96,9970
Klasse C Aussch. GBP SV	6 440	96,5547	97,7887	98,2242

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Global Cities (Fortsetzung)				
Klasse I Thes.	1 350 255	282,4478	256,3841	251,8196
Klasse IZ Thes.	43 647	227,4618	208,0255	205,8647
Klasse X Aussch.	–	–	149,6581	152,3562
Klasse Z Thes. EUR Hedged	9 564	165,0947	155,0851	156,7741
Klasse Z Aussch. EUR	29 201	160,2965	170,7867	163,8205
Summe Nettovermögen in USD		642 442 746	605 610 390	670 240 273
Schroder ISF Global Climate Change Equity				
Klasse A Thes.	14 709 437	29,0608	23,5538	22,7678
Klasse A Thes. EUR	8 463 311	33,4055	30,5898	27,8083
Klasse A Thes. EUR Hedged	6 948 197	21,9677	18,2702	18,0047
Klasse A Thes. HKD	16 705	11,2933	9,1312	8,8798
Klasse A Thes. SGD	1 660 289	25,3080	21,7569	20,3799
Klasse A1 Thes.	1 751 204	26,6348	21,6957	21,0773
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	644 814	20,1822	16,8684	16,7060
Klasse B Thes.	4 173 884	26,5987	21,6878	21,0910
Klasse B Thes. EUR	226 978	29,8888	27,5343	25,1822
Klasse B Thes. EUR Hedged	2 791 992	19,7095	16,4906	16,3480
Klasse C Thes.	2 594 723	33,0549	26,5771	25,4842
Klasse C Thes. EUR	10 897 021	37,9215	34,4488	31,0650
Klasse C Thes. EUR Hedged	267 790	10,3562	8,5451	8,3534
Klasse C Aussch.	48 601	37,2500	30,3361	29,5082
Klasse I Thes.	5 253 836	40,8914	32,5578	30,9124
Klasse IZ Thes.	13 355 599	15,4192	12,3691	11,8328
Klasse IZ Thes. GBP	87 855	60,3774	52,0104	49,0037
Klasse Z Thes.	470 968	33,1290	26,6375	25,5425
Klasse Z Thes. EUR	781 082	38,3882	34,8722	31,4472
Klasse Z Thes. EUR Hedged	998	23,3634	19,2732	18,8730
Klasse Z Aussch. GBP	34 088	50,3531	44,0349	42,1931
Summe Nettovermögen in USD		2 273 955 546	2 451 130 090	3 411 753 702
Schroder ISF Global Climate Leaders				
Klasse A Thes.	691	140,6441	116,4433	101,4643
Klasse A Thes. EUR Hedged	1 199	125,9259	106,9131	94,9313
Klasse A CO Thes.	–	–	127,2147	110,7647
Klasse B Thes.	273	131,2697	109,3466	95,8506
Klasse B Thes. EUR Hedged	1 371	117,5018	100,3692	89,6787
Klasse C Thes.	294	145,5947	119,5967	103,3791
Klasse C Thes. EUR Hedged	280	130,0816	109,5684	96,5278
Klasse C CO Thes.	–	–	128,7793	111,3000
Klasse E Thes.	–	–	121,1127	104,3100
Klasse E Thes. EUR Hedged	100	132,2730	111,0051	97,4370
Klasse E Thes. GBP Hedged	–	–	115,8152	100,3865
Klasse I Thes.	295 598	151,7710	123,4535	105,6631
Klasse I Thes. EUR Hedged	100	135,9203	113,3436	98,8438
Klasse I Thes. GBP	194 005	122,6206	107,0988	–
Klasse IZ Thes.	9 136	147,2457	120,6707	104,0200
Summe Nettovermögen in USD		78 828 242	57 727 689	43 010 811
Schroder ISF Global Consumer Trends*				
Klasse A Thes.	11 401	155,2629	140,3076	127,0599
Klasse B Thes.	2 318	149,3333	135,7615	123,6917
Klasse B Thes. EUR Hedged	2 022	130,2589	121,4112	112,6537

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Global Consumer Trends* (Fortsetzung)				
Klasse C Thes.	870	162,5593	145,7329	130,9141
Klasse E Thes.	625	166,1421	148,3884	132,8001
Klasse I Thes.	50 893	172,4205	153,0620	136,1535
Klasse IZ Thes.	10	165,0900	147,4990	132,1810
Summe Nettovermögen in USD		11 447 593	11 082 615	15 041 109
Schroder ISF Global Dividend Maximiser				
Klasse A Thes.	1 171 606	17,8128	14,2730	14,0517
Klasse A Thes. EUR Hedged	437 104	17,9153	14,7409	14,7957
Klasse A Thes. SGD	107 056	16,2354	13,7984	13,1642
Klasse A Aussch.	37 820 034	4,4458	3,8232	4,0401
Klasse A Aussch. AUD Hedged	4 622 665	7,0687	6,1545	6,5417
Klasse A Aussch. EUR Hedged	7 053 322	6,9639	6,1497	6,6272
Klasse A Aussch. RMB Hedged	2 300 862	43,6227	37,6085	39,8290
Klasse A Aussch. SGD	6 470 309	4,1358	3,7725	3,8631
Klasse A1 Thes.	460 012	16,3180	13,1406	13,0023
Klasse A1 Aussch.	10 260 229	4,0776	3,5242	3,7429
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	2 608 147	6,4954	5,7644	6,2430
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	964 315	17,8623	15,4456	16,4153
Klasse AX Aussch.	17 725 882	4,4655	3,8393	4,0552
Klasse B Thes.	686 476	15,9203	12,8332	12,7108
Klasse B Aussch.	10 783 844	4,0831	3,5325	3,7555
Klasse B Aussch. EUR Hedged	7 460 399	6,3950	5,6813	6,1589
Klasse C Thes.	3 843 204	20,3203	16,1532	15,7760
Klasse C Thes. EUR Hedged	–	–	15,5966	15,5307
Klasse C Aussch.	1 694 673	5,0899	4,3423	4,5518
Klasse C Aussch. EUR Hedged	149 796	10,6577	9,3365	9,9821
Klasse C Aussch. GBP	7 553 154	3,8158	3,4957	3,6092
Klasse CX Aussch.	7 512 236	5,1348	4,3796	4,5889
Klasse IZ Thes.	131	20,6802	16,3938	15,9617
Klasse IZ Aussch. QF	99	113,8097	–	–
Klasse J Aussch. JPY	26 383 033	1 034,3368	914,9191	897,5639
Klasse Z Aussch. GBP	686 102	4,0544	3,7141	3,8347
Summe Nettovermögen in USD		922 121 095	843 842 406	1 052 056 731
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities				
Klasse A Thes.	5 582 964	27,7359	20,1530	18,9355
Klasse A Thes. EUR	8 335 770	30,5151	25,0513	22,1364
Klasse A Thes. HKD	9 970	223,9104	162,3261	153,4438
Klasse A Thes. SGD	444 984	23,5023	18,1130	16,4918
Klasse A Aussch.	284 931	21,1701	15,7187	15,0958
Klasse A1 Thes.	1 222 205	25,4155	18,5596	17,5261
Klasse A1 Thes. EUR	328 460	27,9836	23,0874	20,5039
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1 594 139	98,4383	71,9580	67,9624
Klasse B Thes.	267 240	24,7348	18,0804	17,0909
Klasse B Thes. EUR	885 298	27,1985	22,4621	19,9684
Klasse C Thes.	26 289 720	31,0906	22,4670	20,9932
Klasse C Thes. EUR	9 886 723	34,1233	27,8596	24,4823
Klasse C Thes. GBP	21 163	144,1962	111,8985	102,9834
Klasse D Thes.	9 280	23,1099	16,9603	16,0966
Klasse D Thes. EUR	9 458	25,3704	21,0359	18,7759
Klasse I Thes.	11 860 064	39,3149	28,0621	25,8981

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities (Fortsetzung)				
Klasse IZ Thes.	6 050 180	31,5505	22,7460	21,2039
Klasse X Thes.	33	32,1608	23,1099	21,4642
Klasse X Aussch. CHF AV	1 221 650	117,3629	98,3156	–
Summe Nettovermögen in USD		2 644 527 735	1 837 145 043	1 853 893 089
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies				
Klasse A Thes.	19 667	226,9882	186,9396	176,2090
Klasse B Thes.	4 540	214,6852	177,8665	168,6778
Klasse C Thes.	248 702	241,5519	197,8381	185,4539
Klasse C Thes. EUR	29 391	204,6590	189,3724	166,9383
Klasse I Thes.	674 621	283,2277	229,1304	212,1376
Klasse X Thes.	388 199	134,4390	109,5465	–
Summe Nettovermögen in USD		315 836 301	282 902 184	162 848 745
Schroder ISF Global Energy				
Klasse A Thes.	3 998 847	21,3707	18,1082	18,9482
Klasse A Thes. CHF	8 767	22,8338	22,1008	21,4537
Klasse A Thes. EUR	1 690 519	18,2140	17,4367	17,1591
Klasse A Thes. EUR Hedged	885 672	11,6039	10,0667	10,7299
Klasse A Aussch. EUR	126 951	13,1780	13,0935	13,4439
Klasse A Aussch. GBP	24 570	11,3758	10,7428	11,5525
Klasse A1 Thes.	3 001 987	19,5258	16,6278	17,4868
Klasse A1 Thes. EUR	227 264	16,5368	15,9104	15,7362
Klasse B Thes.	580 115	19,0163	16,2101	17,0647
Klasse C Thes.	1 421 404	24,0661	20,2803	21,1044
Klasse C Thes. CHF	8 343	24,1717	23,2675	22,4601
Klasse C Thes. EUR	676 533	20,7000	19,7069	19,2856
Klasse C Aussch.	23 422	17,4223	15,2380	16,5443
Klasse C Aussch. GBP	172 045	13,0591	12,2618	13,1265
Klasse I Thes.	62 670	30,6385	25,5025	26,2093
Klasse IZ Thes.	1 183 912	24,4495	20,5557	21,3389
Klasse X Thes.	844 277	113,6328	–	–
Klasse Z Thes. EUR	57 455	21,3449	20,2711	19,7868
Klasse Z Aussch. GBP	2 123 382	13,5884	12,7288	13,5778
Summe Nettovermögen in USD		431 727 836	312 822 532	517 041 424
Schroder ISF Global Equity Impact				
Klasse A Thes.	15	123,0013	108,8453	–
Klasse A Thes. EUR Hedged	100	117,6788	106,7933	–
Klasse B Thes. EUR Hedged	100	116,2953	106,1779	–
Klasse C Thes.	15	124,6033	109,5273	–
Klasse C Thes. EUR Hedged	100	119,3103	107,5222	–
Klasse C Thes. GBP Hedged	226	122,9903	108,8401	–
Klasse E Thes. EUR Hedged	100	120,0222	107,8404	–
Klasse E Thes. GBP Hedged	100	123,7097	109,1600	–
Klasse I Thes.	24 945	127,2995	110,6997	–
Klasse IZ Thes.	15	125,5607	110,0060	–
Summe Nettovermögen in USD		3 290 640	2 722 237	–
Schroder ISF Global Equity Yield				
Klasse A Thes.	140 735	303,5670	241,8286	236,2151
Klasse A Thes. EUR	112 357	258,5363	232,6909	213,7536
Klasse A Aussch.	184 026	153,1871	126,4034	127,8823
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	2 136	188,7538	157,4540	159,9924

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Global Equity Yield (Fortsetzung)				
Klasse A Aussch. GBP	29 793	122,6610	108,4276	109,4111
Klasse A Aussch. HKD	8 329	1 162,2270	956,8234	973,7901
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	4 582	1 864,8073	1 552,7538	1 575,9308
Klasse A1 Thes.	70 980	276,7894	221,6016	217,5485
Klasse A1 Thes. EUR	16 639	235,9852	213,4571	197,0763
Klasse A1 Aussch.	64 871	142,1988	117,9288	119,9098
Klasse B Thes.	7 907	268,5953	215,2561	211,5328
Klasse B Thes. EUR	30 766	228,8321	207,1946	191,4869
Klasse C Thes.	37 546	351,7566	277,9883	269,3525
Klasse C Thes. EUR	7 110	299,7508	267,5445	243,8032
Klasse C Aussch.	30 359	174,7777	143,0743	143,5965
Klasse C Aussch. EUR QV	2 768	119,2490	110,2849	105,3264
Klasse I Thes.	122 990	443,3174	346,9232	332,8519
Klasse I Thes. EUR	2 099	377,5809	333,8314	301,2211
Klasse IS Aussch. GBP QV	717	112,7425	-	-
Klasse IZ Thes.	8	358,0442	282,2121	272,6881
Klasse S Aussch. GBP QV	19	120,1609	113,8264	113,3482
Klasse U Thes.	3 104	287,3444	230,6595	227,0177
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	4 386	176,5194	148,7093	152,6176
Klasse U Aussch. MF	10 934	144,9803	120,5635	122,8930
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	12 467	1 741,0993	1 463,9158	1 500,0327
Klasse Z Thes. EUR	185	302,6282	270,2063	246,2277
Summe Nettovermögen in USD		237 179 965	203 540 170	278 352 189
Schroder ISF Global Gold				
Klasse A Thes.	859 744	403,6411	138,1748	118,1880
Klasse A Thes. CHF Hedged	3 627	281,2381	101,6757	91,0790
Klasse A Thes. EUR Hedged	654 324	308,5221	109,0000	95,3505
Klasse A Thes. HKD	59 620	287,2231	98,1053	84,5954
Klasse A Thes. PLN Hedged	295 386	1 486,0661	511,8282	440,0427
Klasse A Thes. RMB Hedged	894	2 456,7167	865,2995	762,6789
Klasse A Thes. SGD Hedged	140 883	488,0005	172,3485	151,0589
Klasse A Aussch.	15 628	359,6170	124,0221	107,2941
Klasse A Aussch. GBP Hedged	47 082	211,9200	73,9442	64,6061
Klasse A1 Thes.	367 918	384,8649	132,4047	113,8231
Klasse C Thes.	1 192 981	435,5455	147,9126	125,5127
Klasse C Thes. CHF Hedged	485	303,5484	108,9054	96,7843
Klasse C Thes. EUR Hedged	666 471	332,6767	116,6112	101,2013
Klasse C Thes. GBP Hedged	4 147	349,5610	120,1778	102,9460
Klasse C Aussch.	6 554	389,6025	133,2966	114,3243
Klasse C Aussch. GBP Hedged	53 022	228,1328	78,9872	68,4641
Klasse I Thes.	574 656	478,2578	160,8207	135,1128
Klasse I Thes. EUR Hedged	85	365,8783	126,9635	109,1103
Klasse IZ Thes.	215 000	443,0712	150,0975	126,9905
Klasse S Thes.	33	449,2412	151,9387	128,3885
Klasse U Thes.	55 367	375,7559	129,8883	112,2293
Summe Nettovermögen in USD		2 115 945 439	482 079 689	494 526 858
Schroder ISF Global Innovation*				
Klasse A Thes.	165 578	272,0333	236,1982	195,6388
Klasse A Thes. EUR	6 411	145,6529	142,8860	111,2843
Klasse A Thes. EUR Hedged	18 323	161,7232	143,7610	121,2157

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Global Innovation* (Fortsetzung)				
Klasse A Thes. SGD	233	129,7014	119,4321	95,7873
Klasse A Aussch. EUR QV	15	143,1118	141,2698	110,7600
Klasse A1 Thes.	536	151,9728	132,6129	110,3729
Klasse B Thes.	22 998	266,0888	231,8909	192,7850
Klasse B Thes. EUR Hedged	41 761	206,0038	183,8273	155,5821
Klasse C Thes.	632 399	287,7358	247,8381	203,6392
Klasse C Thes. EUR Hedged	23 183	170,5238	150,1103	125,3340
Klasse C Thes. GBP	23 533	181,4532	167,8362	135,8292
Klasse E Thes.	5 000	295,0032	253,1532	207,2194
Klasse F Thes. SGD	6 986	165,4246	152,1461	121,9646
Klasse I Thes.	957 132	308,5066	263,1358	214,0741
Klasse IZ Thes.	30 446	292,9301	251,7304	206,3439
Klasse U Thes.	39 610	129,5910	113,6583	95,0687
Klasse X Thes.	479 476	144,6470	124,2362	101,7777
Summe Nettovermögen in USD		639 358 587	675 287 289	582 279 076
Schroder ISF Global Recovery				
Klasse A Thes.	28 785	236,0564	183,2093	174,4085
Klasse A Thes. EUR Hedged	17 944	137,1362	109,2552	106,0291
Klasse A Thes. GBP Hedged	1 856	200,0537	156,4048	149,9222
Klasse B Thes.	13 000	219,3460	171,2630	164,0244
Klasse C Thes.	520 128	261,7327	201,3195	189,9254
Klasse C Thes. EUR	176 736	146,6586	127,4531	113,0830
Klasse C Thes. GBP	69 252	318,8668	263,3747	244,7228
Klasse C Thes. GBP Hedged	27 029	221,7345	171,8249	163,2118
Klasse C Aussch.	118 666	189,1571	149,7770	146,1146
Klasse E Thes.	8 705	272,9134	209,3419	196,9480
Klasse E Thes. GBP Hedged	100	231,2645	178,7175	169,2925
Klasse I Thes.	30 279	294,0906	224,2203	209,6631
Klasse IS Aussch. GBP AV	733	117,6565	99,5259	–
Klasse IZ Thes.	12	265,2168	203,5895	191,8552
Klasse S Aussch. GBP AV	17	144,2619	122,3026	116,9410
Klasse X Thes.	831 079	161,9534	124,3800	117,1617
Klasse X Aussch.	8	203,5020	160,8888	156,7628
Klasse X1 Thes.	533 582	171,8412	131,7910	123,9677
Klasse Y Thes. NOK	4 470 699	1 662,7404	1 434,7731	1 211,0449
Summe Nettovermögen in USD		1 215 590 068	863 409 713	710 820 512
Schroder ISF Global Smaller Companies				
Klasse A Thes.	104 945	298,2726	281,2121	264,8413
Klasse A Aussch.	2 400	253,7051	242,0753	231,3111
Klasse A1 Thes.	14 665	272,1212	257,8449	244,0556
Klasse A1 Thes. EUR	6 324	233,8979	250,3946	222,8795
Klasse B Thes.	15 359	264,2869	250,6731	237,5103
Klasse C Thes.	5 605	333,4354	312,6445	292,8165
Klasse I Thes.	413 702	430,8885	399,0723	369,1583
Klasse Z Thes. EUR	1 861	263,9675	278,9342	245,0750
Summe Nettovermögen in USD		222 402 668	246 180 776	274 970 542
Schroder ISF Global Social Growth*				
Klasse A Thes.	–	–	98,5840	–
Klasse A Thes. EUR	–	–	104,8615	–
Klasse A Thes. EUR Hedged	–	–	98,0505	–

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Global Social Growth* (Fortsetzung)				
Klasse A Aussch. SV	–	–	98,3333	–
Klasse B Thes. EUR	–	–	104,6396	–
Klasse C Thes.	–	–	98,8613	–
Klasse C Thes. EUR	–	–	105,1431	–
Klasse C Thes. EUR Hedged	–	–	98,2983	–
Klasse C Aussch. SV	–	–	98,5647	–
Klasse E Thes.	–	–	98,9353	–
Klasse E Thes. EUR	–	–	105,2310	–
Klasse I Thes.	–	–	99,2376	–
Klasse IZ Thes.	–	–	99,0340	–
Summe Nettovermögen in USD		–	2 022 076	–
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water				
Klasse A Thes.	193 126	98,6877	88,8535	99,6960
Klasse A Thes. CZK Hedged	601	2 549,2972	2 336,8470	2 640,8050
Klasse A Thes. EUR	23 249	94,3401	95,9645	101,2730
Klasse A Thes. EUR Hedged	2 710	94,2916	87,2588	99,8449
Klasse A Thes. GBP Hedged	931	99,3774	90,1803	101,7409
Klasse A Thes. PLN Hedged	562	430,5551	387,9198	435,4514
Klasse A Thes. SGD Hedged	2 864	134,2141	124,3398	142,5293
Klasse A Aussch. EUR	350	84,2038	88,2400	95,7929
Klasse A1 Thes.	528	96,6897	87,4857	98,6661
Klasse B Thes.	5 259	96,2512	87,1778	98,4152
Klasse C Thes.	59 959	102,1135	91,2038	101,5200
Klasse C Thes. CHF Hedged	100	93,8424	87,9776	–
Klasse C Thes. EUR Hedged	100	91,3328	83,9377	95,2843
Klasse C Thes. GBP Hedged	9 255	97,3200	87,5998	98,0625
Klasse C Aussch. GBP Hedged SV	740	86,6151	80,2457	92,5126
Klasse E Thes.	1 275	103,7800	92,3139	102,3688
Klasse E Thes. GBP	–	–	98,3897	107,4025
Klasse I Thes.	197 834	106,4571	94,1553	103,7766
Klasse IZ Thes.	–	–	92,0500	102,1573
Klasse U Thes.	507	95,7001	87,0167	98,6433
Summe Nettovermögen in USD		51 776 144	117 896 643	334 193 967
Schroder ISF Global Sustainable Growth				
Klasse A Thes.	2 441 604	444,5112	388,5646	353,1366
Klasse A Thes. CZK Hedged	63 568	3 719,5982	3 304,3112	3 020,1121
Klasse A Thes. EUR	342 300	128,2134	126,6277	108,2387
Klasse A Thes. EUR Hedged	519 317	342,5876	307,0677	284,4203
Klasse A Thes. SGD	60 072	125,4284	116,2937	102,4245
Klasse A Thes. SGD Hedged	30 435	151,6401	136,3070	126,4714
Klasse A Aussch. EUR AV	40 083	120,5712	120,8544	104,9913
Klasse A Aussch. EUR Hedged	36 737	283,6421	258,1403	243,0720
Klasse A1 Thes.	542 359	151,9153	133,4585	121,9064
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	46 886	677,6196	594,9382	543,2177
Klasse B Thes.	78 495	429,2340	377,2781	344,7863
Klasse B Thes. EUR Hedged	46 153	331,1970	298,4575	277,9928
Klasse C Thes.	2 000 663	494,5254	428,8206	386,5987
Klasse C Thes. EUR	1 149 861	141,1960	138,3374	117,2887
Klasse C Thes. EUR Hedged	91 314	381,3323	339,0897	311,6362
Klasse C Thes. GBP	120 343	138,3133	128,8077	114,3772

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Global Sustainable Growth (Fortsetzung)				
Klasse C Thes. SGD	85 521	144,6825	133,0763	116,2567
Klasse C Aussch. EUR QV	34 566	127,5025	126,8648	109,3598
Klasse C Aussch. QV	132 136	126,6524	111,5659	102,2338
Klasse F Thes. SGD	57 742	252,0906	233,3772	205,2259
Klasse I Thes.	2 456 250	154,8992	133,2774	119,2116
Klasse I Thes. EUR Hedged	905 926	116,1162	102,4180	–
Klasse I Thes. GBP	299 937	463,9166	428,6308	377,6032
Klasse I Aussch. GBP QV	6 460	426,4535	400,2401	358,2938
Klasse I Aussch. QV	16 718	144,1615	125,9968	114,5824
Klasse IS Thes.	10	115,0960	–	–
Klasse IS Thes. GBP	15	106,3391	98,5643	–
Klasse IS Aussch. GBP QV	473 280	104,6687	98,5643	–
Klasse IS Aussch. QV	10	113,3379	–	–
Klasse IZ Thes.	375 165	498,9709	432,1196	389,0478
Klasse IZ Thes. EUR	1 000 418	159,4497	156,0122	132,0988
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	154 967	110,8627	–	–
Klasse IZ Thes. NOK	15	1 150,3365	1 121,0330	–
Klasse IZ Thes. SEK	264	1 095,6843	1 134,1989	–
Klasse IZ Aussch. SV	134 742	145,1255	127,6461	116,8151
Klasse S Aussch. GBP	43 942	410,9486	387,7731	349,1525
Klasse U Thes.	7 840	131,0545	115,7019	106,1893
Klasse X Thes. JPY	1 380 324	21 064,1403	18 218,6068	14 777,2868
Klasse X Aussch. JPY	–	–	17 281,0048	14 237,7360
Klasse X1 Thes. EUR	8 568	128,2521	125,4880	106,2413
Klasse X2 Thes. EUR	109 668	104,1244	101,5187	–
Klasse Y Thes. NOK	4 039 817	135,3117	131,7682	106,3905
Klasse Z Thes. EUR	265	127,4620	125,0048	106,0886
Klasse Z Thes. EUR Hedged	86	381,5219	339,5924	312,3267
Klasse Z Aussch. EUR QV	3 386	122,8614	122,3978	105,5866
Summe Nettovermögen in USD		4 272 033 147	4 958 771 503	6 020 142 168
Schroder ISF Global Sustainable Value				
Klasse A Thes.	11 778	144,4402	111,8865	105,7640
Klasse A Thes. EUR Hedged	104 553	141,4767	112,5917	108,5703
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	53 644	129,5305	106,7455	108,1271
Klasse A Aussch. GBP AV	3 966	123,5655	106,2267	103,9693
Klasse A Aussch. MV	120 152	136,2000	109,4161	108,5843
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	32 500	128,9632	106,6352	108,1086
Klasse A1 Thes.	6 578	142,0646	110,5869	105,0946
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	10 236	139,9420	111,9202	108,4640
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV	9 244	128,0951	106,0855	108,0194
Klasse A1 Aussch. MV	8 870	134,7116	108,7659	108,4830
Klasse B Thes. EUR	15	136,8388	120,3939	107,5825
Klasse B Thes. EUR Hedged	41 231	139,6340	111,7880	108,4426
Klasse B Aussch. EUR Hedged QV	55 508	127,7977	105,9501	107,9982
Klasse C Thes.	22 343	149,6665	115,0032	107,8757
Klasse C Thes. EUR	31 397	138,5947	120,3198	106,1423
Klasse C Thes. EUR Hedged	6 769	143,9910	113,6787	108,7371
Klasse C Thes. GBP	15 650	143,8181	118,6659	109,6296
Klasse C Aussch.	2 374	127,4746	101,5018	99,9338
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	831	131,7961	107,7549	108,2945
Klasse C Aussch. GBP A	23 213	129,7531	110,6535	107,3896

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Global Sustainable Value (Fortsetzung)				
Klasse E Thes.	68 404	151,9142	116,2962	108,6775
Klasse E Thes. EUR Hedged	100	135,9191	106,9062	101,8793
Klasse I Thes.	15	155,9333	118,6060	110,1009
Klasse I Aussch. QV	17	147,7503	116,4314	113,4524
Klasse IZ Thes.	185 771	151,4117	116,0727	108,5713
Klasse IZ Thes. GBP	5 982	114,1000	–	–
Klasse Z Aussch. EUR Hedged QV	116	131,5818	107,5614	108,2954
Summe Nettovermögen in USD		124 390 156	93 985 521	86 548 493
Schroder ISF Greater China				
Klasse A Thes.	10 781 116	93,3306	70,4377	65,9847
Klasse A Thes. EUR	2 672 795	79,4978	67,7859	59,7191
Klasse A Thes. SGD	60	123,7577	99,0289	89,8438
Klasse A Aussch. EUR QV	15 151	83,9493	73,0589	65,8249
Klasse A Aussch. GBP	21 215	47,8036	39,4802	37,2674
Klasse A1 Thes.	483 600	84,4800	64,0772	60,3278
Klasse B Thes.	818 545	81,5666	61,9297	58,3660
Klasse C Thes.	1 502 687	108,3815	81,3450	75,7826
Klasse C Thes. EUR	419 590	83,1214	70,4886	61,7578
Klasse C Thes. SGD	50 279	77,2541	61,5053	55,5255
Klasse C Aussch. GBP	214 525	51,1760	42,0309	39,4405
Klasse F Thes. SGD	5 014 170	152,0424	121,5260	110,1545
Klasse I Thes.	200 531	141,4818	104,8923	96,5146
Klasse I Thes. EUR	53	100,4630	84,1193	72,7609
Klasse IZ Thes.	809 609	133,5193	99,8330	92,6474
Klasse X Thes.	2 420 053	81,7821	61,0543	56,5694
Summe Nettovermögen in USD		2 515 249 251	2 252 716 682	2 339 573 499
Schroder ISF Healthcare Innovation				
Klasse A Thes.	204 962	171,7534	150,2488	149,8590
Klasse A Thes. EUR	129 663	100,1287	98,9629	92,8321
Klasse A Thes. EUR Hedged	51 116	117,6657	105,4739	107,1301
Klasse A Thes. RMB Hedged	100	98,2840	88,2934	90,4887
Klasse A Thes. SGD	–	–	89,2971	86,2875
Klasse A Aussch. EUR QV	59 385	95,9042	96,0158	90,9957
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	48 995	492,7810	432,3418	432,4971
Klasse B Thes.	30 009	165,5911	145,7279	146,2315
Klasse B Thes. EUR	100 702	156,9165	156,0209	147,2389
Klasse B Thes. EUR Hedged	46 727	146,7555	132,3464	135,2400
Klasse C Thes.	196 709	180,7435	156,8567	155,1882
Klasse C Thes. EUR Hedged	95 149	122,9071	109,2996	110,1788
Klasse I Thes.	58 882	192,5738	165,4868	162,1290
Klasse IZ Thes.	217 188	183,6765	159,0339	156,9836
Klasse U Thes.	40	105,0177	92,8060	93,4333
Klasse Z Thes. EUR	–	–	106,7321	99,3071
Klasse Z Aussch. EUR QV	–	–	104,5020	98,2391
Summe Nettovermögen in USD		203 009 655	157 119 975	215 135 993
Schroder ISF Hong Kong Equity				
Klasse A Thes.	8 361 384	483,7891	385,3488	366,6136
Klasse A Thes. USD	1 518 169	60,1406	48,0143	45,4073
Klasse A1 Thes.	3 640 381	435,7689	348,8412	333,5547
Klasse A1 Thes. USD	56 564	55,9921	44,9260	42,7015

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Hong Kong Equity (Fortsetzung)				
Klasse B Thes.	13 330	418,8211	335,6120	321,2486
Klasse B Thes. EUR Hedged	12 318	130,6564	105,7210	102,1466
Klasse C Thes.	721 578	559,8176	443,4621	419,5773
Klasse C Thes. CHF	366	168,8768	153,1664	133,6409
Klasse C Thes. EUR Hedged	4 284	162,5809	130,0876	124,2407
Klasse C Thes. GBP Hedged	9 491	82,3647	64,8928	61,2102
Klasse D Thes.	13 714	403,3920	324,5373	311,8759
Klasse I Thes.	317 551	702,6221	549,7762	513,7458
Klasse IZ Thes.	1 923	567,6347	448,5751	423,4557
Summe Nettovermögen in HKD		7 036 005 814	7 808 845 751	10 315 219 592
Schroder ISF Indian Equity				
Klasse A Thes.	505 147	344,6681	346,1337	298,0805
Klasse A Thes. EUR	37 348	118,7246	134,7066	109,1019
Klasse A Aussch. EUR AV	12 276	114,6122	131,0962	107,1333
Klasse A1 Thes.	32 170	315,3003	318,2242	275,4266
Klasse B Thes.	66 758	307,2566	310,4178	268,9406
Klasse C Thes.	43 910	387,2225	386,7158	331,1975
Klasse C Aussch.	183	338,8308	341,1788	294,8495
Klasse F Thes. SGD	19	101,7134	-	-
Klasse I Thes.	130 276	490,6419	484,0173	409,4152
Klasse IZ Thes.	269 531	393,3394	391,9309	334,8759
Summe Nettovermögen in USD		398 624 018	585 122 380	339 064 914
Schroder ISF Indian Opportunities				
Klasse A Thes.	25 138	299,2434	307,6798	271,1865
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	10 794	1 167,7110	1 202,9129	1 062,5870
Klasse C Thes.	131 008	330,5174	337,2038	294,8299
Klasse E Thes.	1 566	346,4327	352,1208	306,7084
Klasse F Thes. SGD	3 248	117,1467	127,5951	108,8144
Klasse I Thes.	521 484	373,4445	377,2773	326,6163
Klasse IZ Thes.	3	335,6826	341,6011	297,9693
Summe Nettovermögen in USD		249 914 388	350 155 192	378 268 131
Schroder ISF Japanese Opportunities				
Klasse A Thes.	4 206 518	4 043,5622	3 220,3449	2 739,7272
Klasse A Thes. EUR Hedged	1 455 585	38,0445	29,9147	24,7792
Klasse A Thes. NOK	4 542	251,9717	225,4713	190,3028
Klasse A Thes. SEK	1 226	219,2613	208,2381	178,8183
Klasse A Thes. USD	1 059 225	25,8258	20,4040	19,2727
Klasse A Thes. USD Hedged	459 745	45,7705	35,2177	28,7907
Klasse A Aussch.	568 068	3 094,7006	2 513,9139	2 184,5679
Klasse A1 Thes.	270 501	3 650,8903	2 922,2061	2 498,6087
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	100 873	35,7557	28,2551	23,5216
Klasse A1 Thes. USD Hedged	188 254	43,0252	33,2728	27,3364
Klasse C Thes.	2 441 997	4 531,5400	3 589,2450	3 036,6422
Klasse C Thes. EUR	654 873	28,5649	25,4172	22,4477
Klasse C Thes. EUR Hedged	93 459	40,8120	31,9156	26,2945
Klasse C Thes. USD Hedged	292 501	49,1244	37,5794	30,5582
Klasse C Aussch.	200 663	3 369,7099	2 722,2049	2 352,4486
Klasse I Thes.	299 835	5 603,2559	4 383,6867	3 663,2851
Klasse I Thes. USD Hedged	1 000	57,3653	43,3457	34,8235
Klasse I Aussch.	26	3 918,9742	3 126,4758	2 668,1542

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Japanese Opportunities (Fortsetzung)				
Summe Nettovermögen in JPY		59 254 851 841	57 679 839 730	52 194 104 812
Schroder ISF Japanese Smaller Companies				
Klasse A Thes.	7 471 479	235,3023	185,4660	182,5517
Klasse A Thes. EUR	1 613 068	1,1985	1,0612	1,0902
Klasse A Thes. EUR Hedged	92 595	1,9535	1,5201	1,4531
Klasse A Thes. USD Hedged	30 019	2,5856	1,9682	1,8556
Klasse A1 Thes.	3 071 625	211,1404	167,2525	165,4566
Klasse A1 Thes. EUR	184 529	1,1513	1,0245	1,0578
Klasse A1 Thes. USD	694 027	1,3503	1,0611	1,1655
Klasse B Thes.	2 122 630	193,8901	153,7426	152,2428
Klasse C Thes.	24 711 047	283,6204	222,3209	217,6270
Klasse C Thes. EUR Hedged	887 685	2,0489	1,5852	1,5079
Klasse C Thes. USD Hedged	10 541	2,7481	2,0807	1,9516
Klasse I Thes.	2 833 444	367,2281	284,3399	274,9146
Klasse IZ Thes.	373	288,4134	225,4326	219,9890
Summe Nettovermögen in JPY		11 792 103 018	13 966 874 876	18 021 889 799
Schroder ISF Latin American				
Klasse A Thes.	1 298 080	55,3637	38,0121	50,9587
Klasse A Thes. EUR	749 092	46,8546	36,3468	45,8238
Klasse A Thes. SGD	30 359	71,1309	51,7998	67,2910
Klasse A Aussch.	99 248	30,9547	22,1705	31,4083
Klasse A Aussch. EUR AV	1 167	106,3786	86,0784	114,6832
Klasse A Aussch. GBP	70 553	23,0165	17,7019	24,6987
Klasse A1 Thes.	1 856 667	49,9525	34,4681	46,4420
Klasse A1 Thes. EUR	159 728	42,4101	33,0639	41,8978
Klasse B Thes.	79 808	47,1448	32,5635	43,9178
Klasse B Thes. EUR	51 192	40,1085	31,2992	39,6998
Klasse B Aussch.	12 086	28,1440	20,2810	28,9105
Klasse C Thes.	1 669 030	65,2211	44,5358	59,3660
Klasse C Thes. EUR	250 930	55,6094	42,8969	53,7819
Klasse C Aussch.	11 122	33,6287	23,9514	33,7387
Klasse I Thes.	774 574	86,0071	58,0080	76,3847
Klasse IZ Thes.	1 165 873	66,2362	45,1212	60,0153
Klasse Y Thes. GBP	366 177	127,0610	-	-
Klasse Y Aussch. GBP AV	101 100	122,7769	-	-
Summe Nettovermögen in USD		576 119 531	309 617 967	934 450 914
Schroder ISF Nordic Micro Cap				
Klasse A Thes.	43 376	113,1199	97,6671	84,2363
Klasse A Thes. DKK	19	1 305,1595	1 124,9384	968,7952
Klasse A Thes. NOK	222	1 451,6633	1 253,5605	1 027,0935
Klasse A Thes. SEK	4 571	1 266,4500	1 160,7756	968,0893
Klasse A Aussch. DKK QV	20	1 258,6594	1 103,8173	957,8705
Klasse A Aussch. SV	33	108,4508	95,2021	82,6852
Klasse C Thes.	7 553	116,9051	100,1330	85,6628
Klasse C Thes. DKK	19	1 335,6915	1 142,5717	976,0830
Klasse C Thes. NOK	2 098	1 486,1333	1 272,5167	1 034,2893
Klasse C Thes. SEK	19	1 298,6511	1 179,6738	975,5295
Klasse C Aussch. DKK QV	20	1 289,1048	1 121,9769	965,6946
Klasse C Aussch. SV	-	-	97,2920	83,8564
Klasse I Thes.	6 570	122,5761	103,7027	87,6197

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Nordic Micro Cap (Fortsetzung)				
Klasse I Aussch. SV	–	–	101,0117	85,9279
Klasse IZ Thes.	1 196 809	117,9870	100,8226	86,0449
Klasse IZ Thes. DKK	19	1 407,0390	1 200,5759	1 023,1045
Klasse IZ Thes. NOK	19	1 444,7991	1 234,0927	1 000,8310
Klasse IZ Thes. SEK	19	1 301,7663	1 179,9398	975,0618
Klasse IZ Aussch. DKK QV	20	1 286,1384	1 116,4412	958,5480
Klasse IZ Aussch. SF	271 165	95,9357	84,4895	74,3213
Klasse IZ Aussch. SV	3 500	112,8867	98,1324	84,3370
Summe Nettovermögen in EUR		175 069 132	103 820 566	62 652 945
Schroder ISF Nordic Smaller Companies				
Klasse A Thes.	108 971	106,3849	97,9204	84,3548
Klasse A Thes. DKK	19	1 292,6865	1 188,2864	1 024,6538
Klasse A Thes. NOK	2 675	1 423,1931	1 310,1429	1 072,3752
Klasse A Thes. SEK	7 210	1 242,4968	1 213,9453	1 011,1863
Klasse A Aussch. DKK QV	20	1 217,6773	1 137,6732	994,0614
Klasse A Aussch. SV	28	99,8416	93,4263	81,6916
Klasse C Thes.	9 252	109,8468	100,2995	85,7165
Klasse C Thes. DKK	19	1 322,1099	1 206,3751	1 032,1926
Klasse C Thes. NOK	19	1 458,0759	1 330,9308	1 079,9852
Klasse C Thes. SEK	19	1 273,6273	1 233,5553	1 018,6812
Klasse C Aussch. DKK QV	20	1 246,8003	1 156,3443	1 002,3783
Klasse C Aussch. SV	–	–	95,4209	82,8457
Klasse I Thes.	5 728	114,1039	103,1692	87,2875
Klasse I Aussch. SV	–	–	98,4062	84,5152
Klasse IZ Thes.	878 777	110,9500	101,0661	86,1388
Klasse IZ Thes. DKK	19	1 369,6749	1 245,7644	1 060,4337
Klasse IZ Thes. NOK	19	1 439,8507	1 311,7002	1 062,1554
Klasse IZ Thes. SEK	19	1 304,9896	1 261,7263	1 039,5117
Klasse IZ Aussch. DKK QV	20	1 265,7724	1 170,7535	1 012,1818
Klasse IZ Aussch. SF	386 635	94,7525	88,9431	78,1415
Klasse IZ Aussch. SV	–	–	96,2937	83,3325
Summe Nettovermögen in EUR		148 579 657	123 093 598	61 672 571
Schroder ISF Robotics and Automation*				
Klasse A Thes.	18 237	181,3357	148,5018	139,9443
Klasse A Thes. EUR Hedged	5 135	136,7984	114,8842	110,3302
Klasse A Thes. SGD	–	–	102,3856	93,4309
Klasse B Thes.	5 705	174,4731	143,7427	136,2849
Klasse B Thes. EUR Hedged	43 012	151,1882	127,7468	123,4047
Klasse C Thes.	4 148	189,8929	154,2738	144,2261
Klasse E Thes.	10	193,8980	156,9610	146,2560
Klasse E Thes. GBP	15	136,2229	118,3520	108,4230
Klasse E Thes. GBP Hedged	100	145,3455	118,4943	111,0802
Klasse I Thes.	4 244	201,4308	162,0437	149,9957
Klasse IZ Thes.	10	192,9960	156,3670	145,6860
Summe Nettovermögen in USD		14 431 141	15 176 409	22 820 459
Schroder ISF Sustainable Asian Equity				
Klasse A Thes.	122 069	130,0148	101,2839	88,4564
Klasse A Thes. GBP	42 959	132,6233	110,9392	95,2693
Klasse A Thes. SGD	10 565	113,6968	93,9560	79,5182
Klasse A Aussch. MF	2 413	148,0920	120,6961	110,1038

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Sustainable Asian Equity (Fortsetzung)				
Klasse A Aussch. SGD MF	2 171	133,5939	115,4862	102,0900
Klasse AX Thes.	16 347	166,0044	128,9916	112,3751
Klasse C Thes.	287 957	175,5299	135,6512	117,5343
Klasse F Thes. SGD	84 207	217,5753	179,5443	151,7364
Klasse I Thes.	1 154 338	187,8768	143,7693	123,3325
Klasse IZ Thes.	15	179,2173	138,0927	119,2960
Klasse U Thes.	1 452	114,6590	90,2293	79,6287
Summe Nettovermögen in USD		309 607 335	184 329 380	155 170 731
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income				
Klasse C Thes. SV	145 641	152,5565	122,7580	107,9833
Klasse C Aussch. SV	–	–	113,6467	102,2667
Klasse I Thes. GBP SV	2 428 280	162,5996	139,3831	119,9270
Klasse I Thes. SV	–	–	125,7973	109,8724
Klasse I Aussch. GBP SV	123 601	147,6038	129,0327	113,5320
Klasse I Aussch. MF	78 921	136,0837	111,9468	100,7867
Klasse I Aussch. SV	–	–	116,4928	104,0694
Klasse IS Aussch. GBP SV	9	111,1128	–	–
Klasse IZ Thes. SV	–	–	123,0807	108,1447
Klasse IZ Aussch. SV	–	–	113,8654	102,3584
Klasse S Thes. GBP SV	–	–	136,9279	118,3428
Klasse S Aussch. GBP SV	3 000	143,7895	126,4064	111,9956
Summe Nettovermögen in USD		589 258 237	465 152 143	434 481 074
Schroder ISF Sustainable Infrastructure*				
Klasse A Thes.	–	–	106,1373	114,3347
Klasse A Aussch.	–	–	103,0314	113,8820
Klasse B Thes. EUR	–	–	107,0811	109,0859
Klasse C Thes.	–	–	107,1300	114,4827
Klasse C Thes. EUR	–	–	108,7489	109,3435
Klasse C Thes. GBP	–	–	99,6312	–
Klasse C Aussch.	–	–	103,9915	114,0360
Klasse C Aussch. EUR	–	–	105,5640	108,9163
Klasse E Thes.	–	–	107,4983	114,5340
Klasse I Thes.	–	–	108,3538	114,6876
Klasse IZ Thes.	–	–	107,4493	114,5373
Summe Nettovermögen in USD		–	6 012 341	5 753 532
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity				
Klasse C Thes.	11 285	240,3466	193,3116	164,4860
Klasse C Thes. EUR	–	–	192,1697	153,7454
Klasse I Thes.	140 998	244,8135	196,3348	166,5598
Klasse IZ Thes.	158 886	241,3862	193,9727	164,8871
Summe Nettovermögen in USD		75 583 559	88 922 797	113 758 711
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity				
Klasse A Thes.	1 344 811	56,0987	50,7684	50,3839
Klasse A1 Thes.	160 378	50,5092	45,9385	45,8197
Klasse B Thes.	232 213	48,7099	44,3467	44,2762
Klasse C Thes.	555 369	64,9198	58,4292	57,6685
Summe Nettovermögen in CHF		130 908 217	125 446 961	132 374 747
Schroder ISF Taiwanese Equity				
Klasse A Thes.	928 625	53,4583	39,7670	35,6854
Klasse A Aussch.	534 247	31,5813	24,0775	22,1646

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Taiwanese Equity (Fortsetzung)				
Klasse A1 Thes.	996 361	49,1323	36,7323	33,1285
Klasse B Thes.	49 155	48,0306	35,9447	32,4504
Klasse B Aussch.	2 847	29,1333	22,3459	20,6964
Klasse C Thes.	1 372 303	59,6414	44,1236	39,3761
Klasse Z Thes.	94	61,2771	45,2065	40,2195
Summe Nettovermögen in USD		199 764 209	180 044 730	218 654 563
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity				
Klasse A Thes.	167 446	500,6737	481,9719	439,7649
Klasse A Thes. EUR	157 776	423,8434	460,9661	395,5901
Klasse A Thes. EUR Hedged	79 451	258,4784	254,6762	236,5659
Klasse A Aussch.	14 022	446,4413	433,0010	398,2579
Klasse A1 Thes.	258 415	455,1947	440,3855	403,8548
Klasse A1 Thes. EUR	16 260	386,6734	422,6600	364,5257
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	8 351	237,4139	235,0596	219,4303
Klasse B Thes.	47 438	441,2437	427,3167	392,2697
Klasse B Thes. EUR	39 874	375,5255	410,8804	354,7241
Klasse B Thes. EUR Hedged	21 512	232,0648	230,0188	214,9390
Klasse C Thes.	252 976	575,5481	550,1804	498,4966
Klasse C Thes. EUR	131 945	488,6861	527,7694	449,7367
Klasse C Thes. EUR Hedged	51 433	291,1416	284,8094	262,7082
Klasse C Aussch.	27 388	519,5803	500,4172	457,2051
Klasse I Thes.	68 540	739,7690	699,5602	626,9529
Klasse I Aussch. EUR Hedged	123 562	376,5584	366,9175	337,5981
Klasse IZ Thes. EUR	990	508,2735	547,1237	464,6466
Klasse S Thes.	23	604,0123	575,1819	519,3237
Klasse S Aussch.	578	549,2678	527,1288	479,7269
Klasse X Thes.	28 201	573,9509	549,1916	498,0844
Klasse Z Thes.	4 245	521,9924	498,4809	451,1481
Klasse Z Thes. EUR	4 892	498,2965	537,6272	457,6557
Klasse Z Thes. EUR Hedged	–	–	289,7210	266,9961
Summe Nettovermögen in USD		745 082 652	827 201 120	682 542 936
Schroder ISF US Smaller Companies Impact				
Klasse A Thes.	251 433	259,0346	239,0513	213,1423
Klasse A Aussch.	68 499	235,2275	218,1599	195,6317
Klasse A1 Thes.	546 910	232,1981	215,3609	192,9861
Klasse B Thes.	64 248	213,2992	198,0291	177,6348
Klasse B Aussch.	1 303	193,7415	180,7674	163,0828
Klasse C Thes.	80 413	314,9792	288,6465	255,5732
Klasse C Thes. GBP	2 506	122,5465	120,5926	105,1672
Klasse C Aussch.	6 823	285,9368	263,3337	234,4812
Klasse I Thes.	238 701	417,0526	378,0823	331,1141
Klasse IZ Thes.	71 548	320,2678	292,8189	258,6276
Klasse IZ Thes. GBP	15	113,9458	–	–
Summe Nettovermögen in USD		372 350 670	364 781 451	286 880 958
Schroder ISF Global Equity Alpha				
Klasse A Thes.	221 575	462,0916	381,5174	321,8001
Klasse A Thes. CZK	7 271	9 090,5340	8 821,2316	6 868,1202
Klasse A Thes. EUR	382 782	392,9208	366,5038	290,7273
Klasse A Thes. EUR Hedged	100	101,8171	–	–
Klasse A Thes. GBP	88 180	159,7791	141,6511	117,6723

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Global Equity Alpha (Fortsetzung)				
Klasse A Thes. SGD	506 440	125,9910	–	–
Klasse A Aussch. EUR AV	149 408	137,1979	129,4659	103,8303
Klasse A Aussch. GBP	24 116	290,8521	260,8608	219,0814
Klasse A1 Thes.	23 364	423,8959	351,7350	298,1642
Klasse A1 Thes. EUR	28 544	361,2438	338,6511	269,9843
Klasse B Thes.	18 176	412,7416	342,8092	290,8967
Klasse B Thes. EUR	75 591	351,5386	329,8750	263,2554
Klasse C Thes.	5 497 355	546,1831	446,4412	372,7870
Klasse C Thes. EUR	563 072	461,0750	425,8037	334,4091
Klasse C Thes. EUR Hedged	100	101,9715	–	–
Klasse C Thes. GBP	67 669	159,6185	140,1031	115,2250
Klasse C Aussch.	8 037	446,7959	369,4453	311,8959
Klasse I Thes.	711 565	679,0979	550,7466	456,2744
Klasse I Thes. EUR	228 176	578,9953	530,5334	413,3584
Klasse I Thes. EUR Hedged	–	–	436,9204	368,1023
Klasse I Thes. GBP Hedged	–	–	141,6172	117,9328
Klasse IZ Thes.	261 127	559,9375	457,0685	381,1477
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged AV	101	152,6613	126,4775	106,9157
Klasse X Aussch. GBP Hedged AV	878 095	152,6500	126,4717	106,9231
Klasse X1 Thes.	730 772	202,0634	165,0248	137,6750
Klasse Z Thes. EUR	4 116	457,8974	423,7213	333,4312
Klasse Z Aussch. EUR QV	10 927	147,3364	138,3651	110,3874
Summe Nettovermögen in USD		4 887 209 729	3 407 937 787	2 930 168 351
Schroder ISF QEP Emerging Markets Core*				
Klasse A Thes.	24 416	103,6452	76,5927	71,2500
Klasse A Thes. EUR	28 665	106,4484	89,1067	77,5673
Klasse A Thes. GBP	154	124,1203	98,3158	–
Klasse A1 Thes.	31	127,5501	94,5607	–
Klasse C Thes.	51 801	109,8176	80,2967	73,7593
Klasse C Thes. EUR	14 256	111,3018	92,2607	79,5045
Klasse C Thes. GBP	14 366	120,5426	94,6916	85,6479
Klasse E Thes.	15	111,8680	81,4220	74,5067
Klasse E Thes. EUR	15	113,4494	93,7299	80,4092
Klasse E Thes. GBP	15	122,7211	96,0577	86,4852
Klasse I Thes.	776 186	113,4161	82,2258	75,0352
Klasse I Thes. EUR	652 636	115,1765	94,7067	81,0132
Klasse I Thes. GBP	145 303	126,7504	98,6836	–
Klasse IZ Thes.	424 751	110,0841	80,4173	73,8487
Klasse IZ Thes. EUR	8 986	111,5630	92,4101	79,5981
Klasse K1 Thes.	38 368	129,8332	94,8573	–
Klasse K1 Thes. EUR	2 313	120,2566	99,6652	–
Klasse X Thes. GBP	–	–	108,4057	–
Klasse X Thes. GBP Hedged	100	154,4941	112,8439	103,5406
Klasse Z Thes. GBP	46	125,2469	98,4776	–
Klasse Z Aussch. GBP AV	2 284	122,0502	98,2104	–
Summe Nettovermögen in USD		270 764 209	86 824 506	73 337 101
Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core*				
Klasse A Thes.	8 787	159,2289	118,8847	114,3193
Klasse C Thes.	–	–	121,2840	115,6227
Klasse E Thes.	15	161,7747	119,3093	113,4240

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core* (Fortsetzung)				
Klasse E Thes. GBP	15	149,4943	118,4063	110,4262
Klasse I Thes.	100 000	168,2148	123,3721	116,5736
Summe Nettovermögen in USD		18 226 106	12 939 368	11 666 367
Schroder ISF QEP Global Active Value				
Klasse A Thes.	64 292	392,3908	297,8002	271,3659
Klasse A Thes. EUR	312 425	331,2861	284,0615	243,4370
Klasse A Aussch.	7 134	228,8948	177,7003	166,8789
Klasse A Aussch. EUR QV	17 405	132,8078	116,7171	103,0131
Klasse A1 Thes.	19 691	339,9993	259,9821	238,6998
Klasse A1 Thes. EUR	3 769	289,3776	250,0066	215,8715
Klasse B Thes.	13 841	345,7180	263,9565	241,9835
Klasse B Thes. EUR	61 330	293,8416	253,4727	218,5370
Klasse B Aussch.	89	232,0044	181,1633	171,1748
Klasse C Thes.	40 512	444,4873	334,8411	302,8242
Klasse C Thes. EUR	158 518	378,3574	322,0051	273,8857
Klasse C Aussch.	8 960	259,4222	199,8807	186,2781
Klasse I Thes.	970 298	553,8889	413,9691	371,3862
Klasse IZ Thes.	7	448,8710	337,5548	304,6602
Klasse S Thes.	9 462	459,2102	345,1372	311,4361
Klasse S Aussch.	23 777	334,5867	257,2084	239,1551
Klasse Z Thes. EUR	11	380,2649	323,7780	275,4951
Summe Nettovermögen in USD		825 541 138	583 783 448	547 102 752
Schroder ISF QEP Global Core				
Klasse A Thes. EUR	13	102,0310	-	-
Klasse C Thes.	18 896 437	76,7471	62,8986	52,3202
Klasse C Thes. AUD Hedged	149 562	68,6689	57,1678	48,2570
Klasse C Thes. EUR	563 692	111,2562	-	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	111 000	106,3421	-	-
Klasse C Thes. NOK	22 294 573	122,3552	112,9071	-
Klasse C Thes. NOK Hedged	2 338 537	126,6024	105,7001	-
Klasse C Aussch.	504 454	52,6844	43,6939	36,8338
Klasse I Thes.	14 075 376	87,9406	71,8135	59,5214
Klasse I Aussch.	569 081	70,5736	58,3155	48,9815
Klasse IZ Thes.	12 066 098	77,2152	63,2284	52,5506
Klasse IZ Thes. EUR	1 597 538	105,8109	-	-
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	100	106,3780	-	-
Klasse X Aussch.	64	69,0202	57,1941	48,1733
Klasse X1 Thes.	2 442 368	130,3876	-	-
Klasse X1 Aussch.	6 118 923	70,8867	58,6727	49,3614
Summe Nettovermögen in USD		5 031 371 699	4 056 481 304	2 016 778 492
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets*				
Klasse A Thes.	-	-	117,2751	112,7429
Klasse A Thes. EUR	-	-	150,0061	135,6276
Klasse A Thes. GBP	-	-	148,9647	141,0544
Klasse A1 Thes.	-	-	110,0828	106,3864
Klasse C Thes.	-	-	129,3902	123,3972
Klasse C Thes. EUR	-	-	165,3752	148,3238
Klasse C Thes. GBP	-	-	164,2141	154,2528
Klasse I Thes.	-	-	147,6677	139,4411
Klasse I Thes. EUR	-	-	188,6983	167,5759

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets* (Fortsetzung)				
Klasse I Thes. GBP	-	-	187,3267	174,1889
Klasse IZ Thes.	-	-	131,2319	124,7774
Klasse IZ Thes. EUR	-	-	167,4639	149,8424
Klasse K1 Thes.	-	-	130,6511	124,3720
Klasse K1 Thes. EUR	-	-	167,0038	149,5081
Klasse Z Thes. GBP	-	-	164,6949	154,6893
Klasse Z Aussch. GBP	-	-	117,2402	113,2247
Summe Nettovermögen in USD		-	36 716 736	87 313 238
Schroder ISF QEP Global ESG				
Klasse A Thes.	2 012	251,5224	208,7835	181,0729
Klasse A Thes. EUR	5 864	241,2126	226,2194	184,5165
Klasse C Thes.	295 196	269,3739	221,9337	191,0194
Klasse C Thes. EUR	120 833	258,2434	240,3945	194,6053
Klasse C Thes. GBP	118 768	217,3928	192,2722	163,0052
Klasse I Thes.	496 053	291,9731	238,6796	203,8328
Klasse I Thes. EUR	36	280,0375	258,6588	207,7040
Klasse I Thes. GBP	336 073	231,2567	202,9993	170,7465
Klasse I Aussch. AUD QV	581 057	100,7147	-	-
Klasse I Aussch. GBP	52	165,1752	146,7097	125,3622
Klasse IZ Thes.	2 683	273,6093	225,0827	193,4464
Klasse IZ Thes. EUR	15	262,4673	243,9002	197,1072
Klasse IZ Thes. GBP	14	216,8148	191,5045	162,1092
Klasse S Thes.	60 669	185,7265	152,6743	131,1200
Klasse S Aussch.	38	155,1125	128,9557	113,5872
Klasse S Aussch. GBP	192	181,9847	162,5333	139,6751
Summe Nettovermögen in USD		453 647 081	498 162 688	533 033 259
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels*				
Klasse A Thes.	-	-	173,1961	148,8889
Klasse I Thes.	-	-	191,1586	161,7370
Summe Nettovermögen in USD		-	48 961 367	41 530 067
Schroder ISF QEP Global Quality				
Klasse A Thes.	983 123	307,9175	254,8617	223,9704
Klasse A Thes. EUR	162 470	371,4939	347,3874	287,1002
Klasse A Thes. NOK	5 863	3 120,2001	2 906,4430	2 292,5300
Klasse A1 Thes.	3 179	269,9271	225,0852	199,3002
Klasse A1 Thes. EUR	26 584	325,8611	307,0094	255,6512
Klasse B Thes.	1 396	275,9938	229,8073	203,1704
Klasse B Thes. EUR	130 250	333,0140	313,2791	260,4779
Klasse C Thes.	26 328	342,1474	281,0660	245,1402
Klasse C Thes. EUR	44 571	412,8684	383,1919	314,3119
Klasse C Thes. NOK	124	3 363,8345	3 110,0629	2 434,6646
Klasse C Thes. SEK Hedged	5 434	2 528,1061	2 139,9462	1 908,9962
Klasse C Aussch.	3 222	249,3966	207,5271	183,7105
Klasse I Thes.	198 946	411,1180	335,0965	289,9718
Klasse I Thes. EUR	66 549	492,8787	453,8881	369,3797
Klasse IZ Thes.	9	344,9084	282,7715	246,1125
Klasse S Aussch.	7 574	281,4322	233,6540	206,3640
Summe Nettovermögen in USD		593 136 257	439 917 533	375 075 815
Schroder ISF Commodity				
Klasse A Thes.	27 297	137,8863	115,0529	114,2215

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Commodity (Fortsetzung)				
Klasse A Thes. CZK Hedged	206	2 534,7027	2 140,4945	2 135,6101
Klasse A Thes. EUR Hedged	37 360	118,2880	101,0457	102,1583
Klasse A Thes. PLN Hedged	39 343	590,3665	490,4044	485,8715
Klasse A1 Thes.	3 478	134,7034	112,9625	112,7106
Klasse B Thes.	3 731	134,0725	112,5453	112,4100
Klasse C Thes.	46 517	141,7728	117,6513	116,1619
Klasse C Thes. EUR Hedged	5 846	92,6245	78,6861	79,1060
Klasse C Thes. GBP Hedged	25 496	128,0761	106,4753	105,4235
Klasse E Thes.	155	145,2940	119,9726	117,8243
Klasse E Thes. CHF Hedged	100	122,7582	105,9937	108,6335
Klasse E Thes. EUR Hedged	100	131,7913	111,3734	111,4327
Klasse E Thes. GBP Hedged	100	142,2145	117,8574	116,3122
Klasse I Thes.	288 268	150,5433	123,3990	120,3301
Klasse S Aussch.	50	121,3123	107,7163	111,0133
Klasse S Aussch. EUR Hedged	116	110,1333	99,7137	104,9814
Klasse S Aussch. GBP Hedged	115	117,6898	104,5130	108,3667
Summe Nettovermögen in USD		71 540 809	98 063 540	53 094 057
Schroder ISF Cross Asset Momentum*				
Klasse C Thes.	-	-	92,0562	-
Klasse I Thes.	-	-	85,2847	87,0990
Klasse I Thes. GBP Hedged	-	-	77,3471	79,2710
Klasse IZ Thes.	-	-	92,1110	-
Summe Nettovermögen in USD		-	349 097 483	472 224 814
Schroder ISF Dynamic Income				
Klasse A Thes.	287 669	120,5407	105,8994	-
Klasse A Thes. AUD Hedged	1 473	117,9641	104,7027	-
Klasse A Thes. CHF Hedged	230	110,6250	101,7090	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	8 446	115,8380	104,1322	-
Klasse A Thes. GBP Hedged	9 194	119,5387	105,4543	-
Klasse A Thes. HKD	574	119,9828	105,1827	-
Klasse A Thes. JPY	7 356	12 966,4321	11 405,4327	-
Klasse A Thes. SGD Hedged	7 710	115,2763	103,9434	-
Klasse A Aussch. AUD Hedged MF	96 605	103,5933	98,3327	-
Klasse A Aussch. AUD Hedged MF3	69 281	98,2003	95,4453	-
Klasse A Aussch. CHF Hedged MF	15 596	96,1282	94,8034	-
Klasse A Aussch. CNH Hedged MF	723 323	99,3728	96,2166	-
Klasse A Aussch. CNH Hedged MF2	82 909	98,4914	95,5580	-
Klasse A Aussch. CNH Hedged MF3	270 178	95,9193	94,7300	-
Klasse A Aussch. CNH MF	17	101,8222	100,8328	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged MF3	10 752	96,6889	95,1446	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	22 852	107,3248	100,2197	-
Klasse A Aussch. GBP Hedged MF	50 504	103,8891	98,3149	-
Klasse A Aussch. GBP Hedged MF3	3 201	99,0229	95,6109	-
Klasse A Aussch. HKD MF	2 146 065	104,2439	98,0126	-
Klasse A Aussch. HKD MF3	565 348	99,5101	95,4625	-
Klasse A Aussch. JPY Hedged MF3	27 082	9 391,5249	9 399,0115	-
Klasse A Aussch. JPY MF	52 742	11 267,7043	10 632,0903	-
Klasse A Aussch. MF	1 211 922	104,7328	98,7022	-
Klasse A Aussch. MF2	68 374	103,3355	97,4293	-
Klasse A Aussch. MF3	57 879	99,6417	95,8003	-

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Dynamic Income (Fortsetzung)				
Klasse A Aussch. QV	4 836	111,6939	101,9839	–
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF	93 675	100,1368	96,8970	–
Klasse A1 Thes.	15	119,6020	105,5093	–
Klasse A1 Aussch. QV	16	111,0194	101,8025	–
Klasse C Thes.	16 765	121,9953	106,5337	–
Klasse C Thes. CHF Hedged	100	111,9734	102,2754	–
Klasse C Thes. EUR Hedged	1 176	117,1944	104,7202	–
Klasse C Thes. GBP Hedged	5 573	120,9564	106,0668	–
Klasse C Thes. JPY	15	13 177,6949	11 500,6157	–
Klasse C Aussch. CHF Hedged MF	114	97,2427	95,3237	–
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	4 106	108,6027	100,8275	–
Klasse C Aussch. GBP Hedged MF	16 077	105,1086	98,8628	–
Klasse C Aussch. JPY MF	17	11 451,0547	10 719,1153	–
Klasse C Aussch. MF	46 438	105,9672	99,2691	–
Klasse C Aussch. MF2	17	104,7043	97,8848	–
Klasse C Aussch. QV	477	113,1782	102,7205	–
Klasse I Thes.	15	124,2513	107,4913	–
Klasse IZ Thes.	10	113,1990	–	–
Klasse IZ Aussch. MF	31	106,0635	–	–
Klasse Y Thes.	15	117,6667	–	–
Summe Nettovermögen in USD		278 560 700	295 630 477	–
Schroder ISF Dynamic Opportunities*				
Klasse A Thes.	24 421	142,7265	124,1132	114,6303
Klasse A1 Thes.	98	138,5004	121,0604	112,3685
Klasse B Thes.	38 232	137,5979	120,3723	111,8486
Klasse C Thes.	245 377	148,9573	128,5810	117,9334
Klasse I Thes.	38 507	155,4520	133,1634	121,2317
Summe Nettovermögen in EUR		51 296 404	39 605 043	19 567 238
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset				
Klasse A Thes.	23 844	147,4131	111,9218	107,4077
Klasse A Thes. EUR	5 894	115,2810	98,8880	89,2484
Klasse A Aussch.	64 137	91,2258	72,4602	72,7548
Klasse A Aussch. AUD Hedged	14 613	86,1556	69,1180	69,8223
Klasse A Aussch. EUR Hedged	119 547	62,5301	50,9504	52,1208
Klasse A Aussch. EUR QV	41 331	100,7989	89,2332	83,3651
Klasse A Aussch. HKD	16 739	722,5567	572,6085	578,3951
Klasse A Aussch. SGD Hedged	18 660	82,1069	67,0470	68,7349
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	15 622	1 113,4634	910,9786	939,0397
Klasse A1 Thes.	8 360	139,9346	106,7775	102,9866
Klasse A1 Aussch.	68 270	86,5306	69,0758	69,7003
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	2 473	361,1258	287,8513	289,8842
Klasse AX Aussch.	143 904	75,6475	61,3061	62,8092
Klasse AX Aussch. AUD Hedged	28 904	72,5072	59,3425	61,1459
Klasse B Aussch. EUR Hedged	62 430	59,1355	48,4799	49,8944
Klasse C Thes.	1 926	157,2847	118,6941	113,2208
Klasse C Aussch.	394	97,8103	77,2265	77,0083
Klasse I Thes.	2 576	162,4873	121,5582	114,9322
Klasse I Aussch.	367 941	106,9878	83,7328	82,8312
Klasse U Thes.	1 072	137,2499	105,2546	101,9557
Klasse U Aussch.	10 087	72,7412	59,5314	61,5906

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset (Fortsetzung)				
Klasse U Aussch. AUD Hedged	–	–	56,7017	59,0227
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	15 671	1 034,3986	854,6460	890,4239
Summe Nettovermögen in USD		94 402 082	106 514 066	130 370 971
Schroder ISF Global Diversified Growth				
Klasse A Thes.	86 843	158,8373	144,6821	132,8090
Klasse A Thes. CHF Hedged	1 533	134,6585	125,6484	118,4152
Klasse A Thes. USD Hedged	7 378	187,2428	167,2055	151,2753
Klasse A Aussch.	16 815	116,6183	107,3563	99,6011
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1 904	165,3257	149,2736	136,7057
Klasse A1 Thes.	13 623	144,9484	132,6912	122,4141
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	26 641	851,2440	757,2324	684,5553
Klasse A1 Thes. USD Hedged	7 585	172,8954	155,1673	141,0928
Klasse A1 Aussch.	8 749	105,7527	97,8510	91,2479
Klasse B Thes.	23 428	140,2144	128,4861	118,6543
Klasse C Thes.	95 354	199,0698	180,1993	164,3772
Klasse C Thes. CHF Hedged	32 544	149,9658	139,0604	130,2254
Klasse C Thes. GBP Hedged	47 181	209,3691	185,9520	167,5288
Klasse C Thes. USD Hedged	593 001	213,4301	189,3945	170,2492
Klasse D Thes. USD Hedged	315	162,1894	146,3022	133,5800
Klasse I Thes.	2 806	236,5945	212,3796	192,1045
Klasse I Thes. GBP Hedged	743 124	238,8858	210,3958	187,9300
Klasse I Thes. USD Hedged	727 428	239,5462	210,7406	187,8167
Klasse IA Thes.	44 425	208,8593	188,4498	171,3251
Klasse IB Thes.	9	209,9457	189,2077	171,8477
Klasse IZ Thes.	259 793	207,9657	187,7174	170,7376
Summe Nettovermögen in EUR		589 348 127	671 102 486	629 895 731
Schroder ISF Global Managed Growth*				
Klasse A Thes.	–	–	123,5667	114,9572
Klasse C Thes.	–	–	127,6276	118,0492
Klasse C Thes. ZAR Hedged	–	–	2 233,4345	2 010,9664
Klasse E Thes.	–	–	128,3807	118,4722
Klasse E Thes. ZAR Hedged	–	–	2 248,3191	2 020,0066
Klasse I Thes.	–	–	130,4164	119,9206
Klasse I Thes. ZAR Hedged	–	–	2 286,8051	2 046,5266
Klasse IZ Thes.	–	–	127,8873	118,1607
Summe Nettovermögen in USD		–	7 750 039	6 910 521
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced				
Klasse A Thes.	1 350 598	169,7185	152,0389	143,0696
Klasse A Thes. CHF Hedged	116 439	133,0731	121,9100	117,7458
Klasse A Thes. CZK Hedged	456	3 225,1238	2 861,0510	2 659,0468
Klasse A Thes. NOK Hedged	1 502	1 588,0510	1 399,8103	1 310,0850
Klasse A Thes. SEK Hedged	81 844	1 545,3527	1 390,7297	1 313,4584
Klasse A Thes. USD Hedged	752	110,6514	–	–
Klasse A Aussch.	735 982	115,4936	106,6296	103,4091
Klasse A Aussch. AV	15	107,3347	–	–
Klasse A1 Thes.	104 815	156,4307	140,8360	133,1938
Klasse A1 Thes. GBP Hedged	257	164,0591	144,8751	135,3053
Klasse A1 Aussch.	89 802	106,4412	98,7638	96,2621
Klasse A1 Aussch. MF	17	101,4053	94,0019	91,5751
Klasse B Thes.	297 588	153,8813	138,6809	131,2883

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced (Fortsetzung)				
Klasse B Aussch.	143 966	104,7396	97,2831	94,9148
Klasse C Thes.	524 125	191,7027	170,4504	159,1824
Klasse C Thes. CHF Hedged	37 137	148,6180	135,1141	129,5136
Klasse C Thes. USD Hedged	9 767	205,0233	178,4564	164,0076
Klasse C Aussch.	3 985	156,8811	143,7614	138,3701
Klasse E Thes. GBP Hedged	100	111,1265	-	-
Klasse I Thes.	1 258 698	215,7250	190,4099	176,5247
Klasse I Thes. CHF Hedged	5 066	161,9291	146,1312	138,9839
Klasse I Thes. GBP Hedged	88	101,4148	-	-
Klasse IZ Thes.	108 899	193,4476	171,7731	160,2111
Klasse R Thes.	15	109,3200	-	-
Klasse R Thes. GBP Hedged	100	110,9295	-	-
Klasse R Thes. USD Hedged	100	111,2345	-	-
Summe Nettovermögen in EUR		832 045 101	574 700 943	587 106 661
Schroder ISF Global Multi-Asset Income				
Klasse A Thes.	306 904	165,3211	144,0407	136,5521
Klasse A Thes. EUR Hedged	163 439	132,9531	118,5505	114,3948
Klasse A Thes. GBP Hedged	226 804	151,7094	132,6746	126,2689
Klasse A Thes. HKD	20 239	1 195,8006	1 039,5689	991,3680
Klasse A Thes. SEK Hedged	233	1 035,9401	926,7434	896,4425
Klasse A Thes. SGD	8 284	191,8197	177,2698	162,8480
Klasse A Thes. SGD Hedged	20 439	172,8305	154,5120	149,4109
Klasse A Aussch.	1 728 476	80,4264	74,8231	76,1006
Klasse A Aussch. AUD Hedged	612 881	73,2187	68,4818	69,8434
Klasse A Aussch. EUR Hedged	882 941	72,4006	67,4559	68,1764
Klasse A Aussch. GBP Hedged	363 742	78,1344	72,9508	74,5075
Klasse A Aussch. HKD	785 378	607,0321	563,4538	576,5114
Klasse A Aussch. NOK Hedged	2	654,4734	601,4965	606,5980
Klasse A Aussch. RMB Hedged	73 332	612,3284	585,0084	611,6309
Klasse A Aussch. SGD	114 634	107,6014	106,1821	104,6653
Klasse A Aussch. SGD Hedged	2 075 844	85,9202	82,0307	85,0930
Klasse A1 Thes.	117 648	154,3407	135,1470	128,7659
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	49 890	123,9489	111,0793	107,7310
Klasse A1 Aussch.	79 359	76,9030	71,5150	72,0064
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	179 754	67,5971	63,2973	64,2939
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	25 274	341,8631	315,0702	316,5225
Klasse B Thes.	99 385	152,2691	133,4660	127,2920
Klasse B Thes. EUR Hedged	176 401	122,3599	109,7680	106,5602
Klasse B Aussch.	4 764	75,8393	70,5942	71,1492
Klasse B Aussch. EUR Hedged	945 696	66,6546	62,4785	63,5265
Klasse C Thes.	51 257	179,4848	155,4451	146,4778
Klasse C Thes. EUR Hedged	156 563	144,1641	127,7788	122,5265
Klasse C Thes. GBP Hedged	24 888	163,8264	142,4139	134,7325
Klasse C Aussch.	369 204	87,3308	80,7679	81,6502
Klasse C Aussch. CHF Hedged	4 070	63,4831	60,1867	61,9498
Klasse C Aussch. EUR Hedged	33 547	78,5683	72,7594	73,0967
Klasse I Thes.	6 725	202,2239	173,6067	162,1509
Klasse I Aussch.	5 928	105,0049	95,7340	94,4929
Klasse J Aussch.	221 645	84,9931	77,4895	76,4847
Klasse Z Thes. EUR Hedged	142	146,4173	129,6150	124,1598
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	335	79,7563	73,7630	73,9978

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Global Multi-Asset Income (Fortsetzung)				
Summe Nettovermögen in USD		888 757 237	826 932 519	888 245 403
Schroder ISF Global Target Return				
Klasse A Thes.	589 755	162,7996	142,1491	129,6686
Klasse A Thes. EUR Hedged	107 600	114,7059	102,4075	94,9865
Klasse A Thes. HKD	39 954	1 307,2081	1 138,8458	1 045,1417
Klasse A Thes. RMB Hedged	2 744	1 037,9852	930,4542	872,1418
Klasse A Thes. SGD Hedged	60 106	208,5383	186,7601	173,6275
Klasse A Aussch.	1 432 579	106,2911	99,5590	96,7807
Klasse A Aussch. AUD Hedged	165 541	137,9074	129,7857	126,4349
Klasse A Aussch. CHF Hedged QF	–	–	87,5747	86,7694
Klasse A Aussch. EUR Hedged	134 666	77,4494	74,1850	73,3660
Klasse A Aussch. HKD	1 227 899	863,8761	807,3676	789,5654
Klasse A Aussch. JPY Hedged MF	100	10 164,5234	–	–
Klasse A Aussch. MF	15	102,0860	–	–
Klasse A Aussch. MV	1 036	144,9927	128,5610	119,0944
Klasse A Aussch. RMB Hedged	161 669	697,5615	654,0335	637,0162
Klasse A Aussch. SGD Hedged	6 892	136,1147	130,7945	129,6364
Klasse A Aussch. SGD Hedged QF	135 123	98,0408	91,7192	89,0997
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	5 114	1 533,7889	1 441,5258	1 403,1015
Klasse A1 Thes.	396 759	123,5128	108,1919	99,0115
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	177 291	544,1179	474,4941	433,2479
Klasse AX Aussch. SGD Hedged	37 188	89,6079	85,3609	84,4325
Klasse C Thes.	497 994	173,9965	150,8328	136,5840
Klasse C Thes. GBP Hedged	–	–	110,6161	100,5240
Klasse I Thes.	356 023	186,6775	160,6182	144,3638
Klasse IZ Thes. NZD Hedged	118 102	234,7070	205,9858	186,7605
Klasse U Thes.	53 038	151,4692	133,6189	123,0414
Klasse U Aussch.	763 332	98,0975	94,1995	92,4723
Klasse U Aussch. AUD Hedged	42 484	126,2591	121,8235	119,8531
Klasse U Aussch. JPY Hedged MF	100	10 152,6196	–	–
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	39 207	1 402,5988	1 351,9351	1 329,3505
Klasse X Thes.	283 031	137,4978	119,0436	107,6607
Summe Nettovermögen in USD		847 524 157	287 959 106	260 971 221
Schroder ISF Inflation Plus				
Klasse A Thes.	1 100 606	24,1478	20,9563	21,1845
Klasse A Thes. USD Hedged	101	126,9173	107,9258	107,4788
Klasse A Aussch.	12 930	12,4757	11,3042	11,9567
Klasse A1 Thes.	155 783	22,2361	19,3940	19,7039
Klasse A1 Thes. USD	4 197	26,1366	20,1777	21,7998
Klasse A1 Aussch.	12 346	11,8100	10,7545	11,4335
Klasse A1 Aussch. USD	18 281	13,8670	11,1769	12,6355
Klasse B Thes.	420 371	21,2170	18,5050	18,8006
Klasse B Aussch.	885	13,2243	12,0460	12,8067
Klasse C Thes.	619 000	29,5869	25,4595	25,5181
Klasse C Thes. USD Hedged	101	131,3532	110,7549	109,3738
Klasse I Thes.	264 355	37,4965	31,9831	31,7746
Klasse IZ Thes.	72	29,9213	25,6945	25,7134
Summe Nettovermögen in EUR		67 839 333	61 318 849	93 006 249
Schroder ISF Japan DGF				
Klasse C Thes.	214 567	170,0423	162,3023	155,0279

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Japan DGF (Fortsetzung)				
Klasse I Thes.	43 244 780	199,8322	188,9472	178,7404
Klasse X Thes.	392 618 452	186,2908	177,0792	168,4077
Klasse X Aussch.	198 981 316	176,6053	168,4966	160,9290
Summe Nettovermögen in JPY		116 960 544 897	108 603 359 006	123 307 643 534
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income				
Klasse A Thes.	58 381	277,4917	228,0836	211,9814
Klasse A Thes. AUD Hedged	1 054	113,8976	–	–
Klasse A Thes. EUR Hedged	24 642	165,4727	139,5249	132,0011
Klasse A Thes. GBP Hedged	14 150	114,2333	–	–
Klasse A Thes. SGD Hedged	7 764	112,5203	–	–
Klasse A Aussch.	35 098	178,2611	158,2575	153,1215
Klasse A Aussch. AUD Hedged MF3	35 873	109,4359	–	–
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC2	100 769	176,5892	161,8506	166,7798
Klasse A Aussch. EUR Hedged	4 431	133,8398	115,5531	112,5883
Klasse A Aussch. EUR Hedged MF2	132 862	109,1087	–	–
Klasse A Aussch. GBP Hedged MF	3 648	110,8736	–	–
Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	129 557	108,5047	–	–
Klasse A Aussch. HKD MF	50 802	1 097,2088	975,1797	988,1648
Klasse A Aussch. MF2	3 434 794	133,7326	121,5476	124,7520
Klasse A Aussch. MF3	16	115,3297	99,1093	–
Klasse A Aussch. MF4	100 594	110,0988	–	–
Klasse A Aussch. RMB Hedged	102	1 110,3260	956,2862	927,0298
Klasse A Aussch. RMB Hedged MFC2	130	839,7195	749,1840	755,9692
Klasse A Aussch. SGD Hedged	–	–	206,4827	203,7319
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF2	117	176,6807	161,6489	166,0896
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF3	105 785	108,0939	–	–
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	166 469	1 924,7922	1 761,8782	1 815,7517
Klasse A1 Thes.	81 533	263,1191	217,3504	203,0255
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	3 581	156,4697	132,3882	125,8969
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV	146	110,8694	–	–
Klasse B Thes.	6 316	260,1456	215,1061	201,1324
Klasse B Thes. EUR Hedged	13 479	154,8442	131,2904	124,9800
Klasse B Aussch.	349	188,8922	160,2271	154,3125
Klasse B Aussch. EUR Hedged QV	1 182	110,4705	–	–
Klasse C Thes.	16 870	304,4680	248,7886	229,8362
Klasse C Thes. AUD Hedged	31 005	141,9429	117,4366	109,8991
Klasse C Thes. EUR Hedged	3 001	176,2399	148,3425	139,5398
Klasse C Thes. GBP Hedged	31 963	114,6590	–	–
Klasse C Aussch. EUR Hedged	2 718	143,1742	123,2349	119,3541
Klasse C Aussch. GBP Hedged MF	576	111,2857	–	–
Klasse I Thes.	301 319	132,0171	106,9185	97,9035
Klasse I Thes. EUR Hedged	96 187	191,2906	159,1915	148,3187
Klasse I Thes. GBP Hedged	886 578	126,3865	102,8645	–
Klasse I Aussch. MF	748 585	92,4551	81,1998	80,6381
Klasse U Thes.	52 547	257,4757	213,8633	200,8728
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	195 100	162,7381	150,7443	157,2552
Klasse U Aussch. MF	2 781 856	123,1926	113,1500	117,5518
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	180 291	1 770,4532	1 637,2152	1 706,9547
Summe Nettovermögen in USD		1 289 312 034	558 051 176	364 022 129
Schroder ISF Multi-Asset Total Return*				

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Multi-Asset Total Return* (Fortsetzung)				
Klasse A Thes.	–	–	120,1504	113,7419
Klasse A Thes. EUR Hedged	–	–	101,9411	98,1494
Klasse B Thes. EUR Hedged	–	–	96,8430	93,9782
Klasse C Thes.	–	–	126,4925	118,9657
Klasse C Thes. EUR Hedged	–	–	107,3721	102,7067
Klasse I Thes.	–	–	133,9488	125,0627
Klasse I Thes. EUR Hedged	–	–	113,3237	107,6269
Klasse X Thes. GBP Hedged	–	–	118,6035	111,4321
Summe Nettovermögen in USD		–	82 739 850	133 956 428
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*				
Klasse A Thes.	–	–	105,0210	98,2109
Klasse A Thes. AUD Hedged	–	–	111,8637	104,1387
Klasse A Thes. GBP Hedged	–	–	108,9369	100,5984
Klasse A Thes. SGD Hedged	–	–	157,9397	148,0127
Klasse A Thes. USD Hedged	–	–	112,8729	103,9729
Klasse A Aussch.	–	–	86,2910	84,4190
Klasse A Aussch. AUD Hedged MF	–	–	89,7985	88,7621
Klasse A Aussch. GBP Hedged MF	–	–	92,8385	89,7165
Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	–	–	730,0421	721,6435
Klasse A Aussch. QV	–	–	93,0673	89,8178
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF	–	–	126,8090	126,1959
Klasse A Aussch. USD Hedged	–	–	87,9800	86,0548
Klasse A1 Aussch. QV	–	–	89,2340	86,4783
Klasse B Thes.	–	–	101,3510	95,3616
Klasse B Aussch.	–	–	88,1027	85,5838
Klasse C Thes.	–	–	107,6930	100,0927
Klasse C Thes. GBP Hedged	–	–	111,5553	102,3979
Klasse C Aussch.	–	–	93,9525	90,1637
Klasse C Aussch. GBP Hedged MF	–	–	95,0823	91,3331
Klasse I Thes.	–	–	116,5380	107,3699
Klasse I Thes. GBP Hedged	–	–	97,8301	88,9889
Summe Nettovermögen in EUR		–	108 161 774	125 885 546
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return				
Klasse A Thes.	1 043 790	30,8537	27,1993	27,6200
Klasse A Thes. AUD Hedged	1 432	130,6270	115,9566	119,1446
Klasse A Thes. CHF Hedged	15 295	20,4722	18,8797	20,0197
Klasse A Thes. EUR Hedged	2 195 881	26,4388	23,8506	24,6652
Klasse A Thes. SEK Hedged	78	957,1150	866,3319	897,7937
Klasse A Aussch.	308 569	7,7293	7,0935	7,4996
Klasse A Aussch. EUR Hedged	368 918	12,5388	11,7775	12,6843
Klasse A Aussch. GBP Hedged	26 711	14,4130	13,7766	15,2405
Klasse A Aussch. SGD Hedged	614 806	4,9398	4,6502	5,0171
Klasse A1 Thes.	748 417	28,5571	25,2755	25,7705
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	165 405	24,5449	22,2353	23,0848
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	210 107	129,3834	113,8485	115,7924
Klasse A1 Aussch.	3 174 683	7,2575	6,6863	7,0965
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	27 846	58,8873	54,6379	58,7275
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	544 506	8,0076	7,5516	8,1649
Klasse B Thes.	146 446	26,7896	23,7346	24,2239
Klasse B Thes. EUR Hedged	124 772	23,6676	21,4622	22,3060

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return (Fortsetzung)				
Klasse B Aussch.	33 928	10,2283	9,4338	10,0241
Klasse B Aussch. EUR Hedged	109 367	12,9220	12,6774	14,2377
Klasse C Thes.	1 035 874	37,5226	32,8657	33,1574
Klasse C Thes. CHF Hedged	3 924	22,8496	20,9366	22,0578
Klasse C Thes. EUR	57 671	45,3378	44,9492	42,6482
Klasse C Thes. EUR Hedged	454 650	31,0741	27,8612	28,6266
Klasse C Thes. RMB Hedged	260	271,9400	244,6055	253,9025
Klasse C Thes. SEK Hedged	97	1 005,6050	903,7564	930,8577
Klasse C Aussch.	83 970	13,4226	12,7191	13,8919
Klasse C Aussch. EUR Hedged	1 385 877	16,4056	15,8757	17,7418
Klasse C Aussch. GBP Hedged	144 932	15,4902	14,6893	16,1388
Klasse C Aussch. JPY Hedged	138	5 138,4911	5 086,2189	5 903,9744
Klasse I Thes.	8 547 303	48,9652	42,4057	42,2977
Klasse I Thes. EUR Hedged	8 884	40,0518	35,5123	36,0617
Klasse I Thes. GBP Hedged	14 946	43,7333	37,9795	38,0269
Klasse I Aussch.	6 436 044	23,8532	22,3308	24,1026
Klasse I Aussch. GBP Hedged	570	22,7708	21,3561	23,1754
Klasse IZ Thes.	49	38,7222	33,7764	33,8991
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	6 911 297	32,3879	28,9256	29,5962
Klasse S Thes.	50	39,6026	34,4991	34,6490
Klasse S Thes. GBP Hedged	19 922	29,0085	25,3746	25,5853
Klasse S Aussch.	73	22,3625	21,0819	23,0372
Klasse S Aussch. EUR Hedged	623	17,0103	16,3889	18,3079
Klasse S Aussch. GBP Hedged	2 200	16,3068	15,4132	16,9497
Klasse Z Thes. EUR Hedged	1 927	31,6085	28,3081	29,0389
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	2 821	18,6597	17,3922	18,5813
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	53 502	16,1247	15,2865	16,7689
Summe Nettovermögen in USD		1 112 550 991	985 628 271	1 071 344 512
Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration				
Klasse A Thes.	478 579	118,3932	114,4265	107,2531
Klasse A Thes. CHF Hedged	1 278	116,8851	115,6222	111,2753
Klasse A Thes. PLN Hedged	12 860	412,4351	–	–
Klasse A Aussch.	120 139	92,9909	93,0887	90,5405
Klasse B Thes.	185 618	115,0595	111,5357	104,8604
Klasse B Aussch.	184 446	88,5634	90,5720	88,8374
Klasse C Thes.	2 024 914	127,1308	122,0206	113,5700
Klasse C Thes. CHF Hedged	5 895	123,9185	121,7207	116,3240
Klasse C Aussch.	7 797	97,5311	98,7621	95,8941
Klasse I Thes.	2 296 590	137,0029	130,5305	120,6000
Klasse IZ Thes.	112 918	128,7999	123,4530	114,7467
Summe Nettovermögen in EUR		695 099 471	409 879 535	153 069 657
Schroder ISF European Alpha Absolute Return				
Klasse A Thes.	112 742	79,5661	87,4304	81,8448
Klasse A Thes. USD Hedged	421	95,3828	102,6959	94,6601
Klasse A Aussch. AV	4 535	84,6510	93,0192	89,7683
Klasse A1 Thes.	2 066	86,1444	95,1286	89,5698
Klasse A1 Thes. USD Hedged	100	89,8963	97,2762	90,2163
Klasse B Thes.	122 719	75,2708	83,1254	78,2083
Klasse B Thes. USD Hedged	11	90,2943	97,6195	90,3342
Klasse C Thes.	78 543	87,8350	95,9876	89,4283

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF European Alpha Absolute Return (Fortsetzung)				
Klasse C Thes. GBP Hedged	–	–	106,8856	98,1932
Klasse C Thes. USD Hedged	1 023	105,4073	112,8481	103,5071
Klasse E Thes.	–	–	100,2719	93,0927
Klasse E Thes. GBP Hedged	343	92,8359	99,0747	90,6760
Klasse R Thes.	46	88,4185	96,5966	89,9779
Klasse R Thes. GBP Hedged	9 244	91,9783	98,5287	90,5141
Klasse R Thes. USD Hedged	3 602	92,2985	98,8149	90,6207
Summe Nettovermögen in EUR		27 100 101	37 801 281	47 435 588
Schroder ISF EURO Bond				
Klasse A Thes.	6 554 819	20,0600	19,7228	19,2561
Klasse A Thes. CZK	4 784	490,3700	500,5985	479,7541
Klasse A Aussch.	4 412 017	7,2511	7,3619	7,4169
Klasse A1 Thes.	593 452	17,6709	17,4698	17,1511
Klasse A1 Thes. USD	60 146	20,8318	18,1944	18,9935
Klasse A1 Aussch.	199 054	12,7308	12,9966	13,1663
Klasse B Thes.	3 066 890	17,6614	17,4518	17,1248
Klasse B Aussch.	7 605 610	8,7811	8,9600	9,0725
Klasse C Thes.	3 985 489	21,9906	21,5300	20,9310
Klasse C Aussch.	95 513	10,2039	10,3140	10,3449
Klasse I Thes.	1 300 694	25,0815	24,4455	23,6564
Klasse IZ Thes.	3 815 606	23,9319	23,4125	22,7424
Klasse IZ Aussch.	1 758 726	19,5194	19,7201	19,7618
Klasse Z Thes.	–	–	23,1727	22,5310
Summe Nettovermögen in EUR		545 501 418	676 216 252	733 616 554
Schroder ISF EURO Government Bond				
Klasse A Thes.	9 418 483	10,8402	10,7649	10,6148
Klasse A Aussch.	3 206 333	5,6182	5,7067	5,7413
Klasse A1 Thes.	697 518	9,5486	9,5349	9,4545
Klasse B Thes.	2 396 753	9,3804	9,3620	9,2782
Klasse B Aussch.	2 319 704	5,3394	5,4510	5,5120
Klasse C Thes.	10 321 133	11,8642	11,7522	11,5592
Klasse C Aussch.	304 068	6,1580	6,2393	6,2612
Klasse I Thes.	18 976 665	13,0044	12,8461	12,5994
Klasse IZ Thes.	1 373 758	11,9254	11,8037	11,6002
Summe Nettovermögen in EUR		549 126 407	592 393 705	704 643 951
Schroder ISF EURO Short Term Bond				
Klasse A Thes.	19 101 396	7,4364	7,2490	6,9740
Klasse A Aussch.	76 885	3,7934	3,7981	3,7471
Klasse A1 Thes.	474 861	6,6383	6,5031	6,2880
Klasse B Thes.	9 948 582	7,2341	7,0586	6,7976
Klasse B Aussch.	24 977	3,7559	3,7641	3,7174
Klasse C Thes.	13 535 183	8,1046	7,8749	7,5518
Klasse C Aussch.	1 248	2,9282	2,9208	2,8724
Klasse I Thes.	3 761 279	8,6344	8,3678	8,0032
Klasse I Aussch. AV	268 111	105,0177	104,5286	102,5180
Klasse IZ Thes.	4 045 724	8,1383	7,9030	7,5737
Summe Nettovermögen in EUR		420 810 818	315 783 466	314 490 552
Schroder ISF Global Bond				
Klasse A Thes.	1 341 972	11,8271	10,9302	11,1638
Klasse A Thes. EUR Hedged	1 289 728	10,9115	10,6371	10,5705

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Global Bond (Fortsetzung)				
Klasse A Thes. SEK Hedged	5 741	784,5831	766,4359	763,9071
Klasse A Thes. USD Hedged	2 739	182,7489	174,7046	170,7822
Klasse A Aussch.	108 765	5,9344	5,6605	5,9925
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1 379 747	7,7143	7,6708	7,7791
Klasse A1 Thes.	687 202	10,4552	9,7156	9,9784
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	57 214	10,0790	9,8798	9,8730
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	38 299	7,1372	7,1371	7,2781
Klasse B Thes.	589 738	9,8191	9,1200	9,3619
Klasse B Thes. EUR Hedged	317 563	10,1806	9,9732	9,9597
Klasse B Aussch. EUR Hedged	904 818	7,1948	7,1905	7,3274
Klasse C Thes.	2 314 352	13,4049	12,3512	12,5771
Klasse C Thes. EUR Hedged	2 458 871	11,3889	11,0690	10,9686
Klasse C Thes. GBP	5 723	126,7081	125,3694	125,7369
Klasse C Thes. SEK Hedged	13	796,4013	774,0440	768,6581
Klasse C Thes. USD Hedged	347 207	190,2834	180,9521	176,3315
Klasse C Aussch.	1 391 051	5,3294	5,0677	5,3486
Klasse I Thes.	2 753 027	14,9964	13,7377	13,9072
Klasse I Thes. EUR Hedged	5 687 089	11,8436	11,4410	11,2718
Klasse I Thes. GBP	1 377 107	133,5461	131,3713	130,9894
Klasse I Thes. JPY Hedged	198	9 746,3039	9 603,2813	9 833,9126
Klasse I Thes. USD Hedged	869 585	206,2325	195,0825	189,0557
Klasse I Aussch. EUR	169	10,2921	10,9923	10,8311
Klasse I Aussch. EUR Hedged	25 057 863	9,2609	9,2335	9,4163
Klasse IZ Thes.	104	13,4783	12,4087	12,6203
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	932 579	11,4804	11,1451	11,0320
Klasse IZ Thes. SEK Hedged	–	–	910,8627	903,4964
Klasse IZ Thes. USD Hedged	89	112,3177	106,9952	104,4119
Klasse Z Thes. EUR	84	11,8752	12,3425	11,8035
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	1 117	8,7106	8,7254	8,9414
Summe Nettovermögen in USD		1 042 501 750	752 630 278	827 514 423
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond				
Klasse A Thes.	2 797 823	28,5308	27,8791	28,8270
Klasse A Thes. USD Hedged	637 345	35,3601	33,8476	34,4207
Klasse A Aussch.	1 007 516	23,9313	23,7323	24,8371
Klasse A1 Thes.	390 767	25,3134	24,8712	25,8597
Klasse A1 Thes. USD Hedged	39 348	32,3238	31,1062	31,8088
Klasse A1 Aussch.	67 634	21,2409	21,1806	22,2895
Klasse B Thes.	2 045 823	25,6160	25,1560	26,1427
Klasse B Thes. USD Hedged	254 290	32,1091	30,8886	31,5690
Klasse B Aussch.	564 401	21,4858	21,4137	22,5236
Klasse C Thes.	685 444	30,7558	29,9264	30,8115
Klasse C Thes. USD Hedged	139 356	38,1056	36,3235	36,7809
Klasse C Aussch.	1 643 248	25,4169	25,0978	26,1619
Klasse C Aussch. GBP	5 855	23,3373	21,9173	23,9258
Klasse C Aussch. GBP Hedged	95 869	26,7723	25,9294	26,6529
Klasse C Aussch. USD Hedged	40 389	31,4456	30,4282	31,1699
Klasse I Thes.	11 098	34,7097	33,6202	34,4564
Klasse IZ Thes.	1 352 153	33,8652	32,9106	33,8416
Klasse Z Aussch.	724 672	25,7331	25,3997	26,4567
Summe Nettovermögen in EUR		343 341 359	423 936 274	610 434 722

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond				
Klasse A Thes.	27 903 364	23,4735	22,0765	21,6918
Klasse A Aussch.	115 762 452	13,6448	13,4242	13,7990
Klasse A1 Thes.	21 798 300	21,1594	19,9897	19,7303
Klasse C Thes.	1 813 657	25,4690	23,8701	23,3722
Klasse I Thes.	2 233 988	28,6281	26,6623	25,9414
Summe Nettovermögen in HKD		2 805 931 503	3 713 862 542	5 708 670 378
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond*				
Klasse A Thes.	–	–	102,9187	98,6931
Klasse A Thes. EUR Hedged	–	–	96,9366	94,5522
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	–	–	87,5303	89,0024
Klasse A Aussch. QV	–	–	93,2339	93,0501
Klasse A1 Thes.	–	–	102,9033	98,7169
Klasse C Thes.	–	–	104,5187	99,7572
Klasse C Thes. EUR Hedged	–	–	98,0825	95,3237
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	–	–	88,6907	89,7610
Klasse E Thes.	–	–	106,5213	101,4253
Klasse I Thes.	–	–	105,3855	100,3261
Klasse I Thes. EUR Hedged	–	–	99,2833	96,1031
Klasse Y Thes.	–	–	106,9047	102,0260
Summe Nettovermögen in USD		–	39 010 686	62 637 774
Schroder ISF US Dollar Bond				
Klasse A Thes.	2 902 547	25,2405	23,3468	22,9923
Klasse A Thes. CZK	3 658	505,4167	549,4926	499,5689
Klasse A Thes. EUR	4 258	95,4374	99,7366	92,3888
Klasse A Thes. EUR Hedged	375 298	139,1333	131,6524	132,0483
Klasse A Aussch.	1 825 599	9,8049	9,4893	9,7797
Klasse A Aussch. AUD Hedged MCF	10 297	78,4821	76,0484	78,4897
Klasse A Aussch. CNH Hedged MCF	25 557	78,6213	76,1475	78,7895
Klasse A Aussch. EUR Hedged	71 997	89,2594	87,4594	90,8889
Klasse A Aussch. EUR QV	209	81,6243	89,1591	86,0183
Klasse A Aussch. GBP Hedged	3 372	77,8741	75,4090	77,6539
Klasse A Aussch. HKD MFF	293 837	79,9304	77,1670	79,9922
Klasse A Aussch. MFF	62 157	79,5216	76,9478	79,2822
Klasse A1 Thes.	1 171 483	22,1272	20,5801	20,3812
Klasse A1 Aussch.	64 657	14,3131	13,9139	14,3535
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	3 527	82,5977	81,3792	85,0394
Klasse B Thes.	623 667	21,9760	20,4292	20,2217
Klasse B Thes. EUR Hedged	74 610	126,7961	120,5574	121,5090
Klasse B Aussch.	563 890	9,4151	9,1447	9,4357
Klasse B Aussch. EUR Hedged	37 123	81,3274	80,0849	83,6455
Klasse C Thes.	1 453 543	27,5896	25,4433	24,9823
Klasse C Thes. EUR	4 301	197,5259	205,8003	190,0097
Klasse C Thes. EUR Hedged	961 564	147,2103	138,8379	138,8230
Klasse C Thes. SEK Hedged	64	1 381,3371	1 307,4905	1 309,9217
Klasse C Aussch.	155 866	10,6131	10,2244	10,4625
Klasse C Aussch. EUR Hedged	1 065	94,7940	93,3078	97,4722
Klasse I Thes.	621 286	31,6857	29,0518	28,3604
Klasse I Thes. EUR Hedged	–	–	154,0058	153,3804
Klasse IZ Thes.	1 333 299	27,7315	25,5535	25,0716
Klasse S Aussch.	–	–	10,3460	10,6600

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF US Dollar Bond (Fortsetzung)				
Klasse X Thes.	5 460 346	28,4346	26,1361	25,5786
Klasse Z Thes.	29 195	27,9475	25,7377	25,2397
Klasse Z Aussch.	7 031	11,0463	10,6335	10,8598
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	791	101,0415	98,5913	102,0243
Summe Nettovermögen in USD		652 598 282	523 430 178	644 437 905
Schroder ISF AAA Flexible ABS*				
Klasse I Thes.	2 119 109	101,6752	-	-
Klasse I Aussch. QV	919 154	100,6130	-	-
Klasse X Thes.	3 090 273	101,6442	-	-
Klasse X1 Thes.	15	100,2560	-	-
Summe Nettovermögen in GBP		622 049 501	-	-
Schroder ISF All China Credit Income				
Klasse A Aussch. MF	23	74,9721	74,8990	74,4947
Klasse B Thes.	142	103,0439	97,4522	91,6859
Klasse B Thes. EUR Hedged	1 219	94,1713	91,0921	87,1678
Klasse C Thes.	-	-	98,8647	91,7873
Klasse I Thes.	-	-	107,1146	98,9425
Klasse I Thes. EUR Hedged	-	-	96,2307	90,3710
Klasse I Thes. RMB Hedged	148 412	779,6740	743,2490	705,8738
Summe Nettovermögen in USD		16 729 549	31 500 111	55 666 307
Schroder ISF Alternative Securitised Income				
Klasse A Thes.	118 484	121,1347	114,1022	106,5308
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	1 942	82,1193	84,1623	85,6943
Klasse A Aussch. QV	29 487	91,0363	91,3705	91,4500
Klasse A1 Thes.	22 213	123,8034	117,1223	109,7753
Klasse A1 Aussch. QV	23 061	92,9413	93,6803	94,1583
Klasse B Aussch. EUR Hedged	-	-	80,9939	83,3061
Klasse C Thes.	325 091	124,6227	116,7494	108,3755
Klasse C Thes. CHF Hedged	1 271	104,3628	102,1910	98,9357
Klasse C Thes. EUR Hedged	1 587	111,7273	106,9728	100,9542
Klasse C Thes. NOK Hedged	1 456 775	1 244,8696	1 168,1674	1 093,0042
Klasse C Thes. USD Hedged BRL	28 476	119,5472	91,9509	-
Klasse C Aussch. CHF Hedged QV	131	82,2545	85,9076	89,2317
Klasse C Aussch. GBP Hedged QV	852	101,2253	-	-
Klasse C Aussch. QV	46 611	98,4980	98,2850	97,7971
Klasse I Thes.	4 364 458	128,9898	120,2705	111,0066
Klasse I Thes. CAD Hedged	663 559	102,1626	-	-
Klasse I Thes. GBP Hedged	185 594	126,4808	117,9802	109,1242
Klasse I Aussch. GBP Hedged QV	421 252	95,0305	94,3194	93,5122
Klasse IZ Thes.	62 767	125,6521	117,6103	109,0986
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	792 134	122,8469	115,1190	107,0140
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged QV	104	98,7049	-	-
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged	525 819	91,6262	91,4086	91,0968
Klasse IZ Aussch. QV	2 604	100,4239	-	-
Klasse K1 Thes.	667 069	131,5877	123,2362	114,3889
Klasse K1 Thes. EUR Hedged	43 313	119,7528	114,6801	108,1896
Klasse K1 Thes. JPY Hedged	100	10 026,8380	-	-
Klasse K1 Aussch. MV	230 772	100,4613	-	-
Klasse X Thes.	483 602	132,4816	123,8750	114,7986
Klasse X Thes. EUR Hedged	243 869	120,8053	115,4693	108,7377

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Alternative Securitised Income (Fortsetzung)				
Klasse X Aussch. EUR Hedged QV	76 096	97,3574	99,0297	–
Klasse X Aussch. GBP Hedged QV	16 363	98,4307	98,1446	97,7301
Klasse Y Thes.	1 432 967	109,8718	103,1295	–
Klasse Y Thes. JPY Hedged	172 418	10 212,6695	–	–
Klasse Y Aussch. MV	421 754	99,4892	99,5035	–
Summe Nettovermögen in USD		1 590 179 114	1 014 050 993	652 056 863
Schroder ISF Asian Bond Total Return				
Klasse A Thes.	2 173 930	16,7833	16,0387	15,3276
Klasse A Thes. EUR Hedged	23 256	115,5716	112,8727	109,6949
Klasse A Thes. SGD Hedged	619 754	12,4994	12,2413	11,9240
Klasse A Aussch.	1 447 494	4,9319	5,0053	5,0886
Klasse A Aussch. GBP Hedged	2 888	75,9261	75,5361	75,0744
Klasse A Aussch. HKD	1 807 667	6,5622	6,6459	6,7970
Klasse A1 Thes.	2 396 973	15,5586	14,9275	14,3231
Klasse A1 Thes. EUR	35 512	13,1802	14,3133	12,9157
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1 163	108,3664	106,2477	103,6661
Klasse A1 Aussch.	1 009 064	4,5909	4,6776	4,7746
Klasse A1 Aussch. EUR	127 491	4,1199	4,6534	4,3524
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	12 075	50,8963	51,8921	52,5111
Klasse B Thes.	149 779	14,6476	14,0674	13,5114
Klasse C Thes.	1 224 083	19,6972	18,7397	17,8278
Klasse C Thes. EUR Hedged	1 633	127,6171	124,0703	120,0298
Klasse C Aussch.	419 046	7,1298	7,0533	6,9543
Klasse C Aussch. MF1	264	6,9215	6,9223	6,9588
Klasse D Aussch.	11 944	5,4283	5,4491	5,4522
Klasse I Thes.	591 496	24,4308	23,0503	21,7461
Klasse IZ Thes.	657 511	19,9945	18,9779	18,0124
Klasse Z Thes.	107	19,9202	18,9288	17,9847
Klasse Z Thes. EUR Hedged	90	128,2403	124,6548	120,5787
Klasse Z Thes. SGD Hedged	1 383	13,1685	12,8359	12,4461
Klasse Z Aussch.	7 974	7,1990	7,1222	7,0224
Klasse Z Aussch. EUR	451	4,5467	5,0891	4,7190
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	207	55,8599	56,4513	56,6236
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	498	82,2747	81,4735	80,6075
Klasse Z Aussch. HKD	2 239	7,3754	7,2724	7,2073
Summe Nettovermögen in USD		155 966 992	152 206 834	156 790 972
Schroder ISF Asian Convertible Bond				
Klasse A Thes.	24 781	225,5546	166,6359	153,2199
Klasse A Thes. CHF Hedged	10 436	161,0995	124,5843	119,5367
Klasse A Thes. EUR Hedged	71 416	183,1380	138,6263	129,7062
Klasse A Thes. GBP Hedged	116	217,3947	161,4087	149,0241
Klasse A1 Thes.	11 982	211,0952	156,6492	144,6192
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	21 833	171,3555	130,2944	122,3989
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	53 290	922,3957	682,3399	627,8334
Klasse B Thes.	10 732	206,3922	153,2425	141,6144
Klasse B Thes. EUR Hedged	17 872	167,7907	127,6378	120,0204
Klasse C Thes.	98 957	250,6975	184,1036	168,1797
Klasse C Thes. CHF Hedged	20 081	176,7416	135,9026	129,4925
Klasse C Thes. EUR Hedged	30 167	203,5646	153,1746	142,4156
Klasse C Thes. GBP Hedged	754	238,6030	176,1260	161,5959

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Asian Convertible Bond (Fortsetzung)				
Klasse I Thes.	91 978	298,8426	217,5180	196,8453
Klasse I Thes. EUR Hedged	100	242,2962	180,6806	166,4662
Klasse IZ Thes.	11	254,0047	186,1549	169,7668
Klasse Z Thes. CHF Hedged	82	177,7246	136,5827	130,1718
Summe Nettovermögen in USD		113 709 948	50 427 996	80 115 907
Schroder ISF Asian Credit Opportunities				
Klasse A Thes.	13	117,9757	109,7395	103,6399
Klasse A Thes. EUR Hedged	8 195	101,6036	96,6413	92,8873
Klasse A Thes. SGD Hedged	110	140,0572	133,5991	128,7266
Klasse A Aussch.	2 664	82,2453	81,2593	81,5302
Klasse A Aussch. SGD Hedged	155 258	100,5116	101,2975	103,1592
Klasse B Thes. EUR Hedged	152	98,4621	94,1419	90,9354
Klasse C Thes.	8 653	123,2219	113,9452	107,0062
Klasse C Thes. EUR Hedged	86	106,1344	100,3775	95,9100
Klasse I Thes.	1 298 301	129,0970	118,6362	110,7055
Klasse I Thes. EUR Hedged	86	111,5523	104,7954	99,4529
Klasse I Thes. GBP Hedged	89	100,9238	92,9248	86,9635
Klasse I Thes. RMB Hedged	90	861,4516	812,5261	779,5686
Klasse IZ Thes.	14	124,6362	115,0228	107,8343
Summe Nettovermögen in USD		182 101 679	216 306 361	178 233 228
Schroder ISF Asian Local Currency Bond				
Klasse A Thes.	81 566	150,3008	142,0075	141,9083
Klasse A Thes. CHF Hedged	91	105,0921	103,9321	108,6079
Klasse A Thes. EUR	18 532	134,5897	143,9399	135,2744
Klasse A Thes. SGD Hedged	48 232	13,2849	12,8734	13,1330
Klasse A Aussch.	20 607	82,5768	80,8679	84,1577
Klasse A Aussch. EUR Hedged	21 378	60,7676	60,9202	64,5921
Klasse A1 Thes.	10 705	137,6802	130,7245	131,2946
Klasse B Thes.	15 507	137,2540	130,3277	130,8959
Klasse C Thes.	263 168	161,3780	151,8617	151,1455
Klasse C Thes. CHF Hedged	506	109,2164	107,5775	111,9462
Klasse C Thes. EUR Hedged	35 516	101,0514	97,3555	98,7019
Klasse C Aussch.	180 727	87,3599	85,2087	88,3260
Klasse I Thes.	167 877	183,7340	171,6458	169,5850
Klasse I Thes. EUR	146 000	155,7397	164,6841	153,0154
Klasse IZ Thes. EUR	380 154	95,7990	101,9184	–
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	–	–	92,2956	93,4372
Klasse Z Thes.	56 127	163,2679	153,4789	152,5844
Klasse Z Thes. EUR	2 852	146,2868	155,6554	145,5398
Klasse Z Thes. SGD Hedged	6 499	13,9871	13,4910	13,6946
Klasse Z Aussch.	6 541	88,9400	86,6558	89,7295
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	131	84,0973	83,8579	88,4834
Summe Nettovermögen in USD		195 839 573	230 511 642	441 297 800
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond				
Klasse A Thes.	7 529	106,1989	100,0446	95,2298
Klasse A Thes. EUR Hedged	1 996	97,4554	93,8573	90,8709
Klasse B Thes.	50	104,8827	99,0814	94,5800
Klasse C Thes.	15	111,6280	104,0740	98,0800
Klasse C Thes. CHF Hedged	2 090	95,3151	93,1182	91,6148
Klasse C Thes. EUR Hedged	161	101,7029	97,0343	93,0417

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond (Fortsetzung)				
Klasse C Thes. GBP Hedged	2 057	109,6238	102,4768	96,8581
Klasse C Aussch. GBP A	2 877	98,5596	103,4431	100,0785
Klasse C Aussch. GBP Hedged AV	108	105,8531	103,3388	101,8802
Klasse E Thes.	119 597	112,0016	104,3075	98,1604
Klasse E Thes. CHF Hedged	172 422	96,3617	93,7967	92,0959
Klasse E Thes. EUR Hedged	9 420	102,5714	97,6681	93,5142
Klasse E Thes. GBP Hedged	269 271	109,7557	102,4390	96,6341
Klasse I Thes.	1 827	114,7475	106,2906	99,4762
Klasse IS Thes. GBP Hedged	150	107,4683	-	-
Klasse IZ Thes.	15	112,1360	104,5067	98,3253
Summe Nettovermögen in USD		77 667 288	118 860 326	130 982 469
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond				
Klasse A Thes.	15	118,3240	111,1153	105,7093
Klasse A Thes. CHF Hedged	4 040	94,0544	92,3734	91,8689
Klasse A Thes. EUR Hedged	40 576	101,1637	97,1887	94,2010
Klasse C Thes.	187 945	121,6729	113,5028	107,4529
Klasse C Thes. CHF Hedged	117 463	98,7656	96,2745	95,1182
Klasse C Thes. EUR Hedged	352 384	105,5944	100,6858	96,9513
Klasse C Thes. GBP Hedged	33 700	115,2256	107,6733	102,2136
Klasse C Thes. SEK Hedged	99 059	1 044,9293	997,9221	962,5605
Klasse C Aussch. GBP AV	16	97,9364	102,7145	99,5121
Klasse I Thes.	474 373	131,8652	122,0075	114,4229
Klasse X Thes. SEK Hedged	5 382 555	1 096,4970	1 043,9367	1 003,1906
Summe Nettovermögen in USD		807 532 502	495 634 006	525 336 948
Schroder ISF Carbon Neutral Credit				
Klasse A Thes.	30 783	97,7957	93,5018	90,0430
Klasse A Thes. CHF Hedged	430	91,0168	89,0403	88,1247
Klasse A Thes. USD Hedged	12 876	106,5571	99,7517	94,5072
Klasse A Aussch. SV	4 161	79,4704	80,1446	81,5015
Klasse A Aussch. USD Hedged MV	121	87,7217	86,6317	86,6757
Klasse B Thes.	1 535	95,1725	91,5395	88,6842
Klasse C Thes.	5 639	99,6520	94,8953	91,0165
Klasse C Thes. CHF Hedged	27 336	99,9994	-	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	-	-	99,0431	93,7387
Klasse C Thes. USD Hedged	15 668	108,0497	100,7440	95,0673
Klasse E Thes.	79 130	100,7495	95,7259	91,6078
Klasse I Thes.	426 220	102,2481	96,8044	92,3046
Klasse I Thes. GBP Hedged	532 158	109,0110	101,2061	95,1921
Klasse IZ Thes.	77 474	100,0348	95,1267	91,1447
Klasse Y Thes.	37 187	100,8826	95,8677	91,7715
Klasse Y Thes. CHF Hedged	794	93,4571	90,8878	89,3336
Klasse Y Thes. USD Hedged	2 378	109,3402	101,6988	95,7311
Klasse Y Aussch. USD Hedged MV	121	90,1436	88,4480	87,9078
Summe Nettovermögen in EUR		139 524 566	96 998 352	105 061 838
Schroder ISF China Local Currency Bond				
Klasse A Thes.	32 755	858,2441	868,5955	810,8073
Klasse A Thes. EUR	102 795	138,8260	150,9980	136,4795
Klasse A Thes. USD	3 531	127,8181	123,0533	118,2610
Klasse B Thes. EUR	4 073	107,8491	117,6827	106,7101
Klasse C Thes.	3 693	913,7681	920,4043	855,1272

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF China Local Currency Bond (Fortsetzung)				
Klasse C Thes. EUR	105 898	147,7831	159,9755	143,9047
Klasse C Thes. USD	21 267	135,9757	130,2881	124,6212
Klasse C Aussch. USD	2 750	90,8537	89,4939	87,9848
Klasse I Thes.	–	–	979,7188	905,1559
Klasse I Thes. USD	235 248	145,4429	138,6536	131,9463
Summe Nettovermögen in RMB		544 183 674	997 252 326	1 307 869 019
Schroder ISF Emerging Market Bond				
Klasse A Thes.	157 127	142,5415	124,0855	117,3799
Klasse A Thes. EUR Hedged	29 684	113,9220	101,4543	97,7064
Klasse A Thes. GBP	155 165	164,6160	153,8694	143,3532
Klasse A Thes. SEK Hedged	65 935	807,8119	721,7164	696,8020
Klasse A Aussch.	61 919	84,1546	78,3853	79,1514
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	2 945	112,7398	105,1149	106,4082
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	27 806	1 125,3128	1 051,1695	1 063,1389
Klasse A1 Thes.	148 255	133,3313	116,6506	110,8987
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	17 396	106,4522	95,2882	92,2668
Klasse A1 Aussch.	102 451	55,6875	52,2426	53,2239
Klasse B Thes.	34 908	133,3417	116,6497	110,8994
Klasse B Thes. EUR Hedged	32 679	106,4812	95,3159	92,2686
Klasse B Aussch.	113	55,6904	52,2320	53,2219
Klasse C Thes.	813 955	152,6247	132,2014	124,4246
Klasse C Thes. EUR Hedged	33 451	121,9447	108,0926	103,5732
Klasse C Thes. GBP Hedged	11 269	130,7793	113,6247	107,3184
Klasse C Aussch. MF1	21 400	96,8659	89,7621	90,1146
Klasse C Aussch. MV	1 631	99,3278	92,2983	93,1269
Klasse I Thes.	1 152 846	168,4810	144,8568	135,3356
Klasse I Thes. EUR Hedged	506 291	134,9111	118,6741	112,8632
Klasse I Thes. GBP Hedged	7 808 390	174,0682	150,1009	140,7113
Klasse U Thes.	15	132,9539	116,7956	111,6030
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	211	104,8873	98,7514	100,9408
Klasse U Aussch. MF	780	78,8407	74,1546	75,6230
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	13 352	1 048,9620	989,5937	1 011,1729
Summe Nettovermögen in USD		2 347 340 848	2 036 130 480	2 023 993 589
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency				
Klasse A Thes.	19 378	152,2913	132,9606	123,0838
Klasse A Thes. EUR Hedged	18 455	122,9562	109,7361	103,3896
Klasse A Thes. GBP	276	175,1416	164,2066	149,7272
Klasse A1 Thes.	6 402	142,4370	124,9858	116,2849
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	5 442	114,9544	103,1146	97,6254
Klasse A1 Aussch.	346	68,2924	63,7353	63,1185
Klasse B Thes.	10 731	142,3864	124,9369	116,2394
Klasse B Thes. EUR Hedged	6 557	114,8703	103,0331	97,5713
Klasse B Aussch.	5 725	68,1089	63,5672	62,9561
Klasse C Thes.	4 677	162,9480	141,5580	130,3963
Klasse C Thes. EUR Hedged	4 446	131,1926	116,5078	109,2204
Klasse I Thes.	590 292	180,1872	155,3908	142,0760
Klasse I Thes. EUR Hedged	–	–	128,3711	119,4169
Summe Nettovermögen in USD		117 962 748	57 425 764	53 049 006
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond				
Klasse A Thes.	15	118,1547	99,3587	104,0757

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond (Fortsetzung)				
Klasse A Thes. EUR Hedged	1 417	107,3418	92,5839	98,8580
Klasse C Thes.	29 552	121,4517	101,6384	105,8723
Klasse C Thes. EUR Hedged	256	109,7264	94,1269	99,9620
Klasse C Aussch. GBP Hedged	127	91,3329	82,6267	93,0305
Klasse I Thes.	2 643 743	124,6401	103,5362	107,0555
Klasse I Thes. EUR Hedged	100	113,2500	96,4172	101,6152
Klasse I Thes. GBP Hedged	100	120,8222	100,7703	104,6452
Klasse IZ Thes.	15	121,9307	101,9220	106,0153
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	33 938	110,4814	94,6272	100,3350
Summe Nettovermögen in USD		337 777 044	226 072 592	359 077 704
Schroder ISF EURO Corporate Bond				
Klasse A Thes.	147 786 989	24,6057	23,7875	22,4452
Klasse A Thes. CHF Hedged	395 607	132,9386	131,5268	127,4606
Klasse A Thes. EUR Duration Hedged	287 644	22,2247	21,1817	19,5431
Klasse A Thes. USD Hedged	305 524	209,5940	198,4916	184,4182
Klasse A Aussch.	87 638 570	14,9784	14,9247	14,5154
Klasse A1 Thes.	4 982 793	22,1819	21,5389	20,4150
Klasse A1 Aussch.	3 860 595	13,5520	13,5640	13,2514
Klasse B Thes.	37 351 940	21,6601	21,0445	19,9569
Klasse B Aussch.	22 233 733	13,8640	13,8831	13,5700
Klasse C Thes.	126 012 747	27,4609	26,4417	24,8491
Klasse C Thes. CHF Hedged	387 522	141,1165	139,0640	134,2280
Klasse C Thes. EUR Duration Hedged	21 354	24,8473	23,5871	21,6751
Klasse C Thes. USD Hedged	397 691	214,8450	202,6501	187,5320
Klasse C Aussch.	12 801 427	17,2760	17,2661	16,8277
Klasse C Aussch. GBP	58 206	15,9386	15,0432	15,2580
Klasse C Aussch. GBP Hedged	4 503 379	14,8113	14,4142	13,7753
Klasse C Aussch. JPY Hedged	816 225	9 575,0313	9 779,8160	9 940,4166
Klasse I Thes.	40 180 380	31,9139	30,5516	28,5435
Klasse I Thes. CHF Hedged	25 065	149,9995	146,9313	140,9598
Klasse I Aussch.	9 008 670	19,6387	19,5133	18,9156
Klasse IZ Thes.	132 751 017	27,6732	26,6331	25,0150
Klasse X Thes.	668 152	107,9159	103,5632	96,9986
Klasse X Aussch.	81 988	135,5031	134,9789	131,0265
Klasse X1 Thes.	1 638 722	103,8992	-	-
Klasse Z Thes.	22 191 799	27,7185	26,6714	25,0468
Klasse Z Thes. CHF Hedged	755 198	142,3324	140,1562	135,1781
Klasse Z Thes. EUR Duration Hedged	5 428	25,0813	23,7916	21,8469
Klasse Z Thes. USD Hedged	454 246	219,9444	207,3115	191,6975
Klasse Z Aussch.	5 689 014	18,2224	18,0710	17,4913
Summe Nettovermögen in EUR		16 590 234 757	14 494 859 784	10 105 792 333
Schroder ISF EURO Credit Conviction				
Klasse A Thes.	4 266 854	140,9425	135,7165	126,9099
Klasse A Thes. PLN Hedged	733 707	740,3514	692,8044	634,8742
Klasse A Aussch.	10 152 032	97,2864	97,0455	94,0149
Klasse B Thes.	2 043 301	132,7146	128,4315	120,7027
Klasse B Aussch.	1 329 509	90,1435	92,1015	90,0542
Klasse C Thes.	4 556 068	151,4620	144,9743	134,7497
Klasse C Aussch.	1 353 319	102,9455	104,0309	100,5981
Klasse I Thes.	28 873	163,6371	155,6411	143,7439

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF EURO Credit Conviction (Fortsetzung)				
Klasse IZ Thes.	3 349 597	152,9484	146,3192	135,9230
Klasse IZ Aussch. QV	1 273 309	104,8140	104,4537	100,9492
Summe Nettovermögen in EUR		3 588 501 453	2 971 215 561	2 178 548 366
Schroder ISF EURO High Yield				
Klasse A Thes.	2 403 737	180,4697	172,0667	155,1787
Klasse A Thes. CZK	128	4 347,8674	4 302,5968	3 810,0988
Klasse A Thes. NOK Hedged	205	1 561,0290	1 461,2457	1 307,6964
Klasse A Thes. SEK Hedged	600	1 526,3795	1 459,5409	1 319,5733
Klasse A Thes. USD Hedged	1 736	192,4099	179,6250	159,5665
Klasse A Aussch.	3 923 939	88,2914	90,0571	86,9943
Klasse A Aussch. GBP Hedged AV	64 804	100,2941	–	–
Klasse A Aussch. USD Hedged	12 266	126,7496	126,7317	120,5171
Klasse AX Aussch. USD Hedged	40 215	126,4979	126,4419	120,3397
Klasse B Thes.	396 045	172,2152	165,0188	149,5736
Klasse B Aussch.	440 639	85,0277	87,1656	84,6278
Klasse C Thes.	2 719 389	192,8959	182,9962	164,2126
Klasse C Thes. CHF Hedged	100	100,3363	–	–
Klasse C Thes. USD Hedged	119 897	222,2190	206,4027	182,4399
Klasse C Aussch.	976 998	94,3647	95,7707	92,0475
Klasse I Thes.	160 296	212,5329	200,1506	178,2799
Klasse IZ Thes.	5 771 503	197,1170	186,5686	167,0169
Klasse IZ Thes. USD Hedged	274 500	110,9064	102,7694	–
Klasse IZ Aussch. QV	4 158 600	96,0238	97,2018	93,2019
Summe Nettovermögen in EUR		3 135 786 995	2 110 216 593	1 342 517 916
Schroder ISF Global Convertible Bond				
Klasse A Thes.	190 209	197,1257	172,8182	163,9916
Klasse A Thes. CHF Hedged	47 920	146,2575	134,1210	132,8489
Klasse A Thes. EUR Hedged	236 428	156,9766	140,8009	136,0121
Klasse A Thes. GBP Hedged	1 710	190,7300	167,8008	159,8923
Klasse A Thes. SEK Hedged	848	1 438,9768	1 294,7911	1 253,8336
Klasse A Aussch. EUR Hedged	82 260	111,4190	101,4563	99,4743
Klasse A1 Thes.	75 919	184,2078	162,2224	154,5581
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	24 125	146,6809	132,1550	128,1899
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	12 425	104,0891	95,2155	93,7401
Klasse B Thes.	93 316	180,3002	158,8604	151,5074
Klasse B Thes. EUR Hedged	147 751	143,6331	129,4770	125,7099
Klasse B Aussch. EUR Hedged	95 357	101,8569	93,2233	91,8730
Klasse C Thes.	845 164	219,6565	191,4444	180,4841
Klasse C Thes. CHF Hedged	94 541	161,2055	146,9509	144,6252
Klasse C Thes. EUR Hedged	320 991	175,1569	156,1689	149,8829
Klasse C Thes. GBP Hedged	1 580	210,0516	183,6938	173,8951
Klasse C Thes. SEK Hedged	–	–	1 352,6924	1 300,3459
Klasse C Aussch.	23 148	200,4829	176,5296	168,3883
Klasse C Aussch. EUR Hedged	12 144	156,8982	141,6337	137,5529
Klasse C Aussch. GBP Hedged	4 705	172,8907	152,7311	146,2841
Klasse I Thes.	91 258	260,3381	224,8837	210,1396
Klasse I Thes. CHF Hedged	1 968 895	185,3294	167,3720	163,2294
Klasse I Thes. EUR Hedged	506 798	207,6837	183,4863	174,4939
Klasse I Thes. GBP Hedged	169 629	222,7323	193,0177	181,0855
Klasse IZ Thes.	240 724	108,9728	94,7225	89,0702

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Global Convertible Bond (Fortsetzung)				
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	547 343	180,0030	160,0435	153,1667
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged AV	299	171,6383	154,1223	149,2620
Klasse Z Thes.	345	222,0338	193,2513	181,9224
Klasse Z Thes. CHF Hedged	3 572	162,6460	148,1394	145,6058
Klasse Z Thes. EUR Hedged	508	177,5176	158,1128	151,5581
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	2 114	151,0668	136,5717	132,8660
Summe Nettovermögen in USD		1 255 232 900	1 038 112 738	1 313 567 251
Schroder ISF Global Corporate Bond				
Klasse A Thes.	13 466 317	13,5957	12,7935	12,2961
Klasse A Thes. AUD Hedged	23 380	189,6223	179,4214	174,2385
Klasse A Thes. EUR Hedged	499 152	163,3353	157,1273	153,7292
Klasse A Aussch.	20 047 174	5,2500	5,1550	5,1739
Klasse A Aussch. EUR Hedged	808 436	80,0551	79,7610	80,8872
Klasse A Aussch. HKD MV	35 041	923,2274	904,5598	913,3086
Klasse A Aussch. RMB Hedged	165 844	550,9060	551,0503	563,9934
Klasse A Aussch. SGD Hedged	605 235	10,2296	10,2916	10,5509
Klasse A1 Thes.	5 221 293	12,2626	11,5908	11,1907
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	56 881	147,1678	142,1971	139,7606
Klasse A1 Aussch.	2 256 279	6,9324	6,8377	6,8938
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	17 982	105,1452	103,8598	104,3234
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	25 600	94,4212	94,4901	96,2636
Klasse B Thes.	1 683 352	11,7653	11,1264	10,7477
Klasse B Thes. EUR Hedged	256 310	146,0663	141,2030	138,8511
Klasse B Aussch.	2 144 380	4,9861	4,9193	4,9623
Klasse B Aussch. EUR Hedged	247 360	93,7163	93,8286	95,6234
Klasse C Thes.	32 622 916	15,4491	14,4798	13,8611
Klasse C Thes. CHF Hedged	7 325	105,8356	103,6792	103,7128
Klasse C Thes. EUR Hedged	330 922	176,6057	169,2274	164,9164
Klasse C Thes. GBP Hedged	37 825	108,8296	102,2075	98,1769
Klasse C Aussch.	4 603 491	6,0922	5,9557	5,9521
Klasse C Aussch. EUR Hedged	6 383	111,6960	111,5315	113,7674
Klasse I Thes.	37 257 869	17,8360	16,6200	15,8166
Klasse I Thes. CHF Hedged	–	–	88,4254	88,1180
Klasse I Thes. EUR Hedged	372 460	192,1422	183,0120	177,2511
Klasse I Thes. GBP Hedged	168 979	183,3086	171,1421	163,3955
Klasse IZ Thes.	4 491 846	15,5949	14,5970	13,9547
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	150	104,6197	100,0741	–
Klasse Z Thes.	248 966	15,5975	14,6068	13,9722
Klasse Z Thes. EUR Hedged	6	177,0915	169,7420	165,2732
Klasse Z Aussch.	303 956	6,3055	6,1617	6,1543
Klasse Z Aussch. AUD Hedged	4 145	114,7169	112,2982	112,5590
Summe Nettovermögen in USD		2 155 665 780	2 537 391 639	2 203 183 710
Schroder ISF Global Credit High Income				
Klasse A Thes.	44 432	173,5205	158,5335	147,1508
Klasse A Thes. EUR Hedged	76 097	139,4049	130,2277	122,9849
Klasse A Thes. SEK Hedged	137	1 443,0633	1 350,6291	1 277,9266
Klasse A Aussch.	403 308	70,4342	69,7335	70,1399
Klasse A Aussch. EUR Hedged	239 959	65,6405	65,1519	65,3943
Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	145	671,5152	675,0683	686,5751
Klasse A Aussch. JPY Hedged MV	102	9 917,9925	–	–

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Global Credit High Income (Fortsetzung)				
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	256 304	99,7217	–	–
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	177 829	509,5741	464,5315	431,7173
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	50 743	63,3407	63,1778	63,7258
Klasse B Aussch.	7 512	66,7027	66,3653	67,0865
Klasse B Aussch. EUR Hedged	412 893	61,3465	61,1800	61,7158
Klasse C Thes. CHF Hedged	100	100,3211	–	–
Klasse C Thes. EUR Hedged	1 658	150,3070	139,5026	130,8361
Klasse I Thes.	1 115 653	211,4658	190,4562	174,2518
Klasse IZ Thes.	133 337	203,9223	184,6046	169,8407
Summe Nettovermögen in USD		409 792 481	144 115 439	66 079 778
Schroder ISF Global Credit Income				
Klasse A Thes.	4 395 094	143,0468	132,1576	124,4607
Klasse A Thes. AUD Hedged	162 261	171,4319	159,3022	151,5384
Klasse A Thes. CHF Hedged	9 414	110,7165	106,9353	105,1820
Klasse A Thes. CZK Hedged	22 666	3 306,0536	3 086,7262	2 917,1507
Klasse A Thes. EUR	3 096	96,2927	100,7323	–
Klasse A Thes. EUR Hedged	3 427 569	116,9085	110,4210	105,8120
Klasse A Thes. GBP Hedged	58 154	121,3622	112,3918	106,1967
Klasse A Thes. HKD	392 828	111,3818	102,6997	97,3213
Klasse A Thes. HKD Hedged	–	–	99,6295	94,8700
Klasse A Thes. SGD Hedged	189 444	167,2117	158,3271	152,0591
Klasse A Aussch.	24 553 723	87,4473	86,2318	86,6848
Klasse A Aussch. AUD Hedged	2 133 652	120,5654	119,0624	119,8381
Klasse A Aussch. CHF Hedged MV	10 377	77,7381	78,6992	80,8992
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1 896 589	83,4576	82,4839	82,7386
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	182 584	83,8994	83,0775	83,2167
Klasse A Aussch. EUR MV	19 462	91,8081	100,7323	–
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1 038 661	86,9650	85,0538	84,8914
Klasse A Aussch. GBP Hedged MV	5 059	89,4808	86,8590	85,7607
Klasse A Aussch. HKD	9 870 987	702,8908	691,6422	699,4808
Klasse A Aussch. HKD Hedged MV	–	–	86,0714	85,6864
Klasse A Aussch. MF	140 633	95,1187	96,5342	–
Klasse A Aussch. MV	63 022	97,5811	94,5510	93,0845
Klasse A Aussch. PLN Hedged QF	588 969	365,7004	358,0796	358,7545
Klasse A Aussch. RMB Hedged	1 085 477	609,2249	601,0809	605,6571
Klasse A Aussch. SGD Hedged	6 492 970	117,0512	117,4298	119,4484
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	4 931	85,7897	85,2166	85,5524
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	83 783	1 320,3471	1 303,9476	1 311,5889
Klasse A1 Thes.	387 836	138,2632	128,3758	121,5059
Klasse A1 Aussch.	28 784	88,6221	86,3047	85,3955
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged MF	738 138	84,7018	84,4613	85,4461
Klasse A1 Aussch. MF1	514 803	84,5046	83,7449	84,6039
Klasse B Thes. EUR Hedged	236 876	111,7006	106,0250	102,1081
Klasse B Aussch. EUR Hedged	585 543	79,7789	79,2400	79,8797
Klasse C Thes.	4 302 220	141,9424	130,2847	121,8968
Klasse C Thes. CHF Hedged	31 477	116,6554	111,9430	109,3820
Klasse C Thes. EUR	64 811	143,0473	148,6230	130,7740
Klasse C Thes. EUR Hedged	1 205 771	119,7597	112,3693	106,9813
Klasse C Thes. SGD Hedged	267 563	175,3294	164,9469	157,3913
Klasse C Aussch.	3 895 163	92,7550	90,8748	90,7561
Klasse C Aussch. EUR Hedged	60 531	88,4656	86,8548	86,5738

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung)				
Klasse C Aussch. GBP Hedged	53 058	92,1805	89,5792	88,8240
Klasse C Aussch. SGD Hedged	867 927	122,7608	122,3708	123,6702
Klasse I Thes.	294 426	159,3335	145,2615	134,9818
Klasse I Aussch.	36 553	98,8872	96,2263	95,4417
Klasse I Aussch. EUR Hedged	1 697 131	94,4480	92,0887	91,1248
Klasse I Aussch. GBP Hedged	97 826	98,3746	94,9161	93,4580
Klasse IZ Thes.	82 783	143,1218	131,1987	122,5844
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	383 852	120,9085	113,2788	107,6793
Klasse IZ Aussch. MF	31	102,2897	–	–
Klasse U Thes.	121 243	133,1023	124,2156	118,1566
Klasse U Aussch.	1 458 647	81,2973	80,9757	82,2194
Klasse U Aussch. AUD Hedged	299 401	111,7918	111,5240	113,3909
Klasse U Aussch. MF	2 489 183	93,8337	96,2587	–
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	84 156	1 221,7340	1 218,9656	1 237,4394
Klasse Y Thes.	240 333	115,5673	105,8778	98,8749
Klasse Y Thes. CHF Hedged	2 000	97,8561	93,7027	91,3824
Klasse Y Thes. EUR Hedged	18 105	105,7038	98,9844	94,0327
Klasse Y Thes. GBP Hedged	212 727	113,1996	103,8842	97,3002
Klasse Y Thes. HKD Hedged	–	–	102,8163	97,0587
Klasse Y Thes. SGD Hedged	2 130	108,5554	101,9312	97,0498
Klasse Y Aussch. CHF Hedged MV	3 921	80,9867	81,2747	82,8237
Klasse Y Aussch. EUR Hedged MV	19 062	87,0828	85,5131	84,9123
Klasse Y Aussch. GBP Hedged MV	2 821	93,2155	89,7318	87,8302
Klasse Y Aussch. HKD Hedged MV	–	–	88,9988	87,8333
Klasse Y Aussch. M	10 291	87,8628	85,9153	85,6349
Klasse Y Aussch. MV	51 484	95,2092	91,4805	89,3068
Klasse Y Aussch. SGD Hedged	34 996	89,4828	88,1294	87,7037
Klasse Y Aussch. SGD Hedged MV	10 364	85,0252	84,5804	85,2925
Summe Nettovermögen in USD		7 816 406 766	5 326 745 717	3 265 742 037
Schroder ISF Global High Yield				
Klasse A Thes.	1 290 381	61,8556	57,5950	53,0673
Klasse A Thes. EUR	14 176	64,2030	67,6669	58,6268
Klasse A Thes. EUR Hedged	1 460 076	47,7252	45,4183	42,5463
Klasse A Thes. NOK Hedged	71	1 885,0265	1 760,2048	1 635,1185
Klasse A Thes. SEK Hedged	5 379	1 721,2109	1 642,1539	1 540,8624
Klasse A Aussch.	1 297 153	17,8977	17,7418	17,2810
Klasse A Aussch. AUD Hedged	13 726	99,6576	99,1737	96,7376
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	30 427	83,4190	86,4546	87,1618
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1 165 133	21,4141	21,6933	21,6326
Klasse A Aussch. HKD	58 710	297,4265	294,1894	288,2582
Klasse A Aussch. MF	1 500 986	15,0367	15,5301	15,6345
Klasse A Aussch. SGD Hedged	141 738	37,4223	38,0297	37,7729
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	146 941	234,2564	242,3531	244,0129
Klasse A1 Thes.	672 153	56,3348	52,6912	48,7681
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	48 427	199,8245	191,0023	179,7430
Klasse A1 Aussch.	3 107 141	18,9910	19,7394	19,9979
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	36 938	83,3670	86,9579	88,2252
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	61 359	90,1374	91,7308	91,8828
Klasse B Thes.	380 156	55,5811	52,0112	48,1638
Klasse B Thes. EUR Hedged	1 027 251	42,7683	40,9014	38,5097
Klasse B Aussch.	97 125	21,5531	21,4925	21,1697

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Global High Yield (Fortsetzung)				
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1 676 683	18,5754	18,9126	18,9552
Klasse C Thes.	1 779 965	69,1117	64,0287	58,6972
Klasse C Thes. EUR	321 705	66,9125	70,1709	60,5030
Klasse C Thes. EUR Hedged	1 433 260	52,9980	50,1846	46,7825
Klasse C Thes. SEK Hedged	4 994	1 809,7063	1 718,1101	1 604,2665
Klasse C Aussch.	297 144	37,9768	38,5076	38,6397
Klasse C Aussch. EUR	9 642	42,5674	47,5677	43,6332
Klasse C Aussch. GBP Hedged	140 912	106,2608	105,0277	102,7115
Klasse I Thes.	5 741 681	80,9846	74,4849	67,7826
Klasse I Thes. CHF Hedged	1 697 782	59,1526	56,8227	53,9254
Klasse I Thes. EUR Hedged	2 201 890	62,2028	58,4552	54,0813
Klasse I Thes. GBP Hedged	717 479	318,0482	292,9432	267,2540
Klasse IS Aussch. GBP Hedged QV	12 701	101,9734	-	-
Klasse IS Aussch. QV	10	102,1012	-	-
Klasse IZ Thes.	308 465	69,7111	64,4954	59,0465
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged QV	75	100,6097	-	-
Klasse S Aussch.	20 486	33,8031	35,2942	34,9221
Klasse U Thes.	35 884	58,3163	54,7456	50,8577
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	53 940	78,0238	81,6792	83,1685
Klasse U Aussch. MF	1 117 656	13,9901	14,5949	14,8414
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	305 994	219,0422	228,8722	232,6815
Klasse X Thes. GBP Hedged	74 971	124,3963	114,7608	104,7918
Summe Nettovermögen in USD		1 871 197 871	2 009 820 185	2 006 161 921
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond*				
Klasse A Thes.	-	-	106,1573	101,3858
Klasse A Thes. CHF Hedged	-	-	93,1943	91,3547
Klasse A Thes. USD Hedged	-	-	104,0507	97,7658
Klasse A Aussch. CHF Hedged QV	-	-	91,3323	90,4351
Klasse A Aussch. QV	-	-	96,1632	92,7510
Klasse A Aussch. USD Hedged QV	-	-	101,9554	96,7707
Klasse B Thes.	-	-	103,3303	99,1857
Klasse C Thes.	-	-	110,7545	105,0364
Klasse C Thes. CHF Hedged	-	-	94,5888	92,4533
Klasse C Thes. USD Hedged	-	-	95,7094	89,1267
Klasse E Thes.	-	-	112,7376	106,5972
Klasse E Thes. CHF Hedged	-	-	95,8198	92,9876
Klasse I Thes.	-	-	115,7811	108,9959
Klasse I Thes. USD Hedged	-	-	108,1340	100,2575
Klasse IZ Thes.	-	-	111,7813	105,8947
Klasse Z Thes.	-	-	114,3293	108,3327
Klasse Z Thes. CHF Hedged	-	-	100,3533	97,7100
Summe Nettovermögen in EUR		-	45 375 908	60 086 687
Schroder ISF Securitised Credit				
Klasse A Thes.	1 602 632	126,4768	120,0505	113,9722
Klasse A Thes. PLN Hedged	13 472	413,3693	-	-
Klasse A Aussch.	161 328	94,5240	94,4010	95,0445
Klasse A1 Thes.	717 572	121,4993	115,9024	110,5859
Klasse A1 Aussch. QV	61 810	91,8454	92,1782	93,2748
Klasse C Thes.	3 943 101	131,0389	123,8853	117,1472
Klasse C Thes. CHF Hedged	100	100,1394	-	-

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Securitised Credit (Fortsetzung)				
Klasse C Thes. EUR Hedged	185 365	110,9031	107,1710	103,0154
Klasse C Thes. GBP Hedged	187 952	122,8855	116,3428	110,3088
Klasse C Aussch.	647 364	98,0352	97,5153	97,7891
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	58 197	96,9418	98,4679	–
Klasse C Aussch. GBP Hedged	1 490 974	92,0770	91,6378	92,0028
Klasse E Thes.	50 781	132,7100	125,2687	118,2620
Klasse I Thes.	1 217 977	135,9967	128,0123	120,5028
Klasse I Thes. AUD Hedged	444 148	122,0776	115,4295	109,6644
Klasse I Thes. EUR Hedged	140 172	115,2350	110,8512	106,0710
Klasse I Thes. GBP Hedged	7 216 499	127,8942	120,5243	113,7163
Klasse I Aussch.	591 656	101,7307	100,7415	100,5684
Klasse I Aussch. EUR Hedged	392 774	86,0965	87,0685	88,3913
Klasse I Aussch. GBP Hedged	3 263 969	95,5373	94,6743	94,7227
Klasse IZ Thes.	1 267 184	131,8324	124,5303	117,6395
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	29 679	111,8306	107,9474	103,6322
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	1 376 880	124,1182	117,3808	111,1242
Klasse X Thes. GBP Hedged	8 090 085	107,3703	101,4283	–
Klasse X Aussch. GBP Hedged QV	276 871	100,4455	–	–
Klasse Y Thes. GBP Hedged	100	102,0508	–	–
Klasse Y Aussch. GBP Hedged QV	100	100,2400	–	–
Summe Nettovermögen in USD		4 734 557 432	3 716 596 231	2 052 709 430
Schroder ISF Social Impact Credit*				
Klasse A Thes.	–	–	101,1440	96,1320
Klasse A Thes. EUR Hedged	–	–	95,0125	91,9141
Klasse A Aussch. SV	–	–	87,6690	87,7796
Klasse B Thes. EUR Hedged	–	–	93,1446	90,7597
Klasse C Thes.	–	–	102,5707	97,0007
Klasse C Thes. EUR Hedged	–	–	96,1886	92,6811
Klasse C Thes. GBP Hedged	–	–	100,6481	95,5616
Klasse E Thes.	–	–	103,3600	97,5197
Klasse I Thes.	–	–	104,3121	98,1785
Klasse IZ Thes.	–	–	102,7080	97,0847
Summe Nettovermögen in USD		–	20 930 345	20 628 287
Schroder ISF Strategic Bond				
Klasse A Thes.	171 908	171,4269	157,8114	150,3206
Klasse A Thes. CHF Hedged	425	89,0694	85,8640	85,4022
Klasse A Thes. EUR Hedged	138 664	133,8252	125,9712	122,0979
Klasse A Thes. SEK Hedged	390	1 090,5137	1 028,5395	998,4839
Klasse A Aussch.	11 788	85,2585	82,6133	82,6207
Klasse A Aussch. EUR Hedged	69 719	82,1959	81,3647	82,8386
Klasse A Aussch. GBP Hedged	3 679	88,8101	86,1191	86,5055
Klasse A1 Thes.	22 465	155,9470	144,2070	137,9876
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	57 582	121,7796	115,1313	112,1035
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	23 270	75,8317	75,4121	77,1209
Klasse B Thes.	49 281	154,1598	142,6240	136,5391
Klasse B Thes. EUR Hedged	94 025	120,4104	113,8949	110,9499
Klasse B Aussch. EUR Hedged	86 677	75,0558	74,6753	76,4058
Klasse C Thes.	204 162	190,5649	174,5584	165,4390
Klasse C Thes. CHF Hedged	1 673	94,7366	90,7590	89,8395
Klasse C Thes. EUR Hedged	190 615	148,9196	139,4589	134,4984

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Strategic Bond (Fortsetzung)				
Klasse C Thes. GBP Hedged	1 861	170,9963	156,9386	149,2191
Klasse C Aussch.	–	–	101,3738	100,8574
Klasse C Aussch. EUR Hedged	213	115,5181	113,7751	115,2896
Klasse I Thes.	3 126	222,8514	202,6405	190,6443
Klasse I Thes. EUR Hedged	–	–	161,6879	154,8209
Klasse I Thes. GBP Hedged	1 541 461	193,1207	175,9191	165,9976
Klasse IZ Thes.	9	192,6688	176,2279	166,8466
Summe Nettovermögen in USD		575 934 111	519 434 634	506 358 677
Schroder ISF Strategic Credit				
Klasse A Thes. EUR Hedged	7 246 027	132,4474	126,5034	119,2122
Klasse A Aussch. EUR Hedged	2 659 457	94,2988	93,2890	90,8510
Klasse A Aussch. USD Hedged	24 308	106,4990	104,1573	101,0434
Klasse B Thes. EUR Hedged	3 231 955	124,9218	119,9138	113,5744
Klasse B Aussch. EUR Hedged	2 144 523	88,9415	88,4309	86,5562
Klasse C Thes.	31 800	159,3765	148,3619	137,0964
Klasse C Thes. EUR Hedged	5 179 740	140,4841	133,5182	125,1941
Klasse C Thes. SEK Hedged	6 778	1 469,3696	1 399,2429	1 314,7125
Klasse C Aussch.	984 308	91,5434	89,6896	87,1925
Klasse C Aussch. CHF Hedged SV	73 938	84,3141	86,2241	87,3482
Klasse C Aussch. EUR	3 921	87,8095	90,4585	83,9576
Klasse C Aussch. EUR Hedged	248 914	80,7013	80,7116	79,6780
Klasse C Aussch. USD Hedged	714 192	98,5851	96,6593	93,7594
Klasse I Thes. EUR Hedged	112 456	137,3280	129,7535	120,7569
Klasse IS Thes.	7 253	107,9666	–	–
Klasse IS Aussch. EUR Hedged SV	108 976	100,5572	100,1067	–
Klasse IS Aussch. SV	54 860	102,6675	100,1373	–
Klasse IS Aussch. USD Hedged SV	23 001	102,7909	–	–
Klasse S Thes.	1 908	151,6127	140,6967	129,6349
Klasse S Aussch.	15 583	93,5616	92,6726	90,3325
Klasse S Aussch. EUR Hedged	850	82,6089	82,3689	82,3369
Klasse S Aussch. USD Hedged	4 501	99,5490	97,3125	95,4992
Summe Nettovermögen in GBP		2 416 029 389	1 695 788 883	1 173 423 901
Schroder ISF Sustainable EURO Credit				
Klasse A Thes.	2 704 030	107,1479	104,0379	98,8964
Klasse A Thes. PLN Hedged	21 997	496,5163	468,2903	436,2099
Klasse A Aussch. SF	272 755	94,9033	94,9773	93,0557
Klasse A1 Thes.	4 456	103,9751	101,4544	96,9195
Klasse B Thes.	350 842	103,9497	101,4357	96,9062
Klasse C Thes.	5 691 343	109,8003	106,1875	100,5261
Klasse C Aussch. AV	407 267	93,7664	94,3936	92,9280
Klasse E Thes.	870 548	121,9019	117,5204	110,9048
Klasse I Thes.	7 584 534	113,7301	109,3503	102,9164
Klasse IZ Thes.	4 767 690	110,6463	106,8627	101,0332
Klasse X Thes.	742 620	105,5417	101,7712	96,0730
Klasse X3 Thes.	54 547	101,1194	–	–
Summe Nettovermögen in EUR		2 598 365 482	2 181 016 465	1 330 644 098
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration				
Klasse A Thes.	74 405	112,6723	107,4673	102,1565
Klasse A Thes. SGD Hedged	107	163,9302	156,7397	149,2808
Klasse A Thes. USD Hedged	51 291	118,2646	110,4163	103,3272

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration (Fortsetzung)				
Klasse A Aussch.	184 519	91,8299	91,8582	91,0894
Klasse A Aussch. USD Hedged	18 625	102,6166	100,5088	98,0824
Klasse A1 Thes. USD Hedged	19 010	115,2661	108,1651	101,7259
Klasse B Thes.	76 284	109,1850	104,6649	99,9956
Klasse B Aussch.	61 101	89,0896	89,5562	89,2483
Klasse C Thes.	15	117,7300	111,3973	105,0553
Klasse C Thes. CHF Hedged	100	100,2547	–	–
Klasse C Thes. GBP Hedged	3 416	126,1405	117,1308	109,0883
Klasse C Thes. USD Hedged	309 418	129,8075	120,3622	111,8663
Klasse C Aussch.	18	96,1798	95,4254	93,8703
Klasse I Thes.	2 142 816	121,2498	114,2309	107,2474
Klasse I Thes. GBP Hedged	6 755	130,5414	120,5420	111,6312
Klasse I Aussch.	255 306	99,0274	97,8311	95,8031
Summe Nettovermögen in EUR		368 517 334	285 764 868	155 275 558
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit				
Klasse A Thes.	49 171	137,0059	127,4694	119,6477
Klasse A Thes. CHF Hedged	263	105,8574	103,0071	101,1384
Klasse A Thes. EUR Hedged	665 846	112,4101	106,9307	102,1593
Klasse A Thes. NOK Hedged	177	1 054,5748	983,3797	931,4479
Klasse A Thes. SEK Hedged	115	965,1686	920,8319	881,5314
Klasse A Aussch.	16 232	94,4742	92,1432	90,6780
Klasse A Aussch. EUR Hedged	291 849	77,3445	77,0607	77,1955
Klasse A1 Thes.	30 605	131,7287	123,1725	116,1972
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	32 228	468,8385	435,1666	409,1013
Klasse A1 Aussch.	18 998	91,0985	89,2942	88,3195
Klasse B Thes. EUR Hedged	71 512	109,2138	104,1997	99,8440
Klasse B Aussch. EUR Hedged	60 591	75,7072	75,7132	76,0627
Klasse C Thes.	508 970	146,4816	135,3404	126,1538
Klasse C Thes. CHF Hedged	–	–	108,2199	105,4526
Klasse C Thes. EUR Hedged	17 942	120,1922	113,4970	107,6737
Klasse C Aussch.	4 859	101,1350	97,9496	95,7188
Klasse C Aussch. EUR Hedged	754	82,7650	81,8645	81,4221
Klasse I Thes. EUR Hedged	7 797	129,1361	121,0384	113,9500
Klasse I Thes. GBP Hedged	820 068	115,6603	106,3141	98,6473
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	145 123	121,7576	114,8049	108,7323
Klasse IZ Aussch. AUD Hedged SF	44 866	107,2004	103,5607	101,4629
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged SV	125	84,6125	83,4659	83,1119
Klasse X1 Thes.	143 112	104,4428	–	–
Summe Nettovermögen in USD		393 222 616	295 501 524	349 845 192
Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond*				
Klasse A Thes.	–	–	111,0518	111,5623
Klasse A Thes. USD Hedged	–	–	133,0600	131,5165
Klasse A Aussch.	–	–	83,0810	85,5706
Klasse B Thes.	–	–	104,7352	105,7544
Klasse B Aussch.	–	–	78,3598	81,1177
Klasse C Thes.	–	–	116,5851	116,7734
Klasse C Thes. GBP Hedged	–	–	106,4752	105,1896
Klasse C Thes. USD Hedged	–	–	140,2103	138,1013
Klasse C Aussch. GBP Hedged AV	–	–	103,2667	104,5174
Klasse E Thes.	–	–	119,3629	119,4626

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond* (Fortsetzung)				
Klasse E Thes. GBP Hedged	–	–	106,5540	105,2095
Klasse E Thes. USD Hedged	–	–	146,4213	144,3225
Klasse I Thes.	–	–	125,2994	125,1102
Klasse I Thes. GBP Hedged	–	–	106,9888	105,2994
Klasse I Thes. USD Hedged	–	–	150,5496	147,6163
Klasse I Aussch. GBP Hedged AV	–	–	103,7640	104,6270
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	–	–	106,7126	105,2461
Klasse IZ Thes. USD Hedged	–	–	141,5632	139,3001
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged AV	–	–	103,4918	104,5739
Summe Nettovermögen in EUR		–	12 379 742	16 848 363
Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond*				
Klasse A Thes.	–	–	107,9900	106,3447
Klasse A Thes. EUR Hedged	–	–	105,5221	105,7869
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	–	–	99,9165	104,4735
Klasse A Aussch. MV	–	–	102,2856	104,9974
Klasse C Thes.	–	–	109,0149	106,5380
Klasse C Thes. EUR Hedged	–	–	106,2628	105,9556
Klasse C Thes. GBP Hedged	–	–	108,1961	106,3524
Klasse E Thes.	–	–	109,3640	106,6147
Klasse I Thes.	–	–	109,6894	106,7180
Klasse IZ Thes.	–	–	109,1013	106,5600
Summe Nettovermögen in USD		–	11 163 194	10 729 956
Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield				
Klasse A Thes.	15	124,3867	115,3733	108,2733
Klasse A Thes. EUR Hedged	100	119,0873	112,9251	107,7989
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	113	104,8353	105,1355	106,4115
Klasse A Aussch. MV	17	109,4317	107,3900	106,8359
Klasse C Thes.	6 764	126,5097	116,4773	108,4993
Klasse C Thes. CHF Hedged	90	111,7935	107,6097	104,6755
Klasse C Thes. EUR Hedged	100	120,9561	113,8987	107,9774
Klasse C Thes. GBP Hedged	100	125,4502	115,8345	108,3057
Klasse E Thes.	15	127,5513	117,0880	108,6000
Klasse I Thes.	1 706 704	128,4010	117,4064	108,6536
Klasse IZ Thes.	36 879	126,7017	116,5427	108,5107
Summe Nettovermögen in USD		224 748 039	208 511 040	179 061 690
Schroder ISF EURO Liquidity				
Klasse A Thes.	2 806 939	126,1086	123,5933	119,3181
Klasse A1 Thes.	283 936	120,3541	117,9535	113,8741
Klasse B Thes.	744 157	124,2503	121,7718	117,5600
Klasse C Thes.	606 430	132,5703	129,8991	125,3810
Klasse I Thes.	206 992	139,2446	136,1351	131,1045
Klasse IZ Thes.	118 746	132,6568	129,9551	125,4015
Summe Nettovermögen in EUR		605 583 490	453 077 559	340 522 421
Schroder ISF US Dollar Liquidity				
Klasse A Thes.	1 858 285	127,4655	122,5141	116,6298
Klasse A Thes. EUR	322 485	127,6890	138,6591	124,1398
Klasse A Thes. SGD Hedged	100	101,5895	100,0984	–
Klasse A1 Thes.	274 104	123,5040	118,7066	113,0049
Klasse B Thes.	359 828	126,6598	121,7400	115,8925
Klasse B Thes. EUR	24 205	127,6879	138,6578	124,1379

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF US Dollar Liquidity (Fortsetzung)				
Klasse C Thes.	254 573	131,5768	126,4369	120,3398
Klasse C Thes. EUR	203 280	127,9845	138,9525	124,3766
Klasse I Thes.	912 694	138,6523	132,9438	126,2461
Klasse IZ Thes.	16 006	131,6756	126,5043	120,3680
Summe Nettovermögen in USD		560 979 744	582 562 390	533 866 771

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

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025

	Schroder ISF Asian Opportunities USD	Schroder ISF EURO Equity EUR	Schroder ISF Global Equity USD	Schroder ISF Italian Equity EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	3 958 353 270	780 894 428	2 652 931 160	147 537 574
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	2 402 466 522	71 746 910	933 821 309	50 474 019
Wertpapieranlagen zum Marktwert	6 360 819 792	852 641 338	3 586 752 469	198 011 593
Guthaben bei Banken und Brokern	50 487 800	19 362 959	21 291 163	2 102 646
Forderungen aus Zeichnungen	1 994 735	559 385	5 930 990	131 211
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	2 586 767	2 786 476	-
Dividendenforderungen	3 273 709	-	920 655	-
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	5 729 355	844 868	20 457
Rabatte auf die Managementgebühr	3 506	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	123 885	114 042	116 936	-
Sonstige Vermögenswerte	484 669	454	4 561	-
SUMME VERMÖGENSWERTE	6 417 188 096	880 994 300	3 618 648 118	200 265 907
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	201 696	60 069	234 032	-
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	2 205 590	1 325 467	2 359 798	102 494
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	2 182 792	96 831	-
Fällige Dividendenausschüttungen	6 772 239	658 895	2 909 628	726 867
Fällige Managementgebühren	4 488 716	771 374	829 200	204 392
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	2 338	59 091	1 905	-
Sonstige Verbindlichkeiten	53 096 079^	480 491	1 199 342	149 652
SUMME VERBINDLICHKEITEN	66 766 658	5 538 179	7 630 736	1 183 405
SUMME NETTOVERMÖGEN	6 350 421 438	875 456 121	3 611 017 382	199 082 502

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Japanese Equity JPY	Schroder ISF Swiss Equity CHF	Schroder ISF UK Equity GBP	Schroder ISF US Large Cap USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	61 292 350 715	137 888 162	34 503 031	8 016 405 012
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	22 501 671 159	29 737 782	1 248 617	2 340 346 608
Wertpapieranlagen zum Marktwert	83 794 021 874	167 625 944	35 751 648	10 356 751 620
Guthaben bei Banken und Brokern	1 581 175 115	5 110 209	927 011	35 952 968
Zu erhaltende Sicherheiten	–	10 000	30 000	–
Forderungen aus Zeichnungen	117 728 812	48 053	104	31 225 211
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	–	–	188 304	–
Dividendenforderungen	37 100 669	–	31 536	2 126 251
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	–	–	29 213	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	286 429	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	280 241 801	184	123	321 780
Sonstige Vermögenswerte	85 691	–	675	54 394
SUMME VERMÖGENSWERTE	85 810 640 391	172 794 390	36 958 614	10 426 432 224
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	540 000 000	–	–	6 340 000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	49 899 268	58 799	69 333	4 018 855
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	601 627 540	–	261 674	–
Fällige Dividendenausschüttungen	40 615 111	184 123	252 839	9 457 721
Fällige Managementgebühren	58 620 696	176 571	32 774	3 990 043
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	9 213 804	5 240	17 770	741 822
Sonstige Verbindlichkeiten	48 234 766	115 257	25 761	3 756 523
SUMME VERBINDLICHKEITEN	1 348 211 185	539 990	660 151	28 304 964
SUMME NETTOVERMÖGEN	84 462 429 206	172 254 400	36 298 463	10 398 127 260

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF All China Equity USD	Schroder ISF Asian Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Asian Equity Yield USD	Schroder ISF Asian Total Return USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	328 403 702	146 672 927	793 911 643	3 562 316 510
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	30 133 302	56 232 893	316 806 451	1 955 462 036
Wertpapieranlagen zum Marktwert	358 537 004	202 905 820	1 110 718 094	5 517 778 546
Guthaben bei Banken und Brokern	6 010 712	5 572 745	20 690 784	63 273 742
Forderungen aus Zeichnungen	895 200	445 083	705 627	5 166 814
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	14 796 230	2 502 259
Dividendenforderungen	417 729	100 696	984 841	2 633 788
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	1 986	18 665	90 198	-
Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert	-	-	-	1 437 185
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	110 916	33 558	22 078
Sonstige Vermögenswerte	1 415	764	1 357	21 702
SUMME VERMÖGENSWERTE	365 864 046	209 154 689	1 148 020 689	5 592 836 114
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	300 000	30 000	410 000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	593 088	482 318	943 939	1 773 384
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	923 959	306 736	14 095 321	-
Fällige Dividendenausschüttungen	15 603	1 111 156	911 154	50 009 938
Fällige Managementgebühren	222 270	267 513	961 773	4 310 465
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	-	1 080 686	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	23 117	627	43 561
Sonstige Verbindlichkeiten	191 704	184 144	572 582	26 004 427^
SUMME VERBINDLICHKEITEN	1 946 624	3 755 670	17 515 396	82 551 775
SUMME NETTOVERMÖGEN	363 917 422	205 399 019	1 130 505 293	5 510 284 339

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF BIC (Brazil, India, China) USD	Schroder ISF China A USD	Schroder ISF China A All Cap USD	Schroder ISF China Opportunities USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	342 817 827	2 806 302 872	59 657 720	1 040 523 623
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	94 284 754	292 955 086	9 245 970	38 922 759
Wertpapieranlagen zum Marktwert	437 102 581	3 099 257 958	68 903 690	1 079 446 382
Guthaben bei Banken und Brokern	950 387	82 678 848	1 232 677	8 601 802
Forderungen aus Zeichnungen	62 144	309 387	-	652 134
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	830 460	-	-	-
Dividendenforderungen	660 518	-	-	1 232 091
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	-	-	4 659
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	822	-	159 260
Sonstige Vermögenswerte	117 312	2 037	-	118
SUMME VERMÖGENSWERTE	439 723 402	3 182 249 052	70 136 367	1 090 096 446
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	10 000	-	170 000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	1 122 198	6 390 953	35	1 016 945
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	902 183	1 289 510	711 229	2 775 287
Fällige Dividendenausschüttungen	60 544	-	-	11 702
Fällige Managementgebühren	468 739	2 706 695	824	1 173 124
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	1 524	-	3 991
Sonstige Verbindlichkeiten	6 035 016^	1 143 400	21 119	594 851
SUMME VERBINDLICHKEITEN	8 588 680	11 542 082	733 207	5 745 900
SUMME NETTOVERMÖGEN	431 134 722	3 170 706 970	69 403 160	1 084 350 546

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Circular Economy USD	Schroder ISF Emerging Asia USD	Schroder ISF Emerging Europe EUR	Schroder ISF Emerging Markets USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	5 461 454	4 523 538 480	945 917 622	4 407 109 226
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	541 455	1 245 425 426	237 044 849	2 219 924 883
Wertpapieranlagen zum Marktwert	6 002 909	5 768 963 906	1 182 962 471	6 627 034 109
Guthaben bei Banken und Brokern	486 259	114 114 085	10 009 698	10 646 818
Forderungen aus Zeichnungen	55	8 249 552	216 740	44 630 484
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	35 334 511	-	39 987 781
Dividendenforderungen	610	4 018 674	1 245 825	9 499 867
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	4 507	497 198	6 519 821	4 675 301
Rabatte auf die Managementgebühr	-	-	-	1 935
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	10 386	-	12 455
Sonstige Vermögenswerte	-	335 435	429 020	158 593
SUMME VERMÖGENSWERTE	6 494 340	5 931 523 747	1 201 383 575	6 736 647 343
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	-	-	-	2 790 010
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	10 000	-	480 000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	81	902 028	246 098	750 962
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	8 360 699	582 979	48 443 748
Fällige Dividendenausschüttungen	29	40 495	680 357	878 116
Fällige Managementgebühren	23	4 929 285	1 249 247	2 825 001
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	749	-	63 257
Sonstige Verbindlichkeiten	3 130	32 118 171 [^]	588 380	33 367 362 [^]
SUMME VERBINDLICHKEITEN	3 263	46 361 427	3 347 061	89 598 456
SUMME NETTOVERMÖGEN	6 491 077	5 885 162 320	1 198 036 514	6 647 048 887

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha USD	Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact USD	Schroder ISF Emerging Markets ex China USD	Schroder ISF Emerging Markets Value USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	427 110 918	28 635 405	26 410 837	232 909 752
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	130 374 801	5 197 770	7 306 719	38 843 712
Wertpapieranlagen zum Marktwert	557 485 719	33 833 175	33 717 556	271 753 464
Guthaben bei Banken und Brokern	2 731 617	318 266	94 359	45 997 199
Forderungen aus Zeichnungen	2 188	1 801	–	771 180
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	2 773 216	88 238	1 805	1 774
Dividendenforderungen	833 230	97 166	58 143	1 364 012
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	244 221	56 904	23 530	72 504
Rabatte auf die Managementgebühr	–	–	8	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	964 295
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	–	–	365 290
Sonstige Vermögenswerte	–	126	33	5 497
SUMME VERMÖGENSWERTE	564 070 191	34 395 676	33 895 434	321 295 215
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	–	–	–	510 000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	289 151	–	–	46 182
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	3 307 128	–	4 329	106
Fällige Dividendenausschüttungen	–	–	–	40 437
Fällige Managementgebühren	192 304	1 667	9	213 905
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	–	–	6 005
Sonstige Verbindlichkeiten	1 889 017 [^]	78 237 [^]	72 346 [^]	159 464
SUMME VERBINDLICHKEITEN	5 677 600	79 904	76 684	976 099
SUMME NETTOVERMÖGEN	558 392 591	34 315 772	33 818 750	320 319 116

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF European Dividend Maximiser EUR	Schroder ISF European Equity Impact EUR	Schroder ISF European Smaller Companies EUR	Schroder ISF European Special Situations EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	155 138 311	11 591 712	62 687 763	117 097 260
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	23 013 485	2 896 270	(9 492 738)	24 562 585
Wertpapieranlagen zum Marktwert	178 151 796	14 487 982	53 195 025	141 659 845
Guthaben bei Banken und Brokern	5 544 997	339 311	342 798	1 386 767
Zu erhaltende Sicherheiten	20 000	–	10 000	–
Forderungen aus Zeichnungen	147 403	1 983	971	171
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	–	–	–	2 449 362
Dividendenforderungen	60 468	745	84 909	40 650
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	628 250	5 468	115 027	239 865
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1 327	581	256	72
Sonstige Vermögenswerte	1 374	–	174	315
SUMME VERMÖGENSWERTE	184 555 615	14 836 070	53 749 160	145 777 047
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	–	9 246	–	9 895
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	194 224	645	73 293	1 109 458
Fällige Dividendenausschüttungen	2 558 748	19 481	32 855	30 256
Fällige Managementgebühren	229 323	6 452	68 207	181 207
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	2 180 542	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	18 559	12	14	–
Sonstige Verbindlichkeiten	156 880	7 157	49 149	95 393
SUMME VERBINDLICHKEITEN	5 338 276	42 993	223 518	1 426 209
SUMME NETTOVERMÖGEN	179 217 339	14 793 077	53 525 642	144 350 838

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF European Sustainable Equity EUR	Schroder ISF European Value EUR	Schroder ISF Frontier Markets Equity USD	Schroder ISF Global Alternative Energy* USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	50 557 375	595 392 744	602 875 849	837 432 124
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	7 113 145	54 745 612	221 512 792	223 212
Wertpapieranlagen zum Marktwert	57 670 520	650 138 356	824 388 641	837 655 336
Guthaben bei Banken und Brokern	888 973	22 280 999	4 386 432	3 906 464
Zu erhaltende Sicherheiten	10 000	–	–	–
Forderungen aus Zeichnungen	946	5 433 912	1 328 150	943 047
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	–	–	575 490	–
Dividendenforderungen	–	856 609	1 383 391	423 541
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	247 666	480 946	420 018	244 947
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	13	15 693	20 737	218 086
Sonstige Vermögenswerte	103	10 123	1 983	1 626
SUMME VERMÖGENSWERTE	58 818 221	679 216 638	832 504 842	843 393 047
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	–	10 000	47 116	700 000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	46 728	96 380	257 556	581 669
Fällige Dividendenausschüttungen	174 193	322 406	236 081	68 817
Fällige Managementgebühren	44 829	305 263	826 187	739 274
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	2 969	65	714	59 338
Sonstige Verbindlichkeiten	42 236	277 327	616 640	467 921
SUMME VERBINDLICHKEITEN	310 955	1 011 441	1 984 294	2 617 019
SUMME NETTOVERMÖGEN	58 507 266	678 205 197	830 520 548	840 776 028

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Cities USD	Schroder ISF Global Climate Change Equity USD	Schroder ISF Global Climate Leaders USD	Schroder ISF Global Consumer Trends* USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	595 314 410	1 681 797 139	62 449 554	8 651 837
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	43 194 296	586 052 653	15 467 287	2 743 275
Wertpapieranlagen zum Marktwert	638 508 706	2 267 849 792	77 916 841	11 395 112
Guthaben bei Banken und Brokern	2 161 792	8 822 836	835 749	56 786
Forderungen aus Zeichnungen	1 380 621	1 140 114	87 781	1 988
Dividendenforderungen	1 625 242	1 156 336	9 636	8 234
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	49 461	722 908	20 242	4 948
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	109 382	11 955	16	–
Sonstige Vermögenswerte	466	7 353	162	–
SUMME VERMÖGENSWERTE	643 835 670	2 279 711 294	78 870 427	11 467 068
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	3 705	–	41	–
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	300 000	740 000	10 000	10 000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	258 135	1 358 587	8 478	180
Fällige Dividendenausschüttungen	306 824	51 956	–	–
Fällige Managementgebühren	252 981	2 232 388	1 582	3 390
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	12 629	77 710	182	104
Sonstige Verbindlichkeiten	258 650	1 295 107	21 902	5 801
SUMME VERBINDLICHKEITEN	1 392 924	5 755 748	42 185	19 475
SUMME NETTOVERMÖGEN	642 442 746	2 273 955 546	78 828 242	11 447 593

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities USD	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Energy USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	885 802 112	1 850 139 358	262 779 832	393 618 712
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	37 368 505	788 756 381	52 013 369	26 906 412
Wertpapieranlagen zum Marktwert	923 170 617	2 638 895 739	314 793 201	420 525 124
Guthaben bei Banken und Brokern	17 559 357	9 995 351	1 284 065	4 137 259
Forderungen aus Zeichnungen	1 094 278	2 754 558	31 461	14 232 369
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	-	17 963
Dividendenforderungen	1 856 887	5 310 863	504 415	462 779
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	706 039	2 610 041	270 900	643 265
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	196 369	99 787	-	1 651
Sonstige Vermögenswerte	16 980	7 243	1 337	5 393
SUMME VERMÖGENSWERTE	944 600 527	2 659 673 582	316 885 379	440 025 803
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	540 000	199 786	-	40 000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	662 523	1 812 217	187 437	1 386 305
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	720 577	-	-	4 636 009
Fällige Dividendenausschüttungen	10 639 967	3 903 639	-	1 546 434
Fällige Managementgebühren	892 317	2 088 890	102 051	407 852
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	7 366 350	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	45 228	2 597	-	4 774
Sonstige Verbindlichkeiten	1 612 470	7 138 718 [^]	759 590 [^]	276 593
SUMME VERBINDLICHKEITEN	22 479 432	15 145 847	1 049 078	8 297 967
SUMME NETTOVERMÖGEN	922 121 095	2 644 527 735	315 836 301	431 727 836

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Equity Impact USD	Schroder ISF Global Equity Yield USD	Schroder ISF Global Gold USD	Schroder ISF Global Innovation* USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	2 833 570	223 816 109	1 171 417 739	458 221 267
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	409 154	6 545 672	919 330 545	178 601 485
Wertpapieranlagen zum Marktwert	3 242 724	230 361 781	2 090 748 284	636 822 752
Guthaben bei Banken und Brokern	58 796	6 473 723	53 827 723	3 504 200
Zu erhaltende Sicherheiten	-	-	4 820 000	-
Forderungen aus Zeichnungen	-	662 846	9 578 538	126 857
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	2 240 879	-
Dividendenforderungen	1 578	464 808	-	152 841
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	337	148 441	-	64 354
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	293	32 847	2 878 407	1 162
Sonstige Vermögenswerte	-	1 357	14 893	16
SUMME VERMÖGENSWERTE	3 303 728	238 145 803	2 164 108 724	640 672 182
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	-	-	1 018 808	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	10 000	20 858	4 590 000	60 000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	-	220 610	33 773 733	716 896
Fällige Dividendenausschüttungen	-	337 652	260 027	2
Fällige Managementgebühren	95	230 092	1 801 185	277 924
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	19	838	5 588 110	5 347
Sonstige Verbindlichkeiten	2 974	155 788	1 131 422	253 426
SUMME VERBINDLICHKEITEN	13 088	965 838	48 163 285	1 313 595
SUMME NETTOVERMÖGEN	3 290 640	237 179 965	2 115 945 439	639 358 587

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Recovery USD	Schroder ISF Global Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Sustainable Food and Water USD	Schroder ISF Global Sustainable Growth USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	1 053 233 686	196 554 957	51 635 709	3 282 217 376
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	130 650 399	20 331 777	(1 394 752)	1 009 002 664
Wertpapieranlagen zum Marktwert	1 183 884 085	216 886 734	50 240 957	4 291 220 040
Guthaben bei Banken und Brokern	28 798 285	5 467 109	1 246 380	8 777 270
Forderungen aus Zeichnungen	2 325 388	24 661	42 616	898 868
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	-	6 048 047
Dividendenforderungen	2 154 477	142 452	16 787	1 857 898
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	256 758	60 238	305 448	1 925 140
Rabatte auf die Managementgebühr	5 164	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	46 072	-	8 637	44 345
Sonstige Vermögenswerte	2 540	-	5	2 375
SUMME VERMÖGENSWERTE	1 217 472 769	222 581 194	51 860 830	4 310 773 983
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	-	521	-	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	80 000	-	20 000	1 210 000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	5 539	28 093	842	3 675 432
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	-	28 178 248
Fällige Dividendenausschüttungen	718 587	7 301	1 019	643 195
Fällige Managementgebühren	609 275	60 458	35 939	2 896 369
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	810	-	90	133 890
Sonstige Verbindlichkeiten	468 490	82 153	26 796	2 003 702
SUMME VERBINDLICHKEITEN	1 882 701	178 526	84 686	38 740 836
SUMME NETTOVERMÖGEN	1 215 590 068	222 402 668	51 776 144	4 272 033 147

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Sustainable Value USD	Schroder ISF Greater China USD	Schroder ISF Healthcare Innovation USD	Schroder ISF Hong Kong Equity HKD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	103 095 109	2 164 497 811	167 828 397	5 680 417 276
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	18 828 293	295 659 085	34 829 118	1 356 137 774
Wertpapieranlagen zum Marktwert	121 923 402	2 460 156 896	202 657 515	7 036 555 050
Guthaben bei Banken und Brokern	2 806 803	55 955 313	1 060 934	34 221 674
Forderungen aus Zeichnungen	71 267	2 198 183	140 831	723 540
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	–	3 724 130	–	3 307 260
Dividendenforderungen	317 263	2 268 325	99 367	182 325
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	5 601	271 611	64 095	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9 901	–	15 438	48 481
Sonstige Vermögenswerte	132	1 329	395	2 116
SUMME VERMÖGENSWERTE	125 134 369	2 524 575 787	204 038 575	7 075 040 446
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	140 000	–	110 000	200 000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	44 982	464 531	576 938	11 037 911
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	4 158 638	–	13 800 011
Fällige Dividendenausschüttungen	341 810	303 706	12 804	–
Fällige Managementgebühren	123 604	3 039 644	194 817	9 191 394
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	12 476	–	8 473	2 190
Sonstige Verbindlichkeiten	81 341	1 360 017	125 888	4 803 126
SUMME VERBINDLICHKEITEN	744 213	9 326 536	1 028 920	39 034 632
SUMME NETTOVERMÖGEN	124 390 156	2 515 249 251	203 009 655	7 036 005 814

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Indian Equity USD	Schroder ISF Indian Opportunities USD	Schroder ISF Japanese Opportunities JPY	Schroder ISF Japanese Smaller Companies JPY
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	303 081 939	222 623 196	40 835 522 688	8 640 516 322
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	109 813 288	20 606 123	17 973 112 585	2 793 134 654
Wertpapieranlagen zum Marktwert	412 895 227	243 229 319	58 808 635 273	11 433 650 976
Guthaben bei Banken und Brokern	6 343 963	11 161 711	755 447 532	345 687 764
Forderungen aus Zeichnungen	48 702	183 710	110 223 849	17 339 475
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	30 659 055	11 735 354
Dividendenforderungen	-	-	86 043 287	19 594 415
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	7 927	93 184 765	2 187 567
Sonstige Vermögenswerte	1 711	117 513	165 198	2 855
SUMME VERMÖGENSWERTE	419 289 603	254 700 180	59 884 358 959	11 830 198 406
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	19 962	176 000 000	4 000 000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	93 239	138 025	215 129 712	2 040 438
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	84 455 650	12 072 113
Fällige Dividendenausschüttungen	13 746	-	48 429 278	-
Fällige Managementgebühren	396 253	44 647	66 853 949	10 703 745
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	125 000	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	630	2 496 807	101 035
Sonstige Verbindlichkeiten	20 162 347 [^]	4 582 528 [^]	36 016 722	9 178 057
SUMME VERBINDLICHKEITEN	20 665 585	4 785 792	629 507 118	38 095 388
SUMME NETTOVERMÖGEN	398 624 018	249 914 388	59 254 851 841	11 792 103 018

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Latin American USD	Schroder ISF Nordic Micro Cap EUR	Schroder ISF Nordic Smaller Companies EUR	Schroder ISF Robotics and Automation* USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	480 664 481	146 127 541	131 558 326	11 118 286
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	91 986 840	19 354 627	12 831 571	2 996 364
Wertpapieranlagen zum Marktwert	572 651 321	165 482 168	144 389 897	14 114 650
Guthaben bei Banken und Brokern	2 478 391	7 860 253	4 661 330	373 955
Forderungen aus Zeichnungen	385 079	1 928 251	11 010	2 931
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	366 888	-	-
Dividendenforderungen	4 386 823	-	-	4 006
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	94 761	194 314	1 072
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	543
Sonstige Vermögenswerte	1 636	259	-	-
SUMME VERMÖGENSWERTE	579 903 250	175 732 580	149 256 551	14 497 157
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	-	-	30 000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	2 047 909	80 674	-	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	49 858	282	-	-
Fällige Dividendenausschüttungen	811 380	383 481	534 882	-
Fällige Managementgebühren	538 066	150 023	103 597	17 758
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	2 411
Sonstige Verbindlichkeiten	336 506	48 988	38 415	15 847
SUMME VERBINDLICHKEITEN	3 783 719	663 448	676 894	66 016
SUMME NETTOVERMÖGEN	576 119 531	175 069 132	148 579 657	14 431 141

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Sustainable Asian Equity USD	Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income USD	Schroder ISF Sustainable Multi- Factor Equity USD	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity CHF
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	226 732 645	443 800 590	57 406 863	115 790 975
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	82 232 891	141 826 102	17 844 098	14 845 721
Wertpapieranlagen zum Marktwert	308 965 536	585 626 692	75 250 961	130 636 696
Guthaben bei Banken und Brokern	2 030 032	3 143 308	282 112	442 430
Forderungen aus Zeichnungen	20 408	–	–	77 310
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	614 941	–	–	–
Dividendenforderungen	158 353	316 069	59 341	–
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	22 569	585 062	31 567	2 265
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	3 801	–
Sonstige Vermögenswerte	1 390	–	–	–
SUMME VERMÖGENSWERTE	311 813 229	589 671 131	75 627 782	131 158 701
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	–	11	–	–
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	3 229	–
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	29 776	–	10 708	13 728
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	188 721	–	–	–
Fällige Dividendenausschüttungen	2 129	245 474	–	–
Fällige Managementgebühren	88 728	12 384	7 383	153 343
Sonstige Verbindlichkeiten	1 896 540^	155 025	22 903	83 413
SUMME VERBINDLICHKEITEN	2 205 894	412 894	44 223	250 484
SUMME NETTOVERMÖGEN	309 607 335	589 258 237	75 583 559	130 908 217

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Taiwanese Equity USD	Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity USD	Schroder ISF US Smaller Companies Impact USD	Schroder ISF Global Equity Alpha USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	129 561 698	651 232 624	322 298 052	3 495 562 798
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	65 006 840	77 286 573	37 794 519	1 365 070 456
Wertpapieranlagen zum Marktwert	194 568 538	728 519 197	360 092 571	4 860 633 254
Guthaben bei Banken und Brokern	5 971 240	19 643 335	12 979 489	27 363 720
Forderungen aus Zeichnungen	1 978 173	162 042	147 809	3 952 024
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	3 745	–	–	–
Dividendenforderungen	66 111	189 903	66 948	2 200 747
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	21 228	–	–	2 630 585
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	4 612	–	976 127
Sonstige Vermögenswerte	–	1 091	–	5 248
SUMME VERMÖGENSWERTE	202 609 035	748 520 180	373 286 817	4 897 761 705
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	–	300 000	–	1 340 000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	109 765	1 374 021	281 445	1 971 521
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	1 970 950	–	–	–
Fällige Dividendenausschüttungen	398 051	548 949	90 628	2 436 671
Fällige Managementgebühren	225 769	711 566	332 430	2 763 048
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	31 010	–	29 205
Sonstige Verbindlichkeiten	140 291	471 982	231 644	2 011 531
SUMME VERBINDLICHKEITEN	2 844 826	3 437 528	936 147	10 551 976
SUMME NETTOVERMÖGEN	199 764 209	745 082 652	372 350 670	4 887 209 729

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF QEP Emerging Markets Core* USD	Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core* USD	Schroder ISF QEP Global Active Value USD	Schroder ISF QEP Global Core USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	236 301 610	13 418 203	706 121 749	3 646 946 556
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	33 568 029	4 750 043	112 623 714	1 374 851 616
Wertpapieranlagen zum Marktwert	269 869 639	18 168 246	818 745 463	5 021 798 172
Guthaben bei Banken und Brokern	790 590	141 817	5 221 787	19 925 467
Forderungen aus Zeichnungen	-	-	437 243	5 963 154
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	816 942	-
Dividendenforderungen	464 225	29 784	722 006	1 763 077
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	96 225	9 356	558 611	817 441
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	191 730	-	93 853	211 352
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	107	-	-	32 010
Sonstige Vermögenswerte	5 103	-	2 088	419
SUMME VERMÖGENSWERTE	271 417 619	18 349 203	826 597 993	5 050 511 092
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	9 517	-	-	50 000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	509	-	168 238	3 414 471
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	-	7 361 890
Fällige Dividendenausschüttungen	8 439	-	280 973	5 908 724
Fällige Managementgebühren	50 914	1 845	262 212	852 997
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	29 288	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	6	-	-	49 756
Sonstige Verbindlichkeiten	584 025^	121 252^	316 144	1 501 555
SUMME VERBINDLICHKEITEN	653 410	123 097	1 056 855	19 139 393
SUMME NETTOVERMÖGEN	270 764 209	18 226 106	825 541 138	5 031 371 699

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF QEP Global ESG USD	Schroder ISF QEP Global Quality USD	Schroder ISF Commodity USD	Schroder ISF Dynamic Income USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	362 955 705	429 148 627	66 939 185	243 107 512
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	88 282 330	162 818 830	436 664	24 806 100
Wertpapieranlagen zum Marktwert	451 238 035	591 967 457	67 375 849	267 913 612
Guthaben bei Banken und Brokern	2 419 869	1 705 185	2 452 192	12 525 211
Zu erhaltende Sicherheiten	-	-	-	40 000
Forderungen aus Zeichnungen	270 859	164 028	422 188	365 926
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	357 752	657 792
Dividendenforderungen	231 502	206 312	-	130 882
Zinsforderungen	-	-	-	2 685 711
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	275 631	173 974	-	44 330
Rabatte auf die Managementgebühr	-	-	-	449
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	607 120
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	7 850	75 299	951 858
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	2 590 848	54 523
Sonstige Vermögenswerte	1 636	671	210 096	8 540
SUMME VERMÖGENSWERTE	454 437 532	594 225 477	73 484 224	285 985 954
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	-	12	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	7	-	-	53 436
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	20 000	1 029 685	250 000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	425 017	183 511	-	2 840 047
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	142 025	-
Fällige Dividendenausschüttungen	39 711	37 163	1 323	1 462 365
Fällige Managementgebühren	155 332	513 688	31 180	314 099
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	-	-	-	242 729
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	389 686
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	196	18 061	1 305 730
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	612 738	367 223
Sonstige Verbindlichkeiten	170 384	334 650	108 403	199 939
SUMME VERBINDLICHKEITEN	790 451	1 089 220	1 943 415	7 425 254
SUMME NETTOVERMÖGEN	453 647 081	593 136 257	71 540 809	278 560 700

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Dynamic Opportunities* EUR	Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset USD	Schroder ISF Global Diversified Growth EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	42 377 485	66 635 521	467 898 682	731 904 038
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	4 986 891	23 258 769	98 009 478	48 073 342
Wertpapieranlagen zum Marktwert	47 364 376	89 894 290	565 908 160	779 977 380
Guthaben bei Banken und Brokern	3 184 221	6 698 619	17 638 494	40 696 885
Forderungen aus Zeichnungen	16 817	172 964	976 983	2 400 889
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	78 955	-	101 411
Dividendenforderungen	5 048	40 980	-	44 766
Zinsforderungen	263 957	462 806	2 881 621	4 856 517
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	2 082	26 625	126 355	95 587
Rabatte auf die Managementgebühr	9	-	6 218	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	372 690	175 377	416 179	3 682 910
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	212 001	181 392	5 428 289	3 107 783
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	220 744
Sonstige Vermögenswerte	-	77 627	958	49
SUMME VERMÖGENSWERTE	51 421 201	97 809 635	593 383 257	835 184 921
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	37	1 263 706	-	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	70 000	180 000	110 000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	-	877 124	285 358	134 822
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	105 183	-	2 989
Fällige Dividendenausschüttungen	-	466 276	10 818	819 592
Fällige Managementgebühren	29 308	60 979	146 700	543 007
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	45 878	92 927	433 433	304 780
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	22 694	102 895	2 161 918	807 440
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	603 387	-
Sonstige Verbindlichkeiten	26 880	368 463^	213 516	417 190
SUMME VERBINDLICHKEITEN	124 797	3 407 553	4 035 130	3 139 820
SUMME NETTOVERMÖGEN	51 296 404	94 402 082	589 348 127	832 045 101

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Multi-Asset Income USD	Schroder ISF Global Target Return USD	Schroder ISF Inflation Plus EUR	Schroder ISF Japan DGF JPY
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	780 831 259	765 654 374	63 661 379	82 337 883 736
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	73 278 800	67 854 418	1 605 476	28 640 031 983
Wertpapieranlagen zum Marktwert	854 110 059	833 508 792	65 266 855	110 977 915 719
Guthaben bei Banken und Brokern	34 108 592	29 132 017	2 771 376	6 602 688 563
Zu erhaltende Sicherheiten	30 000	130 000	10 000	–
Forderungen aus Zeichnungen	3 632 385	9 633 192	518 084	–
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	1 939 990	–	–	–
Dividendenforderungen	1 214 709	4 635 103	–	–
Zinsforderungen	7 291 791	2 458 587	660 072	22 758 399
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	300 499	29 023	3 934	–
Rabatte auf die Managementgebühr	–	–	103	2 187 615
Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert	–	6 244 375	–	106 814 437
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	1 147 243	1 504 201	–	111 408 849
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	4 834 234	1 030 585	340 634	1 234 683
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	154 317	1 956 285	88 160	–
Sonstige Vermögenswerte	11 592	4 233	34	–
SUMME VERMÖGENSWERTE	908 775 411	890 266 393	69 659 252	117 825 008 265
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	3 882 388	462 964	1 364 777	154 235 371
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	2 350 000	460 000	–	–
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	2 014 011	1 263 683	13 995	–
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	30 598 740	–	–
Fällige Dividendenausschüttungen	4 548 737	2 639 206	23 218	129 301 207
Fällige Managementgebühren	954 402	760 204	64 477	48 586 549
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	307 353	754 920	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	1 343 535	282 596	–	4 865 080
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	3 521 406	4 393 594	226 182	495 813 296
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	375 762	615 653	86 851	–
Sonstige Verbindlichkeiten	720 580	510 676	40 419	31 661 865
SUMME VERBINDLICHKEITEN	20 018 174	42 742 236	1 819 919	864 463 368
SUMME NETTOVERMÖGEN	888 757 237	847 524 157	67 839 333	116 960 544 897

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Multi- Asset Growth and Income USD	Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return USD	Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration EUR	Schroder ISF European Alpha Absolute Return EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	1 152 400 895	1 034 906 778	678 181 929	23 302 504
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	114 372 247	50 753 684	2 899 031	1 038 469
Wertpapieranlagen zum Marktwert	1 266 773 142	1 085 660 462	681 080 960	24 340 973
Guthaben bei Banken und Brokern	42 752 512	23 397 623	2 389 773	3 076 742
Zu erhaltende Sicherheiten	-	3 010 000	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	154 679	1 950 938	3 015 456	6 708
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	6 607 694	-	-	-
Dividendenforderungen	709 913	-	-	-
Zinsforderungen	8 268 491	17 054 243	9 854 914	-
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	271 628	616 795	-	9 521
Rabatte auf die Managementgebühr	-	-	-	47
Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert	-	29 988	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	811 346	-	48 654	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	4 348 603	4 321 501	765 250	5 135
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	161 763	-	1 668 264	692 489
Sonstige Vermögenswerte	8 103	9 317	108	-
SUMME VERMÖGENSWERTE	1 330 867 874	1 136 050 867	698 823 379	28 131 615
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	1 048 122	32 173
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	2 530 000	3 159 118	20 000	190 000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	17 774 270	493 806	501 824	4 067
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	-	59 249
Fällige Dividendenausschüttungen	9 269 124	15 098 302	486 340	-
Fällige Managementgebühren	1 150 237	484 666	233 683	27 118
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	84 189	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	1 137 978	-	50 650	302 978
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	5 156 513	3 827 233	394 613	4 816
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	3 366 242	-	732 246	388 723
Sonstige Verbindlichkeiten	1 087 287	436 751	256 430	22 390
SUMME VERBINDLICHKEITEN	41 555 840	23 499 876	3 723 908	1 031 514
SUMME NETTOVERMÖGEN	1 289 312 034	1 112 550 991	695 099 471	27 100 101

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF EURO Bond EUR	Schroder ISF EURO Government Bond EUR	Schroder ISF EURO Short Term Bond EUR	Schroder ISF Global Bond USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	534 704 925	533 702 863	403 586 811	989 512 370
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(6 803 736)	(6 519 206)	992 501	(1 413 391)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	527 901 189	527 183 657	404 579 312	988 098 979
Guthaben bei Banken und Brokern	14 243 447	19 077 141	10 650 298	48 507 306
Forderungen aus Zeichnungen	74 507	309 635	857 122	291 134
Dividendenforderungen	387 005	–	–	–
Zinsforderungen	7 961 365	5 767 108	5 541 710	9 162 008
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	–	–	–	3 394
Rabatte auf die Managementgebühr	1 232	–	–	1 220
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	616 913	623 498	487 846	1 003 655
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	15 683	–	28 089	2 708 297
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	749 392	166 494	3 124	1 399 519
Sonstige Vermögenswerte	–	–	–	538
SUMME VERMÖGENSWERTE	551 950 733	553 127 533	422 147 501	1 051 176 050
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2 081 549	2 241 976	210 339	1 249 709
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	–	–	–	262 341
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	860 025	142 933	298 771	548 077
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	–	–	790 546
Fällige Dividendenausschüttungen	1 961 492	733 269	205 641	2 379 416
Fällige Managementgebühren	268 821	82 835	119 317	118 673
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	765 393	347 582	194 307	1 100 129
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	1 181	98 163	1 418 432
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	238 516	243 227	51 937	425 308
Sonstige Verbindlichkeiten	273 519	208 123	158 208	381 669
SUMME VERBINDLICHKEITEN	6 449 315	4 001 126	1 336 683	8 674 300
SUMME NETTOVERMÖGEN	545 501 418	549 126 407	420 810 818	1 042 501 750

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond EUR	Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond HKD	Schroder ISF US Dollar Bond USD	Schroder ISF AAA Flexible ABS* GBP
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	340 883 037	2 714 927 635	630 928 867	729 464 569
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(7 368 391)	17 649 237	7 608 908	1 401 485
Wertpapieranlagen zum Marktwert	333 514 646	2 732 576 872	638 537 775	730 866 054
Guthaben bei Banken und Brokern	9 499 017	175 304 087	9 059 108	6 584 779
Zu erhaltende Sicherheiten	60 000	4 358 984	–	–
Forderungen aus Zeichnungen	165 656	28 360	7 275 824	–
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	–	–	4 936	–
Zinsforderungen	1 525 708	17 242 436	6 286 222	2 619 375
Rabatte auf die Managementgebühr	137	4 913	479	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	193 095	–	28 762	47 889
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1 750 177	1 120 961	209 694	154
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	573 642	–	–	–
Sonstige Vermögenswerte	125	–	1 447	–
SUMME VERMÖGENSWERTE	347 282 203	2 930 636 613	661 404 247	740 118 251
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	846 206	–	242 377	–
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	–	–	700 000	–
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	306 116	6 068 156	529 262	–
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	–	5 445 294	114 631 270
Fällige Dividendenausschüttungen	874 481	5 993 245	668 958	955 649
Fällige Managementgebühren	179 652	1 881 104	301 162	11 116
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	495 965	–	338 684	31 374
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	777 891	1 613 418	304 138	2 281 371
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	276 078	107 461 629	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	184 455	1 687 558	276 090	157 970
SUMME VERBINDLICHKEITEN	3 940 844	124 705 110	8 805 965	118 068 750
SUMME NETTOVERMÖGEN	343 341 359	2 805 931 503	652 598 282	622 049 501

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF All China Credit Income USD	Schroder ISF Alternative Securitized Income USD	Schroder ISF Asian Bond Total Return USD	Schroder ISF Asian Convertible Bond USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	15 774 792	1 625 251 677	144 396 095	97 653 906
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	492 156	21 055 591	2 292 966	12 927 488
Wertpapieranlagen zum Marktwert	16 266 948	1 646 307 268	146 689 061	110 581 394
Guthaben bei Banken und Brokern	282 566	5 447 558	7 322 632	4 240 729
Forderungen aus Zeichnungen	-	3 240 599	4 830 940	208 543
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	7 687	-
Zinsforderungen	216 469	8 797 416	1 665 294	110 555
Rabatte auf die Managementgebühr	-	338	197	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	340 616	86 332	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	153 749	2 276 702	632 831	70 479
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	263 957	-	-
Sonstige Vermögenswerte	2	1 103	18	148
SUMME VERMÖGENSWERTE	16 919 734	1 666 675 557	161 234 992	115 211 848
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	-	327 042	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	3 317 621	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	68 761	2 372 473	300 000	190 000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	-	124 233	90 352	1 079 266
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	99 760	66 362 930	41	-
Fällige Dividendenausschüttungen	9	2 252 174	289 018	-
Fällige Managementgebühren	153	446 633	105 192	84 962
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	7 594	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	15 917	4 143 751	715 696	81 286
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	342 776	-
Sonstige Verbindlichkeiten	5 585	467 207	99 710	66 386
SUMME VERBINDLICHKEITEN	190 185	76 496 443	5 268 000	1 501 900
SUMME NETTOVERMÖGEN	16 729 549	1 590 179 114	155 966 992	113 709 948

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Asian Credit Opportunities USD	Schroder ISF Asian Local Currency Bond USD	Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond USD	Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	175 462 526	183 396 144	73 489 645	750 379 699
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	2 871 499	2 849 066	2 283 140	35 056 977
Wertpapieranlagen zum Marktwert	178 334 025	186 245 210	75 772 785	785 436 676
Guthaben bei Banken und Brokern	1 375 880	14 985 214	2 379 217	13 299 893
Zu erhaltende Sicherheiten	-	820 000	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	-	4 422	11 933	1 490
Zinsforderungen	2 690 181	1 823 451	1 124 259	11 231 615
Rabatte auf die Managementgebühr	-	274	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	175 638	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	165 083	941 399	408 648	4 945 340
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	147 283	-	-
Sonstige Vermögenswerte	-	4 396	8	10 857
SUMME VERMÖGENSWERTE	182 565 169	205 147 287	79 696 850	814 925 871
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	7 407 416	1 265 097	24 731
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	50 000	290 000	420 000	5 610 000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	6 595	20 691	2 638	128 151
Fällige Dividendenausschüttungen	56 706	57 677	17 759	93
Fällige Managementgebühren	12 288	79 185	27 982	324 819
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	18 094	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	286 074	508 370	252 759	1 064 345
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	847 270	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	51 827	79 011	43 327	241 230
SUMME VERBINDLICHKEITEN	463 490	9 307 714	2 029 562	7 393 369
SUMME NETTOVERMÖGEN	182 101 679	195 839 573	77 667 288	807 532 502

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Carbon Neutral Credit EUR	Schroder ISF China Local Currency Bond RMB	Schroder ISF Emerging Market Bond USD	Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	135 131 716	493 312 027	2 188 645 261	110 932 676
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(975 253)	34 616 245	86 039 153	4 237 263
Wertpapieranlagen zum Marktwert	134 156 463	527 928 272	2 274 684 414	115 169 939
Guthaben bei Banken und Brokern	1 965 113	11 101 334	30 022 638	551 692
Zu erhaltende Sicherheiten	-	-	2 450 000	-
Forderungen aus Zeichnungen	328 688	800	1 705 480	8 435
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	-	197 128
Zinsforderungen	2 221 577	5 338 222	42 221 571	2 116 648
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	-	53 885	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1 279 253	596 192	20 628 638	214
Sonstige Vermögenswerte	32	1 754	39 748	40
SUMME VERMÖGENSWERTE	139 951 126	544 966 574	2 371 806 374	118 044 096
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	42 132	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	180 000	-	16 680 000	20 000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	7 908	282 800	68 627	8 778
Fällige Dividendenausschüttungen	8 649	48 983	152 099	6 089
Fällige Managementgebühren	10 850	159 378	169 017	9 925
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	136 400	-	6 597 347	1 327
Sonstige Verbindlichkeiten	40 621	291 739	798 436	35 229
SUMME VERBINDLICHKEITEN	426 560	782 900	24 465 526	81 348
SUMME NETTOVERMÖGEN	139 524 566	544 183 674	2 347 340 848	117 962 748

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond USD	Schroder ISF EURO Corporate Bond EUR	Schroder ISF EURO Credit Conviction EUR	Schroder ISF EURO High Yield EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	304 673 447	16 080 019 271	3 497 286 730	3 021 064 499
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	21 399 111	125 504 255	25 109 085	(22 808 756)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	326 072 558	16 205 523 526	3 522 395 815	2 998 255 743
Guthaben bei Banken und Brokern	6 954 958	159 586 708	28 399 633	116 864 542
Zu erhaltende Sicherheiten	-	7 030 000	1 160 000	7 240 000
Forderungen aus Zeichnungen	-	17 658 905	7 120 998	2 063 027
Zinsforderungen	4 539 367	278 458 962	61 502 733	57 051 461
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	44 269	-	-	89 675
Rabatte auf die Managementgebühr	245	-	-	-
Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert	13 531	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	967 059	128 504	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1 302 062	12 509 883	5 629 862	3 906 368
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	93 409	122 696 964	26 713 189	3 153 931
Sonstige Vermögenswerte	-	6 393	1 363	777
SUMME VERMÖGENSWERTE	339 020 399	16 804 438 400	3 653 052 097	3 188 625 524
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	45 659	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	30 506	117 444 523	22 360 999	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	300 000	2 180 000	584 273	1 010 000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	-	2 471 570	2 079 007	1 932 654
Fällige Dividendenausschüttungen	210	38 716 276	24 766 434	14 325 329
Fällige Managementgebühren	4 341	2 489	2 491 610	1 792 949
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	2 725 499	841 405	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	734 465	7 556 008	2 759 505	3 469 456
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	26 783	27 071 381	6 842 970	29 142 879
Sonstige Verbindlichkeiten	101 391	16 035 897	1 824 441	1 165 262
SUMME VERBINDLICHKEITEN	1 243 355	214 203 643	64 550 644	52 838 529
SUMME NETTOVERMÖGEN	337 777 044	16 590 234 757	3 588 501 453	3 135 786 995

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Convertible Bond USD	Schroder ISF Global Corporate Bond USD	Schroder ISF Global Credit High Income USD	Schroder ISF Global Credit Income USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	1 164 424 527	2 075 235 638	378 703 269	7 104 982 017
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	80 876 129	29 040 729	9 819 198	269 271 303
Wertpapieranlagen zum Marktwert	1 245 300 656	2 104 276 367	388 522 467	7 374 253 320
Guthaben bei Banken und Brokern	10 563 060	35 494 715	20 095 263	482 864 365
Zu erhaltende Sicherheiten	-	2 630 000	-	970 000
Forderungen aus Zeichnungen	8 392 731	5 293 831	705 530	10 575 820
Dividendenforderungen	-	-	-	211
Zinsforderungen	2 725 047	29 688 444	5 620 496	94 326 476
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	821 412	-	-	-
Rabatte auf die Managementgebühr	-	-	180	13 784
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	1 768 896	98 238	3 810 203
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1 735 302	1 641 289	339 241	9 487 652
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	1 028 596	229 926	11 828 496
Sonstige Vermögenswerte	2 195	1 532	340	21 292
SUMME VERMÖGENSWERTE	1 269 540 403	2 181 823 670	415 611 681	7 988 151 619
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	242 441	412 520	17 067 825
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	3 760 000	1 600 000	360 000	10 030 000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	6 924 233	2 024 193	21 578	44 743 992
Fällige Dividendenausschüttungen	134 292	3 376 583	1 056 493	33 362 141
Fällige Managementgebühren	471 063	718 472	159 419	6 621 859
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	2 179 685	586 698	11 292 889
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	2 557 576	10 923 877	2 551 294	40 536 956
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	4 156 476	490 390	3 696 934
Sonstige Verbindlichkeiten	460 339	936 163	180 808	4 392 257
SUMME VERBINDLICHKEITEN	14 307 503	26 157 890	5 819 200	171 744 853
SUMME NETTOVERMÖGEN	1 255 232 900	2 155 665 780	409 792 481	7 816 406 766

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global High Yield USD	Schroder ISF Securitised Credit USD	Schroder ISF Strategic Bond USD	Schroder ISF Strategic Credit GBP
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	1 785 720 087	4 927 044 672	536 584 803	2 306 345 581
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	10 494 990	80 070 194	16 186 497	43 761 604
Wertpapieranlagen zum Marktwert	1 796 215 077	5 007 114 866	552 771 300	2 350 107 185
Guthaben bei Banken und Brokern	52 086 799	12 590 072	27 558 050	31 219 984
Zu erhaltende Sicherheiten	1 090 000	–	–	6 670 000
Forderungen aus Zeichnungen	3 768 833	13 406 305	518 159	9 086 529
Dividendenforderungen	559	–	–	–
Zinsforderungen	37 130 050	23 054 626	6 494 345	34 344 110
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	42 196	–	–	–
Rabatte auf die Managementgebühr	–	1 239	658	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	666 183	996 227	793 701	117 038
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	4 465 567	18 814 950	3 164 135	13 222 809
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	512 803	–	936 001	3 072 347
Sonstige Vermögenswerte	651	2 461	281	43 401
SUMME VERMÖGENSWERTE	1 895 978 718	5 075 980 746	592 236 630	2 447 883 403
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	–	6 649 284	–	–
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	6 922 641	2 255 541
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	4 730 000	26 380 000	3 300 000	2 280 000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	620 489	560 359	94 193	23 380
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	280 208 373	–	–
Fällige Dividendenausschüttungen	2 880 171	9 417 033	234 628	8 132 860
Fällige Managementgebühren	588 716	843 111	130 626	1 795 354
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	190 039	–	1 565 800	17 481
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	5 852 422	15 888 868	3 363 193	14 425 226
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	8 372 748	–	467 494	826 691
Sonstige Verbindlichkeiten	1 546 262	1 476 286	223 944	2 097 481
SUMME VERBINDLICHKEITEN	24 780 847	341 423 314	16 302 519	31 854 014
SUMME NETTOVERMÖGEN	1 871 197 871	4 734 557 432	575 934 111	2 416 029 389

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Sustainable EURO Credit EUR	Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration EUR	Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit USD	Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	2 427 845 162	346 986 518	371 509 650	210 136 607
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	40 062 900	(5 406 564)	15 014 674	8 595 100
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2 467 908 062	341 579 954	386 524 324	218 731 707
Guthaben bei Banken und Brokern	102 870 649	22 481 797	4 107 483	2 901 898
Zu erhaltende Sicherheiten	–	80 000	–	–
Forderungen aus Zeichnungen	2 518 141	351 938	36 794	–
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	2 810 954	–	–	–
Zinsforderungen	43 574 795	4 227 068	6 593 876	3 731 070
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	200 603	54 264	132 727
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	841 073	1 835 437	1 560 018	97
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	27 122	138 367	4 083 732	–
Sonstige Vermögenswerte	5	32	–	–
SUMME VERMÖGENSWERTE	2 620 550 801	370 895 196	402 960 491	225 497 499
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	840 226	2 910 042	–
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	15 029	–	1 710 000	10 000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	308 470	10 015	–	–
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	16 557 006	–	–	–
Fällige Dividendenausschüttungen	1 939 329	546 101	423 380	71
Fällige Managementgebühren	745 967	52 671	224 199	3 064
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	198 783	276 350	39 727
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	1 730 452	442 504	2 696 009	11
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	165 890	1 322 976	639 830
Sonstige Verbindlichkeiten	889 066	121 672	174 919	56 757
SUMME VERBINDLICHKEITEN	22 185 319	2 377 862	9 737 875	749 460
SUMME NETTOVERMÖGEN	2 598 365 482	368 517 334	393 222 616	224 748 039

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF EURO Liquidity EUR	Schroder ISF US Dollar Liquidity USD	Kombiniert [‡] EUR
VERMÖGENSWERTE			
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	477 083 146	511 397 664	116 800 110 497
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(116 251)	170 780	19 636 266 516
Wertpapieranlagen zum Marktwert	476 966 895	511 568 444	136 436 377 013
Guthaben bei Banken und Brokern	2 686 811	49 676 405	2 297 461 710
Termineinlagen	121 394 768	-	121 394 769
Zu erhaltende Sicherheiten	-	-	37 402 675
Forderungen aus Zeichnungen	4 755 957	70 108	259 846 000
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	113 877 144
Dividendenforderungen	-	-	59 799 338
Zinsforderungen	311 344	-	820 879 844
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	-	34 063 008
Rabatte auf die Managementgebühr	-	-	45 438
Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert	-	-	7 159 342
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	21 875 686
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	23	138 135 452
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	182 080 045
Sonstige Vermögenswerte	-	-	2 044 423
SUMME VERMÖGENSWERTE	606 115 775	561 314 980	140 532 441 887
VERBINDLICHKEITEN			
Überziehungskredite	-	-	9 228 034
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	191 758 352
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	31	103 327 124
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	259 839	97 071	154 507 889
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	592 586 971
Fällige Dividendenausschüttungen	-	-	268 381 679
Fällige Managementgebühren	102 759	78 776	71 670 743
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	-	-	10 557 859
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	24 565 738
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	-	149 891 184
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	100 800 755
Sonstige Verbindlichkeiten	169 687	159 358	221 883 817 [^]
SUMME VERBINDLICHKEITEN	532 285	335 236	1 899 160 145
SUMME NETTOVERMÖGEN	605 583 490	560 979 744	138 633 281 742

[^] einschliesslich Kapitalertragssteuer.

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

[‡] Für die in EUR angegebene Summe der kombinierten Nettovermögensaufstellung wurden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die in einer anderen Währung als dem EUR angegeben wurden, mit dem folgenden Wechselkurs vom 31. Dezember 2025 umgerechnet: 1 EUR = 1,1742 USD; 1 EUR = 0,8728 GBP; 1 EUR = 0,9305 CHF; 1 EUR = 184,1478 JPY; 1 EUR = 9,1395 HKD; 1 EUR = 8,1953 RMB.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

	Schroder ISF Asian Opportunities USD	Schroder ISF EURO Equity EUR	Schroder ISF Global Equity USD	Schroder ISF Italian Equity EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	5 136 041 396	660 907 000	2 769 837 029	146 748 068
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	112 451 661	25 690 064	41 581 937	9 860 006
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	–	–	1 198 494	–
Bankzinsen	1 831 787	180 704	501 597	36 999
SUMME ERTRÄGE	114 283 448	25 870 768	43 282 028	9 897 005
AUFWAND				
Managementgebühren	43 985 944	8 211 527	8 175 677	2 131 786
Verwaltungsgebühren	5 887 058	1 462 096	2 038 947	455 147
Taxe d'abonnement	1 374 963	322 354	723 204	94 765
Depotbankgebühren	712 867	75 529	157 741	(32 221)
Vertriebsgebühren	734 524	720 494	472 529	388 636
Bank- und sonstige Zinskosten	–	10	–	–
Betriebskosten	772 115	170 336	405 298	37 977
SUMME AUFWAND	53 467 471	10 962 346	11 973 396	3 076 090
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	60 815 977	14 908 422	31 308 632	6 820 915
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	271 039 755	105 445 575	132 974 005	17 037 096
Finanzterminkontrakten	9 290 428	–	6 068 298	–
Devisenterminkontrakten	2 987 123	(4 478 412)	4 248 150	–
Wechselkursen	(10 554 532)	(56 901)	(198 997)	(2 032)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	272 762 774	100 910 262	143 091 456	17 035 064
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	1 301 933 018	37 263 958	431 781 299	27 157 405
Devisenterminkontrakten	285 972	(23 943)	251 753	–
Wechselkursen	(1 890 126)	344	108 682	(31)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	1 300 328 864	37 240 359	432 141 734	27 157 374
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	1 633 907 615	153 059 043	606 541 822	51 013 353
Zeichnungen	795 072 356	354 918 002	1 429 288 157	47 810 754
Rückgaben	(1 207 827 689)	(292 769 029)	(1 191 641 167)	(45 762 806)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(412 755 333)	62 148 973	237 646 990	2 047 948
Dividendenausschüttungen	(6 772 240)	(658 895)	(3 008 459)	(726 867)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	6 350 421 438	875 456 121	3 611 017 382	199 082 502

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Japanese Equity JPY	Schroder ISF Swiss Equity CHF	Schroder ISF UK Equity GBP	Schroder ISF US Large Cap USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	91 801 957 294	152 180 657	44 906 119	5 573 665 353
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	1 380 793 898	2 835 105	1 100 467	45 667 626
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	–	–	–	4 400 004
Bankzinsen	749	–	21 730	1 817 260
SUMME ERTRÄGE	1 380 794 647	2 835 105	1 122 197	51 884 890
AUFWAND				
Managementgebühren	612 634 527	1 940 617	406 467	33 848 941
Verwaltungsgebühren	135 672 905	412 435	103 581	7 688 879
Taxe d'abonnement	27 998 431	81 143	19 970	1 976 472
Depotbankgebühren	6 688 169	14 767	8 912	235 925
Vertriebsgebühren	70 732 336	186 733	33 886	1 655 012
Bank- und sonstige Zinskosten	112 369	1 773	–	–
Betriebskosten	24 129 551	34 725	9 332	1 185 549
SUMME AUFWAND	877 968 288	2 672 193	582 148	46 590 778
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	502 826 359	162 912	540 049	5 294 112
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	10 042 917 944	8 556 572	(5 828 098)	386 095 598
Finanzterminkontrakten	(39 191 101)	–	4 117	5 271 365
Devisenterminkontrakten	3 608 714 406	(14 703)	(32 768)	37 074 262
Wechselkursen	(8 123 011)	(4 879)	(3 996)	(2 530 844)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	13 604 318 238	8 536 990	(5 860 745)	425 910 381
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	3 804 048 727	9 493 286	7 542 285	966 464 892
Finanzterminkontrakten	(42 465 446)	–	–	–
Devisenterminkontrakten	117 976 603	(23 701)	(39 052)	290 220
Wechselkursen	39 721	(217)	1 927	(179 251)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	3 879 599 605	9 469 368	7 505 160	966 575 861
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	17 986 744 202	18 169 270	2 184 464	1 397 780 354
Zeichnungen	12 923 878 019	13 988 072	6 462 042	6 307 763 594
Rückgaben	(38 209 535 198)	(11 899 476)	(16 960 796)	(2 871 624 319)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(25 285 657 179)	2 088 596	(10 498 754)	3 436 139 275
Dividendenausschüttungen	(40 615 111)	(184 123)	(293 366)	(9 457 722)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	84 462 429 206	172 254 400	36 298 463	10 398 127 260

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF All China Equity USD	Schroder ISF Asian Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Asian Equity Impact* USD	Schroder ISF Asian Equity Yield USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	318 051 255	161 055 260	11 037 787	938 654 511
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	6 937 889	7 765 396	133 507	28 176 778
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	-	-	448	-
Bankzinsen	92 245	112 264	7 322	498 135
SUMME ERTRÄGE	7 030 134	7 877 660	141 277	28 674 913
AUFWAND				
Managementgebühren	2 054 473	2 640 361	1 763	9 815 459
Verwaltungsgebühren	556 781	645 226	6 201	1 826 394
Taxe d'abonnement	138 124	92 516	640	393 462
Depotbankgebühren	39 613	65 735	5 198	126 248
Vertriebsgebühren	79 685	190 944	207	325 197
Bank- und sonstige Zinskosten	-	43	22	-
Betriebskosten	54 050	85 462	20 621	194 138
SUMME AUFWAND	2 922 726	3 720 287	34 652	12 680 898
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	4 107 408	4 157 373	106 625	15 994 015
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	(13 136 647)	7 362 823	827 850	62 748 815
Optionskontrakten	-	(5 973 925)	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-
Devisenterminkontrakten	7 294	5 423 453	3 420	95 741
Wechselkursen	(11 994)	110 949	(10 120)	(353 824)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(13 141 347)	6 923 300	821 150	62 490 732
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	94 274 796	41 053 189	(550 856)	152 981 297
Optionskontrakten	-	(690 558)	-	-
Devisenterminkontrakten	-	313 818	24	78 162
Wechselkursen	58 694	9 318	14 174	137 505
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	94 333 490	40 685 767	(536 658)	153 196 964
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	85 299 551	51 766 440	391 117	231 681 711
Zeichnungen	85 450 154	45 900 163	31 626	289 424 208
Rückgaben	(124 867 935)	(41 798 734)	(11 460 530)	(321 686 456)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(39 417 781)	4 101 429	(11 428 904)	(32 262 248)
Dividendenausschüttungen	(15 603)	(11 524 110)	-	(7 568 681)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	363 917 422	205 399 019	-	1 130 505 293

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Asian Smaller Companies* USD	Schroder ISF Asian Total Return USD	Schroder ISF BIC (Brazil, India, China) USD	Schroder ISF China A USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	269 340 454	4 988 583 839	447 364 804	2 097 801 032
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	4 590 782	112 758 882	8 898 650	50 281 612
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	-	-	29 144	-
Bankzinsen	245 286	1 271 849	235 460	463 611
SUMME ERTRÄGE	4 836 068	114 030 731	9 163 254	50 745 223
AUFWAND				
Managementgebühren	132 819	44 329 238	5 317 237	24 239 585
Verwaltungsgebühren	76 427	5 508 907	977 005	2 072 355
Taxe d'abonnement	15 879	2 160 814	205 250	672 845
Depotbankgebühren	59 400	727 501	74 572	444 955
Vertriebsgebühren	12 315	173 304	441 378	94 300
Bank- und sonstige Zinskosten	-	2 844	18	-
Betriebskosten	137 029	997 485	88 243	305 531
SUMME AUFWAND	433 869	53 900 093	7 103 703	27 829 571
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	4 402 199	60 130 638	2 059 551	22 915 652
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	11 390 240	405 342 962	60 046 795	(20 944 687)
Optionskontrakten	-	(2 546 642)	-	-
Finanzterminkontrakten	-	(36 818)	-	-
Devisenterminkontrakten	-	11 659 494	(786)	341 701
Wechselkursen	(3 293 419)	(10 589 239)	(1 747 367)	1 540 795
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	8 096 821	403 829 757	58 298 642	(19 062 191)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	2 239 744	662 640 963	43 815 852	777 219 037
Optionskontrakten	-	(5 155 824)	-	-
Devisenterminkontrakten	-	(4 331 129)	-	4 457
Wechselkursen	3 023 299	(6 926 397)	1 319 204	448 045
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	5 263 043	646 227 613	45 135 056	777 671 539
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	17 762 063	1 110 188 008	105 493 249	781 525 000
Zeichnungen	3 215 508	1 577 250 056	17 435 544	1 044 288 899
Rückgaben	(290 318 025)	(2 115 727 626)	(139 098 331)	(752 907 961)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(287 102 517)	(538 477 570)	(121 662 787)	291 380 938
Dividendenausschüttungen	-	(50 009 938)	(60 544)	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	-	5 510 284 339	431 134 722	3 170 706 970

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF China A All Cap USD	Schroder ISF China Opportunities USD	Schroder ISF Circular Economy USD	Schroder ISF Emerging Asia USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	30 862 506	971 482 908	6 614 716	4 313 970 578
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	1 336 353	22 284 226	73 851	98 111 183
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	1 444	–	–	–
Bankzinsen	28 397	485 291	9 313	2 146 864
SUMME ERTRÄGE	1 366 194	22 769 517	83 164	100 258 047
AUFWAND				
Managementgebühren	8 775	12 172 547	373	47 548 189
Verwaltungsgebühren	23 035	2 167 080	4 930	6 050 144
Taxe d'abonnement	7 379	471 247	677	1 439 483
Depotbankgebühren	11 710	91 317	2 077	698 859
Vertriebsgebühren	106	256 492	11	2 559 902
Bank- und sonstige Zinskosten	–	–	–	1
Betriebskosten	5 468	211 271	569	715 520
SUMME AUFWAND	56 473	15 369 954	8 637	59 012 098
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	1 309 721	7 399 563	74 527	41 245 949
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	7 389 137	14 097 011	59 254	443 061 292
Finanzterminkontrakten	–	–	–	–
Devisenterminkontrakten	–	510 389	–	(207 691)
Wechselkursen	2 983	41 183	623	(14 216 581)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	7 392 120	14 648 583	59 877	428 637 020
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	9 474 534	252 727 099	(78 807)	1 021 197 555
Devisenterminkontrakten	–	302 862	–	29 084
Wechselkursen	1 513	57 971	89	7 960 202
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	9 476 047	253 087 932	(78 718)	1 029 186 841
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	18 177 888	275 136 078	55 686	1 499 069 810
Zeichnungen	35 835 609	114 559 247	3 276	1 482 797 256
Rückgaben	(15 472 843)	(276 815 442)	(182 529)	(1 410 634 829)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	20 362 766	(162 256 195)	(179 253)	72 162 427
Dividendenausschüttungen	–	(12 245)	(72)	(40 495)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	69 403 160	1 084 350 546	6 491 077	5 885 162 320

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Emerging Europe EUR	Schroder ISF Emerging Markets USD	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha USD	Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	539 523 997	5 267 791 983	521 455 164	39 366 565
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	38 659 980	141 773 769	12 143 546	803 855
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	12 591	528 016	–	10 677
Bankzinsen	1 707 367	2 791 878	342 949	26 307
SUMME ERTRÄGE	40 379 938	145 093 663	12 486 495	840 839
AUFWAND				
Managementgebühren	10 960 973	28 210 133	1 983 408	11 398
Verwaltungsgebühren	1 204 946	5 652 209	248 724	17 270
Taxe d'abonnement	292 096	1 280 107	73 114	4 624
Depotbankgebühren	(221 225)	578 988	119 127	16 018
Vertriebsgebühren	240 042	615 416	–	19
Bank- und sonstige Zinskosten	1 223 608	2	–	24
Betriebskosten	129 993	725 936	49 324	3 654
SUMME AUFWAND	13 830 433	37 062 791	2 473 697	53 007
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	26 549 505	108 030 872	10 012 798	787 832
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	37 831 691	644 225 109	27 479 239	4 022 333
Devisenterminkontrakten	(223)	8 787 703	–	(1)
Wechselkursen	(454 512)	(7 503 325)	(601 794)	(67 243)
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	37 376 956	645 509 487	26 877 445	3 955 089
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	145 030 003	1 276 529 304	81 536 151	5 635 705
Devisenterminkontrakten	–	152 621	–	–
Wechselkursen	(1 400 311)	2 821 714	111 316	90 127
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	143 629 692	1 279 503 639	81 647 467	5 725 832
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	207 556 153	2 033 043 998	118 537 710	10 468 753
Zeichnungen	830 428 966	1 446 905 940	184 205 899	2 655 973
Rückgaben	(357 792 246)	(2 099 364 830)	(265 806 182)	(18 175 519)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	472 636 720	(652 458 890)	(81 600 283)	(15 519 546)
Dividendenausschüttungen	(21 680 356)	(1 328 204)	–	–
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	1 198 036 514	6 647 048 887	558 392 591	34 315 772

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Emerging Markets ex China USD	Schroder ISF Emerging Markets Value USD	Schroder ISF European Dividend Maximiser EUR	Schroder ISF European Equity Impact EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	23 795 814	143 937 746	176 020 554	19 900 164
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	716 901	12 051 062	7 386 749	256 621
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	2 355	158 514	-	-
Bankzinsen	13 714	511 234	55 445	10 524
SUMME ERTRÄGE	732 970	12 720 810	7 442 194	267 145
AUFWAND				
Managementgebühren	82	1 641 325	2 626 793	82 329
Verwaltungsgebühren	10 269	438 079	653 613	24 907
Taxe d'abonnement	2 860	121 943	89 011	4 758
Depotbankgebühren	21 821	43 872	9 280	2 266
Vertriebsgebühren	10	1 961	448 637	496
Bank- und sonstige Zinskosten	33	-	16	1
Betriebskosten	2 327	72 890	40 940	2 533
SUMME AUFWAND	37 402	2 320 070	3 868 290	117 290
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	695 568	10 400 740	3 573 904	149 855
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	495 099	36 770 131	21 347 272	1 363 071
Optionskontrakten	-	-	(4 019 094)	-
Finanzterminkontrakten	-	(162 441)	-	-
Devisenterminkontrakten	(12)	3 080 456	(1 057 365)	(5 870)
Wechselkursen	(9 877)	(426 273)	(30 653)	640
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	485 210	39 261 873	16 240 160	1 357 841
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	8 902 372	44 188 008	8 911 337	(1 303 015)
Optionskontrakten	-	-	(1 048 051)	-
Finanzterminkontrakten	-	964 295	-	-
Devisenterminkontrakten	-	901 467	(45 552)	1 457
Wechselkursen	(58 775)	31 043	934	(100)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	8 843 597	46 084 813	7 818 668	(1 301 658)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	10 024 375	95 747 426	27 632 732	206 038
Zeichnungen	-	201 756 773	13 807 157	586 081
Rückgaben	(1 439)	(121 082 392)	(27 378 168)	(5 877 722)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(1 439)	80 674 381	(13 571 011)	(5 291 641)
Dividendenausschüttungen	-	(40 437)	(10 864 936)	(21 484)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	33 818 750	320 319 116	179 217 339	14 793 077

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF European Smaller Companies EUR	Schroder ISF European Special Situations EUR	Schroder ISF European Sustainable Equity EUR	Schroder ISF European Value EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	60 935 539	244 065 739	132 730 147	389 527 999
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	1 521 519	4 287 123	3 231 726	19 545 683
Bankzinsen	10 076	62 048	33 353	170 659
SUMME ERTRÄGE	1 531 595	4 349 171	3 265 079	19 716 342
AUFWAND				
Managementgebühren	823 199	2 352 245	531 588	2 491 625
Verwaltungsgebühren	150 045	429 422	133 386	578 379
Taxe d'abonnement	28 492	81 937	27 203	148 217
Depotbankgebühren	18 493	11 091	11 185	12 308
Vertriebsgebühren	175 505	141 264	67 240	124 586
Bank- und sonstige Zinskosten	-	3	-	-
Betriebskosten	12 599	38 093	14 538	67 207
SUMME AUFWAND	1 208 333	3 054 055	785 140	3 422 322
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	323 262	1 295 116	2 479 939	16 294 020
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	759 092	41 724 969	11 706 179	33 224 711
Devisenterminkontrakten	(117 191)	(618)	(157 201)	(165 620)
Swap-Kontrakten	-	(194)	-	-
Wechselkursen	(617)	28 076	17 714	(44 932)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	641 284	41 752 233	11 566 692	33 014 159
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	1 555 035	(40 481 873)	(3 689 082)	69 612 371
Devisenterminkontrakten	(3 700)	158	(7 454)	18 105
Wechselkursen	1 556	495	(863)	2 310
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	1 552 891	(40 481 220)	(3 697 399)	69 632 786
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	2 517 437	2 566 129	10 349 232	118 940 965
Zeichnungen	2 346 306	6 183 238	3 945 804	257 769 112
Rückgaben	(12 240 785)	(108 434 012)	(88 222 500)	(87 710 472)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(9 894 479)	(102 250 774)	(84 276 696)	170 058 640
Dividendenausschüttungen	(32 855)	(30 256)	(295 417)	(322 407)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	53 525 642	144 350 838	58 507 266	678 205 197

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Frontier Markets Equity USD	Schroder ISF Global Alternative Energy* USD	Schroder ISF Global Cities USD	Schroder ISF Global Climate Change Equity USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	617 074 831	745 319 432	605 610 390	2 451 130 090
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	25 901 039	8 318 211	18 952 185	33 464 553
Bankzinsen	730 441	545 184	370 586	753 872
SUMME ERTRÄGE	26 631 480	8 863 395	19 322 771	34 218 425
AUFWAND				
Managementgebühren	7 624 883	7 120 777	2 963 964	24 960 476
Verwaltungsgebühren	1 431 654	1 432 814	722 727	4 666 835
Taxe d'abonnement	320 887	317 610	171 671	977 465
Depotbankgebühren	602 930	100 301	71 821	166 190
Vertriebsgebühren	422 076	304 654	131 765	1 440 862
Bank- und sonstige Zinskosten	18	–	–	–
Betriebskosten	133 738	186 950	107 525	526 790
SUMME AUFWAND	10 536 186	9 463 106	4 169 473	32 738 618
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	16 095 294	(599 711)	15 153 298	1 479 807
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	23 908 823	(135 134 188)	(15 976 446)	153 360 608
Devisenterminkontrakten	998 213	13 992 221	5 182 935	22 369 373
Wechselkursen	(400 950)	162 456	18 922	(227 665)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	24 506 086	(120 979 511)	(10 774 589)	175 502 316
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	134 975 377	367 433 459	57 413 008	340 073 590
Devisenterminkontrakten	52 979	901 163	298 542	525 851
Wechselkursen	67 584	62 675	7 387	120 426
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	135 095 940	368 397 297	57 718 937	340 719 867
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	175 697 320	246 818 075	62 097 646	517 701 990
Zeichnungen	187 393 322	173 549 438	156 842 408	70 636 661
Rückgaben	(149 408 844)	(324 701 599)	(181 578 379)	(765 461 239)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	37 984 478	(151 152 161)	(24 735 971)	(694 824 578)
Dividendenausschüttungen	(236 081)	(209 318)	(529 319)	(51 956)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	830 520 548	840 776 028	642 442 746	2 273 955 546

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Climate Leaders USD	Schroder ISF Global Consumer Trends* USD	Schroder ISF Global Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	57 727 689	11 082 615	843 842 406	1 837 145 043
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	837 832	134 005	33 524 278	53 150 846
Bankzinsen	35 022	4 687	306 685	2 182 269
SUMME ERTRÄGE	872 854	138 692	33 830 963	55 333 115
AUFWAND				
Managementgebühren	11 880	44 928	9 414 174	18 220 442
Verwaltungsgebühren	21 212	13 750	3 160 879	3 257 364
Taxe d'abonnement	6 452	2 398	379 444	805 460
Depotbankgebühren	9 251	5 050	65 375	333 949
Vertriebsgebühren	863	6 007	991 478	513 608
Bank- und sonstige Zinskosten	-	-	24	2
Betriebskosten	5 235	1 566	222 737	365 951
SUMME AUFWAND	54 893	73 699	14 234 111	23 496 776
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	817 961	64 993	19 596 852	31 836 339
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	3 713 409	649 526	39 201 988	170 680 121
Optionskontrakten	-	-	(12 282 441)	-
Devisenterminkontrakten	17 914	57 172	13 143 978	3 634 448
Wechselkursen	(15 581)	600	(157 808)	(733 636)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	3 715 742	707 298	39 905 717	173 580 933
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	7 896 563	581 117	154 125 962	500 420 101
Optionskontrakten	-	-	(2 299 378)	-
Devisenterminkontrakten	325	1 368	635 243	215 091
Wechselkursen	1 336	597	22 232	(2 542 304)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	7 898 224	583 082	152 484 059	498 092 888
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	12 431 927	1 355 373	211 986 628	703 510 160
Zeichnungen	32 943 380	926 302	137 834 346	530 495 857
Rückgaben	(24 274 754)	(1 916 697)	(208 240 553)	(422 719 686)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	8 668 626	(990 395)	(70 406 207)	107 776 171
Dividendenausschüttungen	-	-	(63 301 732)	(3 903 639)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	78 828 242	11 447 593	922 121 095	2 644 527 735

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Energy USD	Schroder ISF Global Equity Impact USD	Schroder ISF Global Equity Yield USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	282 902 184	312 822 532	2 722 237	203 540 170
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	7 229 734	12 767 446	27 074	8 158 568
Bankzinsen	105 848	204 249	2 630	116 182
SUMME ERTRÄGE	7 335 582	12 971 695	29 704	8 274 750
AUFWAND				
Managementgebühren	1 040 908	4 028 608	909	2 449 047
Verwaltungsgebühren	211 738	703 829	3 771	448 176
Taxe d'abonnement	57 171	151 064	344	94 673
Depotbankgebühren	93 847	68 579	4 513	42 108
Vertriebsgebühren	5 197	387 433	74	235 313
Bank- und sonstige Zinskosten	408	–	–	–
Betriebskosten	54 464	65 032	292	49 660
SUMME AUFWAND	1 463 733	5 404 545	9 903	3 318 977
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	5 871 849	7 567 150	19 801	4 955 773
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	16 424 822	9 032 940	100 993	6 616 546
Devisenterminkontrakten	(20)	494 733	6 090	203 000
Wechselkursen	(934 538)	(39 766)	(227)	(56 599)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	15 490 264	9 487 907	106 856	6 762 947
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	38 277 230	40 234 734	299 888	38 027 503
Devisenterminkontrakten	–	10 399	669	72 420
Wechselkursen	1 183 861	23 259	55	18 756
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	39 461 091	40 268 392	300 612	38 118 679
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	60 823 204	57 323 449	427 269	49 837 399
Zeichnungen	16 218 256	293 337 920	225 972	53 338 596
Rückgaben	(44 107 343)	(230 209 631)	(84 838)	(67 739 947)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(27 889 087)	63 128 289	141 134	(14 401 351)
Dividendenausschüttungen	–	(1 546 434)	–	(1 796 253)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	315 836 301	431 727 836	3 290 640	237 179 965

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Gold USD	Schroder ISF Global Innovation* USD	Schroder ISF Global Recovery USD	Schroder ISF Global Smaller Companies USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	482 079 689	675 287 289	863 409 713	246 180 776
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	12 166 475	3 595 305	34 039 931	2 787 454
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	142 412	–	–	–
Bankzinsen	639 064	212 358	1 164 629	217 854
SUMME ERTRÄGE	12 947 951	3 807 663	35 204 560	3 005 308
AUFWAND				
Managementgebühren	10 934 300	3 048 170	5 714 053	675 222
Verwaltungsgebühren	2 275 666	651 303	807 468	173 610
Taxe d'abonnement	616 931	166 416	449 976	41 018
Depotbankgebühren	90 340	49 820	64 310	32 883
Vertriebsgebühren	480 499	108 687	14 912	52 989
Bank- und sonstige Zinskosten	9 068	–	–	12
Betriebskosten	317 447	98 499	114 037	25 490
SUMME AUFWAND	14 724 251	4 122 895	7 164 756	1 001 224
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	(1 776 300)	(315 232)	28 039 804	2 004 084
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	361 980 227	47 351 545	59 903 328	8 965 887
Optionskontrakten	(4 420 801)	–	–	–
Finanzterminkontrakten	(1 169 094)	–	–	–
Devisenterminkontrakten	18 222 607	1 392 511	367 605	(30)
Wechselkursen	(486 963)	34 305	(374 394)	(18 405)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	374 125 976	48 778 361	59 896 539	8 947 452
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	873 792 456	25 960 719	183 880 441	5 883 402
Finanzterminkontrakten	(136 748)	–	–	–
Devisenterminkontrakten	(2 224 099)	29 473	104 202	–
Wechselkursen	(81 408)	13 296	53 623	10 543
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	871 350 201	26 003 488	184 038 266	5 893 945
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	1 243 699 877	74 466 617	271 974 609	16 845 481
Zeichnungen	1 618 228 744	186 790 626	212 142 469	57 636 009
Rückgaben	(1 227 802 845)	(297 185 931)	(131 218 136)	(98 252 297)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	390 425 899	(110 395 305)	80 924 333	(40 616 288)
Dividendenausschüttungen	(260 026)	(14)	(718 587)	(7 301)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	2 115 945 439	639 358 587	1 215 590 068	222 402 668

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Social Growth* USD	Schroder ISF Global Sustainable Food and Water USD	Schroder ISF Global Sustainable Growth USD	Schroder ISF Global Sustainable Value USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	2 022 076	117 896 643	4 958 771 503	93 985 521
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	1 239	1 578 907	71 009 116	3 913 794
Bankzinsen	163	81 959	1 373 378	83 114
SUMME ERTRÄGE	1 402	1 660 866	72 382 494	3 996 908
AUFWAND				
Managementgebühren	43	425 340	33 550 704	1 255 567
Verwaltungsgebühren	60	91 872	6 006 200	220 978
Taxe d'abonnement	-	18 305	1 688 583	47 188
Depotbankgebühren	85	17 875	284 174	34 474
Vertriebsgebühren	-	3 953	779 342	110 846
Bank- und sonstige Zinskosten	-	-	6	-
Betriebskosten	2 534	10 264	891 929	32 934
SUMME AUFWAND	2 722	567 609	43 200 938	1 701 987
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	-	37	-
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	(1 320)	1 093 257	29 181 593	2 294 921
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	29 607	(15 793 392)	393 953 254	4 511 270
Devisenterminkontrakten	(232)	174 915	35 933 888	3 639 441
Wechselkursen	(397)	34 790	(318 007)	22 748
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	28 978	(15 583 687)	429 569 135	8 173 459
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	14 922	23 054 296	207 240 307	20 500 453
Devisenterminkontrakten	47	64 205	850 101	93 080
Wechselkursen	(1 182)	32 243	311 993	498
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	13 787	23 150 744	208 402 401	20 594 031
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	41 445	8 660 314	667 153 129	31 062 411
Zeichnungen	10	2 925 889	651 049 648	31 780 020
Rückgaben	(2 063 531)	(77 702 122)	(2 002 423 920)	(30 871 571)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(2 063 521)	(74 776 233)	(1 351 374 272)	908 449
Dividendenausschüttungen	-	(4 580)	(2 517 213)	(1 566 225)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	-	51 776 144	4 272 033 147	124 390 156

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Greater China USD	Schroder ISF Healthcare Innovation USD	Schroder ISF Hong Kong Equity HKD	Schroder ISF Indian Equity USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	2 252 716 682	157 119 975	7 808 845 751	585 122 380
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	49 461 287	2 056 146	234 590 268	3 922 306
Bankzinsen	981 582	184 624	19 602	210 541
SUMME ERTRÄGE	50 442 869	2 240 770	234 609 870	4 132 847
AUFWAND				
Managementgebühren	32 483 475	1 902 312	104 520 717	4 596 481
Verwaltungsgebühren	4 482 302	356 047	18 224 866	665 976
Taxe d'abonnement	1 110 187	75 624	3 589 018	140 287
Depotbankgebühren	275 349	38 382	658 390	134 216
Vertriebsgebühren	548 619	198 505	8 439 391	182 566
Bank- und sonstige Zinskosten	-	-	1 698	29
Betriebskosten	488 845	41 565	1 524 104	70 996
SUMME AUFWAND	39 388 777	2 612 435	136 958 184	5 790 551
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	11 054 092	(371 665)	97 651 686	(1 657 704)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	31 191 760	(4 847 732)	(506 602 338)	43 110 356
Finanzterminkontrakten	(1)	-	-	-
Devisenterminkontrakten	(29 461)	2 893 295	2 046 839	(2 678)
Wechselkursen	(1 041 109)	59 259	(1 068 675)	(5 926 788)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	30 121 189	(1 895 178)	(505 624 174)	37 180 890
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	623 271 187	29 351 630	2 104 061 707	(36 502 335)
Devisenterminkontrakten	-	84 089	137 599	-
Wechselkursen	314 436	7 507	(3 598)	(938 519)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	623 585 623	29 443 226	2 104 195 708	(37 440 854)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	664 760 904	27 176 383	1 696 223 220	(1 917 668)
Zeichnungen	291 340 701	69 833 241	515 121 344	53 658 206
Rückgaben	(693 240 295)	(51 035 568)	(2 984 184 501)	(238 225 154)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(401 899 594)	18 797 673	(2 469 063 157)	(184 566 948)
Dividendenausschüttungen	(328 741)	(84 376)	-	(13 746)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	2 515 249 251	203 009 655	7 036 005 814	398 624 018

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Indian Opportunities USD	Schroder ISF Japanese Opportunities JPY	Schroder ISF Japanese Smaller Companies JPY	Schroder ISF Latin American USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	350 155 192	57 679 839 730	13 966 874 876	309 617 967
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	1 733 906	1 271 785 184	265 741 674	23 767 693
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	-	-	-	42 171
Bankzinsen	334 857	2 074 489	-	203 573
SUMME ERTRÄGE	2 068 763	1 273 859 673	265 741 674	24 013 437
AUFWAND				
Managementgebühren	851 821	675 712 827	121 075 957	4 900 556
Verwaltungsgebühren	240 034	122 678 247	24 220 175	705 224
Taxe d'abonnement	57 842	25 898 230	5 422 355	174 439
Depotbankgebühren	84 535	10 347 766	2 722 735	102 255
Vertriebsgebühren	12 074	12 418 561	6 231 323	472 982
Bank- und sonstige Zinskosten	101	19 059	898	-
Betriebskosten	35 152	15 299 291	2 410 701	71 396
SUMME AUFWAND	1 281 559	862 373 981	162 084 144	6 426 852
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	787 204	411 485 692	103 657 530	17 586 585
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	45 842 074	4 964 690 159	804 481 950	12 110 484
Finanzterminkontrakten	-	128 516 460	-	-
Devisenterminkontrakten	277 217	1 267 372 822	37 414 356	(496)
Wechselkursen	(5 712 691)	(22 314 107)	(423 135)	(72 906)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	40 406 600	6 338 265 334	841 473 171	12 037 082
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(54 025 339)	6 257 978 237	1 422 043 716	140 561 296
Finanzterminkontrakten	-	(8 120 000)	-	-
Devisenterminkontrakten	16 848	50 954 927	1 698 293	-
Wechselkursen	6 297 537	430 251	969	64 714
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(47 710 954)	6 301 243 415	1 423 742 978	140 626 010
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(6 517 150)	13 050 994 441	2 368 873 679	170 249 677
Zeichnungen	12 786 495	12 985 077 444	944 658 920	289 728 808
Rückgaben	(106 510 149)	(24 412 630 496)	(5 488 304 457)	(192 665 541)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(93 723 654)	(11 427 553 052)	(4 543 645 537)	97 063 267
Dividendenausschüttungen	-	(48 429 278)	-	(811 380)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	249 914 388	59 254 851 841	11 792 103 018	576 119 531

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Nordic Micro Cap EUR	Schroder ISF Nordic Smaller Companies EUR	Schroder ISF Robotics and Automation* USD	Schroder ISF Sustainable Asian Equity USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	103 820 566	123 093 598	15 176 409	184 329 380
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	2 290 553	2 404 801	147 657	4 196 898
Bankzinsen	75 384	76 256	5 789	83 813
SUMME ERTRÄGE	2 365 937	2 481 057	153 446	4 280 711
AUFWAND				
Managementgebühren	1 481 425	1 166 471	193 307	647 369
Verwaltungsgebühren	57 094	77 598	37 842	188 542
Taxe d'abonnement	17 389	20 185	6 861	53 103
Depotbankgebühren	14 117	17 061	12 229	45 653
Vertriebsgebühren	-	-	50 542	442
Bank- und sonstige Zinskosten	-	-	-	18
Betriebskosten	12 858	13 894	5 524	27 439
SUMME AUFWAND	1 582 883	1 295 209	306 305	962 566
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	7 741	-	-
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	783 054	1 193 589	(152 859)	3 318 145
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	6 608 319	5 178 989	2 508 123	9 495 116
Devisenterminkontrakten	-	71	731 075	(154)
Wechselkursen	(16 591)	(2 782)	(788)	(597 912)
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	6 591 728	5 176 278	3 238 410	8 897 050
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	13 035 110	6 997 961	544 009	48 438 193
Devisenterminkontrakten	-	-	19 408	-
Wechselkursen	792	(66)	754	156 873
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	13 035 902	6 997 895	564 171	48 595 066
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	20 410 684	13 367 762	3 649 722	60 810 261
Zeichnungen	53 075 890	33 859 056	4 542 599	90 703 988
Rückgaben	(1 467 475)	(20 652 807)	(8 937 589)	(26 218 077)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	51 608 415	13 206 249	(4 394 990)	64 485 911
Dividendenausschüttungen	(770 533)	(1 087 952)	-	(18 217)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	175 069 132	148 579 657	14 431 141	309 607 335

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income USD	Schroder ISF Sustainable Infrastructure* USD	Schroder ISF Sustainable Multi- Factor Equity USD	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity CHF
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	465 152 143	6 012 341	88 922 797	125 446 961
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	10 685 100	157 470	1 248 576	1 942 211
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	36 864	-	-	-
Bankzinsen	260 440	1 873	12 101	-
SUMME ERTRÄGE	10 982 404	159 343	1 260 677	1 942 211
AUFWAND				
Managementgebühren	87 475	1 055	84 393	1 778 506
Verwaltungsgebühren	167 129	6 173	23 308	321 577
Taxe d'abonnement	62 890	391	7 846	63 859
Depotbankgebühren	34 052	(90)	22 045	9 162
Vertriebsgebühren	-	138	-	109 428
Bank- und sonstige Zinskosten	-	-	149	635
Betriebskosten	55 424	6 864	15 010	27 351
SUMME AUFWAND	406 970	14 531	152 751	2 310 518
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	10 575 434	144 812	1 107 926	(368 307)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	41 405 003	1 030 535	14 699 703	7 047 177
Finanzterminkontrakten	-	-	31 771	-
Devisenterminkontrakten	22 211	-	(6 870)	-
Wechselkursen	21 956	(170)	15 620	(9 570)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	41 449 170	1 030 365	14 740 224	7 037 607
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	69 185 100	(163 151)	93 455	6 176 272
Finanzterminkontrakten	-	-	8 004	-
Devisenterminkontrakten	-	-	-	-
Wechselkursen	42 280	(43)	4 117	(790)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	69 227 380	(163 194)	105 576	6 175 482
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	121 251 984	1 011 983	15 953 726	12 844 782
Zeichnungen	49 930 363	236 195	4 811 441	9 898 856
Rückgaben	(46 121 485)	(7 260 410)	(34 104 405)	(17 282 382)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	3 808 878	(7 024 215)	(29 292 964)	(7 383 526)
Dividendenausschüttungen	(954 768)	(109)	-	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	589 258 237	-	75 583 559	130 908 217

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Taiwanese Equity USD	Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity USD	Schroder ISF US Smaller Companies Impact USD	Schroder ISF Global Equity Alpha USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	180 044 730	827 201 120	364 781 451	3 407 937 787
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	4 814 794	5 716 698	1 474 948	48 477 476
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	-	-	-	2 138 296
Bankzinsen	130 908	801 773	479 316	1 052 868
SUMME ERTRÄGE	4 945 702	6 518 471	1 954 264	51 668 640
AUFWAND				
Managementgebühren	2 260 127	8 551 806	3 516 995	25 542 266
Verwaltungsgebühren	418 630	1 696 283	617 740	4 160 456
Taxe d'abonnement	89 589	347 239	126 954	1 738 329
Depotbankgebühren	44 012	67 098	14 861	190 849
Vertriebsgebühren	220 385	921 055	640 320	272 423
Betriebskosten	58 251	172 079	58 384	757 326
SUMME AUFWAND	3 090 994	11 755 560	4 975 254	32 661 649
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	1 854 708	(5 237 089)	(3 020 990)	19 006 991
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	8 760 364	31 632 668	37 783 398	361 625 955
Finanzterminkontrakten	(3)	-	-	-
Devisenterminkontrakten	-	8 961 559	(252)	8 191 332
Wechselkursen	(134 914)	(98 388)	69	(664 241)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	8 625 447	40 495 839	37 783 215	369 153 046
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	41 187 360	1 760 715	(7 341 201)	443 049 791
Devisenterminkontrakten	-	196 859	-	2 590 180
Wechselkursen	97 875	(3 487)	(11)	213 634
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	41 285 235	1 954 087	(7 341 212)	445 853 605
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	51 765 390	37 212 837	27 421 013	834 013 642
Zeichnungen	30 331 612	155 642 934	57 243 591	1 122 683 617
Rückgaben	(61 979 471)	(274 425 290)	(77 004 756)	(474 987 500)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(31 647 859)	(118 782 356)	(19 761 165)	647 696 117
Dividendenausschüttungen	(398 052)	(548 949)	(90 629)	(2 437 817)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	199 764 209	745 082 652	372 350 670	4 887 209 729

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF QEP Emerging Markets Core* USD	Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core* USD	Schroder ISF QEP Global Active Value USD	Schroder ISF QEP Global Core USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	86 824 506	12 939 368	583 783 448	4 056 481 304
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	3 376 894	447 841	17 766 250	59 759 964
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	–	–	131 802	–
Bankzinsen	20 734	2 334	104 122	545 163
SUMME ERTRÄGE	3 397 628	450 175	18 002 174	60 305 127
AUFWAND				
Managementgebühren	121 065	14 964	2 675 255	7 650 562
Verwaltungsgebühren	43 704	9 913	665 038	1 721 447
Taxe d'abonnement	21 205	2 014	177 644	1 068 506
Depotbankgebühren	119 607	32 688	119 067	183 310
Vertriebsgebühren	11	–	166 385	–
Bank- und sonstige Zinskosten	1 183	137	84	6
Betriebskosten	29 276	1 395	105 123	568 332
SUMME AUFWAND	336 051	61 111	3 908 596	11 192 163
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	3 061 577	389 064	14 093 578	49 112 964
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	9 484 587	714 012	92 472 635	286 522 012
Finanzterminkontrakten	291 927	–	422 243	979 892
Devisenterminkontrakten	887	16	(517 372)	354 032
Wechselkursen	(141 718)	(5 864)	(125 032)	(59 560)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	9 635 683	708 164	92 252 474	287 796 376
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	29 506 896	3 726 324	86 660 094	571 125 598
Finanzterminkontrakten	191 730	–	120 215	211 352
Devisenterminkontrakten	252	23	79 208	20 711
Wechselkursen	(294 752)	(31 466)	81 089	89 400
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	29 404 126	3 694 881	86 940 606	571 447 061
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	42 101 386	4 792 109	193 286 658	908 356 401
Zeichnungen	168 879 178	501 693	289 863 857	2 278 584 509
Rückgaben	(27 032 421)	(7 064)	(241 058 146)	(2 206 141 791)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	141 846 757	494 629	48 805 711	72 442 718
Dividendenausschüttungen	(8 440)	–	(334 679)	(5 908 724)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	270 764 209	18 226 106	825 541 138	5 031 371 699

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets* USD	Schroder ISF QEP Global ESG USD	Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels* USD	Schroder ISF QEP Global Quality USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	36 716 736	498 162 688	48 961 367	439 917 533
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	1 049 239	6 258 839	275 162	7 503 472
Bankzinsen	3 860	62 633	2 179	45 958
Sonstige Erträge	–	232	–	–
SUMME ERTRÄGE	1 053 099	6 321 704	277 341	7 549 430
AUFWAND				
Managementgebühren	144 314	2 180 461	1 620	4 901 741
Verwaltungsgebühren	32 276	389 809	9 766	1 041 295
Taxe d'abonnement	8 564	153 966	1 247	226 891
Depotbankgebühren	31 064	53 796	2 413	55 418
Vertriebsgebühren	26	–	–	327 859
Bank- und sonstige Zinskosten	76	–	–	1
Betriebskosten	34 292	78 716	1 691	117 449
SUMME AUFWAND	250 612	2 856 748	16 737	6 670 654
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	802 487	3 464 956	260 604	878 776
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	8 574 894	80 413 184	8 967 622	20 801 706
Finanzterminkontrakten	39 744	138 010	–	(35 467)
Devisenterminkontrakten	(308)	4 474	–	175 856
Wechselkursen	(17 888)	(674 745)	(1 057)	(31 277)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	8 596 442	79 880 923	8 966 565	20 910 818
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	628 705	16 445 572	(7 472 272)	87 702 488
Finanzterminkontrakten	–	51 075	–	–
Devisenterminkontrakten	–	–	–	5 913
Wechselkursen	22 256	43 593	1 460	25 470
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	650 961	16 540 240	(7 470 812)	87 733 871
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	10 049 890	99 886 119	1 756 357	109 523 465
Zeichnungen	1 249 246	273 614 887	416	130 744 809
Rückgaben	(48 015 872)	(417 976 902)	(50 718 140)	(87 012 387)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(46 766 626)	(144 362 015)	(50 717 724)	43 732 422
Dividendenausschüttungen	–	(39 711)	–	(37 163)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	–	453 647 081	–	593 136 257

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Commodity USD	Schroder ISF Cross Asset Momentum* USD	Schroder ISF Dynamic Income USD	Schroder ISF Dynamic Opportunities* EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	98 063 540	349 097 483	295 630 477	39 605 043
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	14 918	–	2 672 309	208 424
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	2 999 976	–	8 753 261	709 716
Zinsen auf Swaps	284	–	–	–
Bankzinsen	81 222	698 835	309 785	36 572
SUMME ERTRÄGE	3 096 400	698 835	11 735 355	954 712
AUFWAND				
Managementgebühren	290 695	9 088	3 530 591	288 308
Verwaltungsgebühren	107 985	37 471	669 582	54 925
Taxe d'abonnement	17 659	7 155	128 981	20 472
Depotbankgebühren	9 477	4 829	84 215	9 044
Vertriebsgebühren	5 662	–	14	29 860
Bank- und sonstige Zinskosten	–	–	44	33
Zinsen auf Swaps	74 496	690	146 450	–
Betriebskosten	13 290	85 013	74 690	8 603
SUMME AUFWAND	519 264	144 246	4 634 567	411 245
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	2 577 136	554 589	7 100 788	543 467
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	2 954 505	7 600 095	10 052 950	674 930
Optionskontrakten	–	–	(518 824)	–
Finanzterminkontrakten	–	(13 774 453)	1 737 736	1 003 589
Devisenterminkontrakten	912 736	(2 673 802)	(3 445 037)	1 151 924
Swap-Kontrakten	6 663 063	182 001	(703 080)	–
Wechselkursen	(3 557)	2 779 462	367 462	11 142
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	10 526 747	(5 886 697)	7 491 207	2 841 585
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	507 548	1 874 001	25 141 701	1 704 512
Optionskontrakten	–	–	(10 496)	–
Finanzterminkontrakten	–	1 193 552	1 095 614	760 140
Devisenterminkontrakten	127 342	(2 586 321)	(2 745 837)	513 988
Swap-Kontrakten	1 651 900	1 954 077	263 787	–
Wechselkursen	(21)	(6 586)	81 256	(2 383)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	2 286 769	2 428 723	23 826 025	2 976 257
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	15 390 652	(2 903 385)	38 418 020	6 361 309
Zeichnungen	29 290 077	1 094 971	136 029 558	13 201 811
Rückgaben	(71 202 137)	(347 289 069)	(174 017 577)	(7 871 759)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(41 912 060)	(346 194 098)	(37 988 019)	5 330 052
Dividendenausschüttungen	(1 323)	–	(17 499 778)	–
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	71 540 809	–	278 560 700	51 296 404

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset USD	Schroder ISF Global Diversified Growth EUR	Schroder ISF Global Managed Growth* USD	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	106 514 066	671 102 486	7 750 039	574 700 943
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	896 222	139 957	–	2 390 520
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	1 998 185	6 543 314	4 329	11 521 834
Zinsen auf Swaps	–	–	–	581 001
Bankzinsen	119 255	361 589	971	524 579
SUMME ERTRÄGE	3 013 662	7 044 860	5 300	15 017 934
AUFWAND				
Managementgebühren	629 211	1 609 254	504	5 181 615
Verwaltungsgebühren	123 737	423 437	251	980 483
Taxe d'abonnement	28 066	51 574	(199)	253 300
Depotbankgebühren	66 467	31 237	1 973	91 326
Vertriebsgebühren	64 979	62 708	–	420 341
Bank- und sonstige Zinskosten	4 388	459	–	2 505
Zinsen auf Swaps	–	258 172	–	2 244 524
Betriebskosten	27 379	148 365	5 093	123 290
SUMME AUFWAND	944 227	2 585 206	7 622	9 297 384
Abzüglich: Kostenzuschüsse	–	–	154	–
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	2 069 435	4 459 654	(2 168)	5 720 550
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	5 420 026	27 366 607	486 623	9 237 515
Optionskontrakten	–	(401 003)	–	–
Finanzterminkontrakten	1 548 813	(10 723 909)	–	13 744 214
Devisenterminkontrakten	2 413 519	(19 726 777)	13 562	17 043 729
Swap-Kontrakten	–	487 257	–	2 954 875
Wechselkursen	(122 163)	944 016	2 845	(544 692)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	9 260 195	(2 053 809)	503 030	42 435 641
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	14 638 352	14 535 045	(236 933)	16 743 670
Optionskontrakten	–	(307 016)	–	–
Finanzterminkontrakten	249 296	3 660 835	–	7 190 278
Devisenterminkontrakten	(224 742)	7 068 754	(17 786)	7 300 194
Swap-Kontrakten	–	(145 939)	–	474 611
Wechselkursen	1 099	14 539	20	124 974
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	14 664 005	24 826 218	(254 699)	31 833 727
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	25 993 635	27 232 063	246 163	79 989 918
Zeichnungen	71 789 963	53 526 183	–	216 383 718
Rückgaben	(105 776 303)	(162 479 942)	(7 996 202)	(35 904 809)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(33 986 340)	(108 953 759)	(7 996 202)	180 478 909
Dividendenausschüttungen	(4 119 279)	(32 663)	–	(3 124 669)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	94 402 082	589 348 127	–	832 045 101

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Multi-Asset Income USD	Schroder ISF Global Target Return USD	Schroder ISF Inflation Plus EUR	Schroder ISF Japan DGF JPY
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	826 932 519	287 959 106	61 318 849	108 603 359 006
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	12 225 474	5 863 488	23 005	105 238 213
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	27 716 984	5 716 348	2 832 405	207 212 986
Zinsen auf Swaps	-	591 141	-	-
Bankzinsen	795 161	586 949	38 148	118 397 200
SUMME ERTRÄGE	40 737 619	12 757 926	2 893 558	430 848 399
AUFWAND				
Managementgebühren	10 263 585	4 903 240	645 587	506 845 902
Verwaltungsgebühren	1 899 503	750 166	94 431	46 900 763
Taxe d'abonnement	389 776	174 331	24 276	4 589 436
Depotbankgebühren	149 828	93 520	15 817	3 781 780
Vertriebsgebühren	915 654	356 346	59 091	-
Bank- und sonstige Zinskosten	86	102	9 347	740 607
Zinsen auf Swaps	813 200	444 381	-	-
Betriebskosten	350 684	113 794	11 334	9 349 959
SUMME AUFWAND	14 782 316	6 835 880	859 883	572 208 447
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	5 095	-	-
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	25 955 303	5 927 141	2 033 675	(141 360 048)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	38 931 054	15 756 215	2 180 811	5 891 591 530
Optionskontrakten	(888 926)	862 323	-	(95 010 266)
Finanzterminkontrakten	(4 296 462)	3 282 659	111 530	9 147 500
Devisenterminkontrakten	22 286 608	(783 676)	1 565 124	(9 481 227 443)
Swap-Kontrakten	(2 042 531)	(1 433 263)	(60)	-
Wechselkursen	644 370	2 651 327	(83 482)	2 292 434 178
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	54 634 113	20 335 585	3 773 923	(1 383 064 501)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	72 994 367	48 708 599	2 361 468	5 556 205 263
Optionskontrakten	(22 737)	2 347 497	-	(107 192 029)
Finanzterminkontrakten	1 298 155	1 366 309	8 672	307 243 865
Devisenterminkontrakten	(3 089 011)	(5 419 305)	638 667	1 583 524 553
Swap-Kontrakten	2 175 213	1 476 514	1 309	-
Wechselkursen	224 469	27 148	(179 326)	(24 213 368)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	73 580 456	48 506 762	2 830 790	7 315 568 284
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	154 169 872	74 769 488	8 638 388	5 791 143 735
Zeichnungen	295 851 265	759 606 663	11 022 776	5 143 051 828
Rückgaben	(349 346 689)	(259 840 230)	(13 117 462)	(2 447 708 464)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(53 495 424)	499 766 433	(2 094 686)	2 695 343 364
Dividendenausschüttungen	(38 849 730)	(14 970 870)	(23 218)	(129 301 208)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	888 757 237	847 524 157	67 839 333	116 960 544 897

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income USD	Schroder ISF Multi-Asset Total Return* USD	Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income* EUR	Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	558 051 176	82 739 850	108 161 774	985 628 271
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	7 623 173	142 892	681 629	–
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	17 538 073	1 714 513	1 439 938	82 996 684
Bankzinsen	547 331	45 619	48 382	508 282
SUMME ERTRÄGE	25 708 577	1 903 024	2 169 949	83 504 966
AUFWAND				
Managementgebühren	8 711 652	59 359	648 490	4 941 990
Verwaltungsgebühren	1 735 307	29 620	154 911	709 270
Taxe d'abonnement	392 368	5 188	20 628	194 776
Depotbankgebühren	141 393	18 467	37 364	259 049
Vertriebsgebühren	2 841 009	672	4 891	341 409
Bank- und sonstige Zinskosten	23 254	8	5	2 101
Zinsen auf Swaps	1 628 760	–	33 276	601 063
Betriebskosten	194 197	139 333	23 927	176 407
SUMME AUFWAND	15 667 940	252 647	923 492	7 226 065
Abzüglich: Kostenzuschüsse	–	3 649	–	–
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	10 040 637	1 654 026	1 246 457	76 278 901
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	74 143 920	6 546 594	11 904 991	(19 723 810)
Optionskontrakten	–	–	79 498	–
Finanzterminkontrakten	14 485 617	(27 590)	(678 348)	–
Devisenterminkontrakten	4 311 479	269 261	(1 922 063)	28 072 130
Swap-Kontrakten	846 506	(95 777)	(114 981)	1 850 115
Wechselkursen	(1 882 535)	167 145	(164 803)	(3 474 177)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	91 904 987	6 859 633	9 104 294	6 724 258
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	95 602 610	(1 607 778)	(8 534 914)	101 340 380
Optionskontrakten	52 516	–	(15 031)	(174 602)
Finanzterminkontrakten	737 661	132 837	231 723	–
Devisenterminkontrakten	(2 549 882)	(414 750)	355 370	(5 528 154)
Swap-Kontrakten	(1 396 588)	55 048	136 548	(4 758 351)
Wechselkursen	159 974	15 897	(286)	775 748
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	92 606 291	(1 818 746)	(7 826 590)	91 655 021
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	194 551 915	6 694 913	2 524 161	174 658 180
Zeichnungen	1 150 193 777	153 522	18 488 101	380 687 879
Rückgaben	(538 831 885)	(89 588 285)	(127 013 244)	(411 813 909)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	611 361 892	(89 434 763)	(108 525 143)	(31 126 030)
Dividendenausschüttungen	(74 652 949)	–	(2 160 792)	(16 609 430)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	1 289 312 034	–	–	1 112 550 991

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration EUR	Schroder ISF European Alpha Absolute Return EUR	Schroder ISF EURO Bond EUR	Schroder ISF EURO Government Bond EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	409 879 535	37 801 281	676 216 252	592 393 705
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	–	369 106	1 861 400	–
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	19 847 878	–	19 160 782	13 441 366
Zinsen auf Swaps	992 528	3 727	484 295	–
Bankzinsen	86 877	47 314	126 069	105 976
SUMME ERTRÄGE	20 927 283	420 147	21 632 546	13 547 342
AUFWAND				
Managementgebühren	1 817 887	351 520	3 669 614	1 307 177
Verwaltungsgebühren	432 692	85 770	515 982	405 700
Taxe d'abonnement	149 915	13 752	225 011	216 942
Depotbankgebühren	41 166	6 342	81 969	80 403
Vertriebsgebühren	101 524	57 070	725 872	223 333
Bank- und sonstige Zinskosten	262	3 930	1 648	4 743
Zinsen auf Swaps	636 434	444 303	10 180	–
Betriebskosten	67 874	7 197	110 092	101 900
SUMME AUFWAND	3 247 754	969 884	5 340 368	2 340 198
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	17 679 529	(549 737)	16 292 178	11 207 144
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	1 392 439	58 393	277 689	(1 898 653)
Optionskontrakten	–	–	120 479	117 322
Finanzterminkontrakten	(416 562)	(1 893 955)	(2 190 753)	(137 298)
Devisenterminkontrakten	3 739 094	(141 731)	2 750 754	206 763
Swap-Kontrakten	(184 081)	(1 803 466)	982 842	1 354 646
Wechselkursen	582 575	(12 450)	(350 695)	(38 106)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	5 113 465	(3 793 209)	1 590 316	(395 326)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(2 179 766)	1 033 775	(7 792 171)	(6 800 785)
Finanzterminkontrakten	23 333	(780 873)	1 226 626	572 245
Devisenterminkontrakten	868 380	10 391	100 800	27 092
Swap-Kontrakten	(283 316)	907 168	304 138	(76 733)
Wechselkursen	(62 281)	(14 105)	(15 119)	1 303
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(1 633 650)	1 156 356	(6 175 726)	(6 276 878)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	21 159 344	(3 186 590)	11 706 768	4 534 940
Zeichnungen	304 276 931	463 677	80 363 630	203 669 786
Rückgaben	(38 963 748)	(7 978 267)	(218 182 101)	(250 738 755)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	265 313 183	(7 514 590)	(137 818 471)	(47 068 969)
Dividendenausschüttungen	(1 252 591)	–	(4 603 131)	(733 269)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	695 099 471	27 100 101	545 501 418	549 126 407

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF EURO Short Term Bond EUR	Schroder ISF Global Bond USD	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond EUR	Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond HKD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	315 783 466	752 630 278	423 936 274	3 713 862 542
ERTRÄGE				
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	11 095 266	28 140 197	5 662 341	80 132 712
Zinsen auf Swaps	142 400	662 016	144 896	–
Bankzinsen	167 712	618 898	70 248	1 283 469
SUMME ERTRÄGE	11 405 378	29 421 111	5 877 485	81 416 181
AUFWAND				
Managementgebühren	1 209 504	1 382 130	2 282 012	23 204 740
Verwaltungsgebühren	189 800	389 937	342 645	6 150 559
Taxe d'abonnement	182 637	170 252	163 181	1 385 591
Depotbankgebühren	29 483	126 369	40 279	208 513
Vertriebsgebühren	79 663	132 469	484 369	2 897 908
Bank- und sonstige Zinskosten	–	7 581	50 779	–
Zinsen auf Swaps	38 877	11 845	7 543	26 133 732
Betriebskosten	75 970	190 170	86 478	643 461
SUMME AUFWAND	1 805 934	2 410 753	3 457 286	60 624 504
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	9 599 444	27 010 358	2 420 199	20 791 677
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	6 372 083	5 277 017	(4 911 284)	(31 952 565)
Optionskontrakten	–	383 057	161 691	(170 830)
Finanzterminkontrakten	(159 584)	642 410	921 807	(2 889 380)
Devisenterminkontrakten	614 301	16 172 657	7 115 726	12 057 002
Swap-Kontrakten	(546 373)	1 093 031	831 717	3 747 458
Wechselkursen	129 881	1 458 765	964 329	(3 513 740)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	6 410 308	25 026 937	5 083 986	(22 722 055)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(5 687 808)	29 394 204	(13 189 032)	151 656 377
Optionskontrakten	–	27 789	13 378	–
Finanzterminkontrakten	320 021	1 593 494	600 072	(832 235)
Devisenterminkontrakten	40 655	504 833	9 696 711	(14 077 869)
Swap-Kontrakten	457 316	743 516	123 954	58 094 211
Wechselkursen	14 588	407 215	10 610	1 861 973
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(4 855 228)	32 671 051	(2 744 307)	196 702 457
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	11 154 524	84 708 346	4 759 878	194 772 079
Zeichnungen	272 704 813	466 752 530	11 683 895	651 108 788
Rückgaben	(178 067 231)	(253 899 016)	(95 480 539)	(1 673 110 190)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	94 637 582	212 853 514	(83 796 644)	(1 022 001 402)
Dividendenausschüttungen	(764 754)	(7 690 388)	(1 558 149)	(80 701 716)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	420 810 818	1 042 501 750	343 341 359	2 805 931 503

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond* USD	Schroder ISF US Dollar Bond USD	Schroder ISF AAA Flexible ABS* GBP	Schroder ISF All China Credit Income USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	39 010 686	523 430 178	-	31 500 111
ERTRÄGE				
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	1 269 997	27 890 194	5 867 995	1 069 741
Bankzinsen	19 301	463 153	61 791	12 439
SUMME ERTRÄGE	1 289 298	28 353 347	5 929 786	1 082 180
AUFWAND				
Managementgebühren	1 325	3 074 177	77 278	1 662
Verwaltungsgebühren	12 221	394 449	39 340	10 360
Taxe d'abonnement	2 537	205 889	25 282	2 230
Depotbankgebühren	2 812	47 984	15 434	3 312
Vertriebsgebühren	46	278 476	-	745
Bank- und sonstige Zinskosten	-	1 309	-	-
Zinsen auf Swaps	-	508 320	-	-
Betriebskosten	302 617	152 106	11 359	(1 595)
SUMME AUFWAND	321 558	4 662 710	168 693	16 714
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	967 740	23 690 637	5 761 093	1 065 466
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	917 830	1 159 360	(636 487)	398 863
Finanzterminkontrakten	(20 869)	3 481 909	580 635	-
Devisenterminkontrakten	19 491	17 044 556	1 829 689	175 182
Swap-Kontrakten	(228)	(1 301 420)	-	(606)
Wechselkursen	(15)	1 640	865 271	4 909
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	916 209	20 386 045	2 639 108	578 348
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(451 501)	19 259 347	1 401 485	188 112
Finanzterminkontrakten	(25 859)	402 238	16 515	-
Devisenterminkontrakten	573	52 167	(2 281 217)	216 820
Swap-Kontrakten	-	1 555 263	-	-
Wechselkursen	(11)	11 079	508 053	804
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	(476 798)	21 280 094	(355 164)	405 736
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	1 407 151	65 356 776	8 045 037	2 049 550
Zeichnungen	2 261 400	290 504 074	618 494 748	26 068
Rückgaben	(42 674 766)	(224 652 296)	(3 527 591)	(16 846 079)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(40 413 366)	65 851 778	614 967 157	(16 820 011)
Dividendenausschüttungen	(4 471)	(2 040 450)	(962 693)	(101)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	-	652 598 282	622 049 501	16 729 549

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Alternative Securitized Income USD	Schroder ISF Asian Bond Total Return USD	Schroder ISF Asian Convertible Bond USD	Schroder ISF Asian Credit Opportunities USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	1 014 050 993	152 206 834	50 427 996	216 306 361
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	–	32 112	–	–
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	82 343 925	5 926 173	506 465	10 507 391
Zinsen auf Swaps	223 561	27 642	–	–
Bankzinsen	344 075	121 014	49 584	116 342
SUMME ERTRÄGE	82 911 561	6 106 941	556 049	10 623 733
AUFWAND				
Managementgebühren	3 832 541	1 215 536	663 903	148 502
Verwaltungsgebühren	424 473	270 966	105 060	87 883
Taxe d'abonnement	305 525	62 730	35 713	26 396
Depotbankgebühren	53 428	34 849	17 289	13 202
Vertriebsgebühren	22 319	242 259	90 490	78
Bank- und sonstige Zinskosten	2 089	7 234	–	–
Zinsen auf Swaps	223 711	82 301	–	–
Betriebskosten	255 144	31 390	24 322	22 870
SUMME AUFWAND	5 119 230	1 947 265	936 777	298 931
Abzüglich: Kostenzuschüsse	17 274	–	–	–
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	77 809 605	4 159 676	(380 728)	10 324 802
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	(6 226 544)	833 526	11 904 190	1 101 224
Optionskontrakten	–	(53 861)	–	–
Finanzterminkontrakten	(2 062 685)	(332 650)	–	(52 424)
Devisenterminkontrakten	44 570 198	944 798	2 511 842	(358 050)
Swap-Kontrakten	(145 349)	(922 439)	–	(606)
Wechselkursen	(1 027 611)	(193 687)	(98 133)	229 990
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	35 108 009	275 687	14 317 899	920 134
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	35 324 315	5 088 910	9 228 757	5 825 687
Finanzterminkontrakten	(874 426)	(277 137)	–	(3 437)
Devisenterminkontrakten	(5 993 671)	(1 635 586)	46 379	(425 525)
Swap-Kontrakten	263 957	188 410	–	–
Wechselkursen	(149 351)	(20 506)	126	12 366
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	28 570 824	3 344 091	9 275 262	5 409 091
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	141 488 438	7 779 454	23 212 433	16 654 027
Zeichnungen	1 047 034 085	48 522 615	86 303 596	13 604 553
Rückgaben	(602 923 742)	(51 399 069)	(46 234 077)	(63 781 075)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	444 110 343	(2 876 454)	40 069 519	(50 176 522)
Dividendenausschüttungen	(9 470 660)	(1 142 842)	–	(682 187)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	1 590 179 114	155 966 992	113 709 948	182 101 679

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Asian Local Currency Bond USD	Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond USD	Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond USD	Schroder ISF Carbon Neutral Credit EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	230 511 642	118 860 326	495 634 006	96 998 352
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	58 205	–	–	–
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	7 290 429	4 967 248	32 647 245	5 983 132
Zinsen auf Swaps	140 323	–	–	–
Bankzinsen	161 490	34 945	194 006	48 223
SUMME ERTRÄGE	7 650 447	5 002 193	32 841 251	6 031 355
AUFWAND				
Managementgebühren	924 879	258 704	3 398 952	82 293
Verwaltungsgebühren	142 749	86 174	284 636	49 360
Taxe d'abonnement	60 366	38 666	117 636	19 412
Depotbankgebühren	44 882	28 433	47 253	16 493
Vertriebsgebühren	21 875	15	–	595
Bank- und sonstige Zinskosten	–	30 613	–	1 187
Zinsen auf Swaps	209 749	–	–	–
Betriebskosten	32 123	31 280	264 207	17 712
SUMME AUFWAND	1 436 623	473 885	4 112 684	187 052
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	6 213 824	4 528 308	28 728 567	5 844 303
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	(1 665 120)	2 228 111	9 626 510	(981 700)
Optionskontrakten	(69 766)	–	–	–
Finanzterminkontrakten	(1 480 528)	–	(211 149)	–
Devisenterminkontrakten	(2 342 450)	(1 148 721)	76 228 881	1 004 231
Swap-Kontrakten	(258 029)	–	–	(7 000)
Wechselkursen	(4 566)	248 212	1 785 728	(53 853)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(5 820 459)	1 327 602	87 429 970	(38 322)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	9 400 878	5 500 446	24 613 721	(5 369 895)
Finanzterminkontrakten	372 271	–	–	–
Devisenterminkontrakten	2 395 669	(375 960)	3 322 109	3 485 052
Swap-Kontrakten	138 023	–	–	–
Wechselkursen	(192 084)	181 976	115 993	(36 296)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	12 114 757	5 306 462	28 051 823	(1 921 139)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	12 508 122	11 162 372	144 210 360	3 884 842
Zeichnungen	83 798 154	37 345 379	333 676 737	58 669 492
Rückgaben	(130 222 825)	(89 683 030)	(165 988 508)	(20 008 673)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(46 424 671)	(52 337 651)	167 688 229	38 660 819
Dividendenausschüttungen	(755 520)	(17 759)	(93)	(19 447)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	195 839 573	77 667 288	807 532 502	139 524 566

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF China Local Currency Bond RMB	Schroder ISF Emerging Market Bond USD	Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency USD	Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	997 252 326	2 036 130 480	57 425 764	226 072 592
ERTRÄGE				
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	21 037 830	162 089 127	5 058 943	21 846 619
Zinsen auf Swaps	303 649	–	–	–
Bankzinsen	126 109	898 275	30 448	87 897
SUMME ERTRÄGE	21 467 588	162 987 402	5 089 391	21 934 516
AUFWAND				
Managementgebühren	2 229 745	1 318 209	85 674	40 731
Verwaltungsgebühren	1 220 794	831 105	40 561	82 531
Taxe d'abonnement	228 355	304 989	12 375	31 441
Depotbankgebühren	339 394	426 428	8 728	95 658
Vertriebsgebühren	19 868	104 223	17 123	–
Bank- und sonstige Zinskosten	–	36	–	402
Zinsen auf Swaps	190 299	147 992	–	–
Betriebskosten	116 862	395 714	8 849	24 918
SUMME AUFWAND	4 345 317	3 528 696	173 310	275 681
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	17 122 271	159 458 706	4 916 081	21 658 835
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	40 360 249	87 979 352	4 697 065	(7 926 478)
Finanzterminkontrakten	(22)	(1 274 074)	(55 778)	–
Devisenterminkontrakten	(1 605 220)	96 116 596	293 095	1 597 710
Swap-Kontrakten	(1 070 216)	608 272	–	(1 922)
Wechselkursen	(342 762)	(827 306)	(867)	(1 109 885)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	37 342 029	182 602 840	4 933 515	(7 440 575)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(60 232 547)	86 146 973	2 453 449	37 863 856
Optionskontrakten	–	–	–	(78 784)
Finanzterminkontrakten	–	(154 448)	(3 400)	–
Devisenterminkontrakten	3 125 200	30 791 923	5 064	212 208
Swap-Kontrakten	966 671	–	–	66 626
Wechselkursen	(112 954)	413 366	11 118	149 212
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(56 253 630)	117 197 814	2 466 231	38 213 118
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(1 789 330)	459 259 360	12 315 827	52 431 378
Zeichnungen	61 095 059	232 620 764	52 729 152	74 950 338
Rückgaben	(512 325 398)	(379 928 116)	(4 482 586)	(15 676 195)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(451 230 339)	(147 307 352)	48 246 566	59 274 143
Dividendenausschüttungen	(48 983)	(741 640)	(25 409)	(1 069)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	544 183 674	2 347 340 848	117 962 748	337 777 044

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF EURO Corporate Bond EUR	Schroder ISF EURO Credit Conviction EUR	Schroder ISF EURO High Yield EUR	Schroder ISF Global Convertible Bond USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	14 494 859 784	2 971 215 561	2 110 216 593	1 038 112 738
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	–	–	–	152 250
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	609 980 824	138 332 581	179 655 119	11 082 820
Zinsen auf Swaps	13 661 513	4 057 878	3 300 459	–
Bankzinsen	1 384 444	349 340	1 283 535	603 551
SUMME ERTRÄGE	625 026 781	142 739 799	184 239 113	11 838 621
AUFWAND				
Managementgebühren	81 811 250	25 563 929	17 202 715	4 574 382
Verwaltungsgebühren	21 810 473	5 427 202	2 595 332	773 658
Taxe d'abonnement	5 987 745	1 407 292	816 427	268 639
Depotbankgebühren	852 888	194 893	163 381	64 382
Vertriebsgebühren	6 257 179	1 751 810	429 896	375 582
Bank- und sonstige Zinskosten	220 646	41	9 817	–
Zinsen auf Swaps	18 347 895	4 534 837	7 977 005	–
Betriebskosten	2 528 713	633 344	395 530	269 586
SUMME AUFWAND	137 816 789	39 513 348	29 590 103	6 326 229
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	487 209 992	103 226 451	154 649 010	5 512 392
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	24 841 674	5 858 054	(1 323 151)	83 762 831
Optionskontrakten	–	–	(2 929 245)	–
Finanzterminkontrakten	(3 754 204)	(2 075 638)	(629 805)	–
Devisenterminkontrakten	47 881 265	33 002 061	21 413 799	59 903 180
Swap-Kontrakten	(4 074 265)	(1 625 890)	33 945 256	–
Wechselkursen	5 981 225	2 731 993	(613 099)	(1 264 723)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	70 875 695	37 890 580	49 863 755	142 401 288
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(95 060 912)	(25 310 800)	(63 229 457)	73 303 478
Optionskontrakten	–	–	24 438	–
Finanzterminkontrakten	(50 916)	(982 992)	704 070	–
Devisenterminkontrakten	22 509 417	8 973 801	6 993 406	2 146 979
Swap-Kontrakten	53 121 758	9 068 656	(27 825 952)	–
Wechselkursen	583 136	(103 110)	(115 265)	101 452
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(18 897 517)	(8 354 445)	(83 448 760)	75 551 909
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	539 188 170	132 762 586	121 064 005	223 465 589
Zeichnungen	4 162 232 710	874 051 517	1 452 899 082	418 886 517
Rückgaben	(2 533 157 089)	(338 394 104)	(503 094 678)	(424 746 375)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	1 629 075 621	535 657 413	949 804 404	(5 859 858)
Dividendenausschüttungen	(72 888 818)	(51 134 107)	(45 298 007)	(485 569)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	16 590 234 757	3 588 501 453	3 135 786 995	1 255 232 900

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Corporate Bond USD	Schroder ISF Global Credit High Income USD	Schroder ISF Global Credit Income USD	Schroder ISF Global High Yield USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	2 537 391 639	144 115 439	5 326 745 717	2 009 820 185
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	-	-	938	370 988
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	99 181 825	15 232 227	294 836 309	118 926 765
Zinsen auf Swaps	171 716	380 449	10 180 526	483 666
Bankzinsen	1 664 698	199 946	5 066 971	1 758 654
SUMME ERTRÄGE	101 018 239	15 812 622	310 084 744	121 540 073
AUFWAND				
Managementgebühren	8 604 425	1 036 559	59 382 090	6 486 999
Verwaltungsgebühren	2 411 576	235 611	11 171 890	1 461 412
Taxe d'abonnement	767 112	67 340	2 956 341	485 765
Depotbankgebühren	125 492	44 725	399 438	141 609
Vertriebsgebühren	1 014 688	212 654	2 719 677	1 258 988
Bank- und sonstige Zinskosten	13 715	-	1	27
Zinsen auf Swaps	2 172 216	143 165	1 838 267	3 986 767
Betriebskosten	489 892	53 549	1 822 031	384 563
SUMME AUFWAND	15 599 116	1 793 603	80 289 735	14 206 130
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	-	5 886	-
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	85 419 123	14 019 019	229 800 895	107 333 943
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	32 921 452	8 218 510	134 915 520	16 921 403
Optionskontrakten	-	(85 236)	(979 038)	(432 199)
Finanzterminkontrakten	(6 991 581)	1 145 376	40 758 273	2 562 494
Devisenterminkontrakten	4 524 939	830 552	(7 556 964)	27 689 704
Swap-Kontrakten	4 361 475	787 737	(1 382 259)	5 160 449
Wechselkursen	3 032 621	121 342	6 224 660	254 777
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	37 848 906	11 018 281	171 980 192	52 156 628
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	95 373 334	10 920 610	320 246 358	40 475 533
Optionskontrakten	-	-	-	8 574
Finanzterminkontrakten	(2 637 900)	(48 430)	5 160 426	(615 219)
Devisenterminkontrakten	(19 812 851)	(4 085 108)	(104 058 777)	(5 346 058)
Swap-Kontrakten	(2 217 641)	(110 223)	10 087 410	(2 812 079)
Wechselkursen	348 663	82 637	1 994 323	278 715
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	71 053 605	6 759 486	233 429 740	31 989 466
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	194 321 634	31 796 786	635 210 827	191 480 037
Zeichnungen	349 139 328	272 796 230	3 759 122 283	982 911 144
Rückgaben	(912 494 013)	(35 361 201)	(1 630 657 104)	(1 292 924 946)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(563 354 685)	237 435 029	2 128 465 179	(310 013 802)
Dividendenausschüttungen	(12 692 808)	(3 554 773)	(274 014 957)	(20 088 549)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	2 155 665 780	409 792 481	7 816 406 766	1 871 197 871

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond* EUR	Schroder ISF Securitized Credit USD	Schroder ISF Social Impact Credit* USD	Schroder ISF Strategic Bond USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	45 375 908	3 716 596 231	20 930 345	519 434 634
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	4 311	-	-	-
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	335 320	218 756 931	889 488	29 258 664
Zinsen auf Swaps	-	-	-	1 146 396
Bankzinsen	29 363	1 080 610	8 373	310 436
SUMME ERTRÄGE	368 994	219 837 541	897 861	30 715 496
AUFWAND				
Managementgebühren	59 855	7 506 085	1 254	1 435 930
Verwaltungsgebühren	21 471	1 563 035	8 009	393 942
Taxe d'abonnement	6 563	781 353	1 767	120 765
Depotbankgebühren	5 144	150 433	2 915	67 676
Vertriebsgebühren	1 267	429 037	67	201 453
Bank- und sonstige Zinskosten	80	6 999	-	1 650
Zinsen auf Swaps	-	-	-	481 365
Betriebskosten	135 218	786 245	21 516	139 373
SUMME AUFWAND	229 598	11 223 187	35 528	2 842 154
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	139 396	208 614 354	862 333	27 873 342
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	3 431 386	11 055 115	1 386 275	21 895 060
Optionskontrakten	-	-	-	127 941
Finanzterminkontrakten	-	(6 051 032)	(2 820)	2 226 663
Devisenterminkontrakten	2 461 932	153 745 439	(664 647)	15 767 986
Swap-Kontrakten	-	(228)	(228)	1 646 988
Wechselkursen	100 156	440 487	10 097	(519 635)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	5 993 474	159 189 781	728 677	41 145 003
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(1 848 578)	126 822 082	(64 819)	19 424 682
Optionskontrakten	-	-	-	18 621
Finanzterminkontrakten	-	(2 342 250)	938	231 143
Devisenterminkontrakten	521 548	(24 508 866)	(282 534)	(621 352)
Swap-Kontrakten	-	-	-	190 206
Wechselkursen	(82 641)	(1 288 998)	7 986	(18 671)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(1 409 671)	98 681 968	(338 429)	19 224 629
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	4 723 199	466 486 103	1 252 581	88 242 974
Zeichnungen	2 749 462	2 197 804 054	588 092	42 287 206
Rückgaben	(52 845 047)	(1 613 338 340)	(22 770 977)	(73 138 916)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(50 095 585)	584 465 714	(22 182 885)	(30 851 710)
Dividendenausschüttungen	(3 522)	(32 990 616)	(41)	(891 787)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	-	4 734 557 432	-	575 934 111

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Strategic Credit GBP	Schroder ISF Sustainable EURO Credit EUR	Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration EUR	Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	1 695 788 883	2 181 016 465	285 764 868	295 501 524
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	–	–	96 536	–
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	106 109 654	93 052 568	15 470 170	16 514 026
Zinsen auf Swaps	2 205 837	20 389	424 023	557 581
Bankzinsen	374 432	1 259 254	119 503	143 940
SUMME ERTRÄGE	108 689 923	94 332 211	16 110 232	17 215 547
AUFWAND				
Managementgebühren	17 132 604	7 429 286	465 125	2 373 988
Verwaltungsgebühren	3 465 765	1 612 392	187 112	440 894
Taxe d'abonnement	1 055 598	622 572	61 634	123 226
Depotbankgebühren	135 985	152 118	33 308	40 129
Vertriebsgebühren	2 180 375	178 585	47 149	93 141
Bank- und sonstige Zinskosten	88 638	18	28 619	11 716
Zinsen auf Swaps	238 107	–	75 810	700 633
Betriebskosten	991 793	313 490	49 895	105 363
SUMME AUFWAND	25 288 865	10 308 461	948 652	3 889 090
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	83 401 058	84 023 750	15 161 580	13 326 457
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	3 603 129	16 620 950	(2 160 176)	3 917 078
Optionskontrakten	–	–	(54 376)	–
Finanzterminkontrakten	1 578 571	–	1 268 898	784 679
Devisenterminkontrakten	63 936 954	10 419 287	5 891 340	7 186 819
Swap-Kontrakten	1 226 124	(252)	45 549	(400 952)
Wechselkursen	134 669	(353 403)	6 742	613 076
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	70 479 447	26 686 582	4 997 977	12 100 700
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	41 053 127	(34 490 100)	(11 597 346)	23 664 725
Finanzterminkontrakten	(225 098)	–	(146 837)	167 534
Devisenterminkontrakten	(12 865 508)	924 732	4 727 738	(5 321 206)
Swap-Kontrakten	121 668	(5 213)	63 946	1 499 647
Wechselkursen	(96 432)	(147 399)	20 758	120 610
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	27 987 757	(33 717 980)	(6 931 741)	20 131 310
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	181 868 262	76 992 352	13 227 816	45 558 467
Zeichnungen	680 683 366	972 559 297	89 245 455	114 550 055
Rückgaben	(121 228 860)	(629 916 450)	(17 698 502)	(60 051 811)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	559 454 506	342 642 847	71 546 953	54 498 244
Dividendenausschüttungen	(21 082 262)	(2 286 182)	(2 022 303)	(2 335 619)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	2 416 029 389	2 598 365 482	368 517 334	393 222 616

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond* EUR	Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond* USD	Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield USD	Schroder ISF EURO Liquidity EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	12 379 742	11 163 194	208 511 040	453 077 559
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	-	-	19 394	-
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	196 497	398 226	12 246 058	10 356 091
Zinsen auf Swaps	25 987	-	-	-
Bankzinsen	4 023	14 381	225 461	2 763 786
SUMME ERTRÄGE	226 507	412 607	12 490 913	13 119 877
AUFWAND				
Managementgebühren	32 550	412	34 413	1 048 707
Verwaltungsgebühren	24 467	6 215	65 286	297 029
Taxe d'abonnement	4 370	900	20 850	58 183
Depotbankgebühren	8 907	1 605	10 703	23 661
Vertriebsgebühren	11 443	-	-	-
Bank- und sonstige Zinskosten	32	-	-	-
Zinsen auf Swaps	-	-	391 882	-
Betriebskosten	7 674	5 859	17 878	111 037
SUMME AUFWAND	89 443	14 991	541 012	1 538 617
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	137 064	397 616	11 949 901	11 581 260
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	(389 238)	723 561	6 319 379	(6)
Finanzterminkontrakten	51 252	32 615	651 889	-
Devisenterminkontrakten	27 549	3 040	5 323	-
Swap-Kontrakten	(76 328)	-	741 484	-
Wechselkursen	69 666	(1)	(2)	-
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	(317 099)	759 215	7 718 073	(6)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(197 364)	(407 667)	(459 759)	(254 090)
Finanzterminkontrakten	(4 780)	21 062	(114 469)	-
Devisenterminkontrakten	155 389	216	437	-
Swap-Kontrakten	68 895	-	(639 830)	-
Wechselkursen	(1 869)	-	-	6
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	20 271	(386 389)	(1 213 621)	(254 084)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(159 764)	770 442	18 454 353	11 327 170
Zeichnungen	4 212 669	13 629	23 877 342	389 803 063
Rückgaben	(16 383 250)	(11 946 782)	(26 062 529)	(248 624 302)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(12 170 581)	(11 933 153)	(2 185 187)	141 178 761
Dividendenausschüttungen	(49 397)	(483)	(32 167)	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	-	-	224 748 039	605 583 490

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF US Dollar Liquidity USD	Kombiniert* EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES⁵	582 562 390	111 263 330 865
ERTRÄGE		
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	-	1 297 414 875
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	21 942 631	2 469 440 322
Zinsen auf Swaps	-	38 808 493
Bankzinsen	2 094 897	53 585 960
Sonstige Erträge	-	197
SUMME ERTRÄGE	24 037 528	3 859 249 847
AUFWAND		
Managementgebühren	835 735	783 624 462
Verwaltungsgebühren	277 127	147 477 028
Taxe d'abonnement	57 451	40 585 185
Depotbankgebühren	36 512	11 589 674
Vertriebsgebühren	-	42 821 901
Bank- und sonstige Zinskosten	-	1 775 590
Zinsen auf Swaps	-	50 205 033
Betriebskosten	99 396	23 569 007
SUMME AUFWAND	1 306 221	1 101 647 880
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	35 076
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	22 731 307	2 757 637 043
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:		
Anlagenverkäufen	5 896	5 000 684 011
Optionskontrakten	-	(30 351 106)
Finanzterminkontrakten	-	46 397 018
Devisenterminkontrakten	438	844 271 926
Swap-Kontrakten	-	46 843 539
Wechselkursen	(142 661)	(28 430 324)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(136 327)	5 879 415 064
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:		
Anlagen	(24 129)	12 024 806 801
Optionskontrakten	-	(7 005 196)
Finanzterminkontrakten	-	21 494 493
Devisenterminkontrakten	48	(63 899 798)
Swap-Kontrakten	-	51 840 997
Wechselkursen	4	13 188 684
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(24 077)	12 040 425 981
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	22 570 903	20 677 478 088
Zeichnungen	498 144 639	45 936 579 051
Rückgaben	(542 298 188)	(38 375 007 993)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(44 153 549)	7 561 571 058
Dividendenausschüttungen	-	(869 098 269)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	560 979 744	138 633 281 742

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

- ‡ Für die in EUR angegebene Summe der konsolidierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und die Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögen, wurden die in einer anderen Währung als dem EUR angegeben Erträge und Aufwendungen mit den folgenden Wechselkursen am 31. Dezember 2025 umgerechnet: 1 EUR = 1,1742 USD; 1 EUR = 0,8728 GBP; 1 EUR = 0,9305 CHF; 1 EUR = 184,1478 JPY; 1 EUR = 9,1395 HKD; 1 EUR = 8,1953 RMB.
- \$ Der Anfangssaldo wurde auf der Grundlage der Wechselkurse vom 31. Dezember 2025 berechnet. Auf der Grundlage der Wechselkurse vom 31. Dezember 2024 betrug das Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums 121 718 531 662 EUR.
- * Für nähere Angaben zu den Kapitalmassnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Opportunities

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					ICICI Bank Ltd.	INR	11 781 564	176 018 516	2,77
Aktien					Kasikornbank PCL	THB	8 069 200	49 816 201	0,78
Kommunikationsdienstleistungen					Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	9 159 595	140 838 912	2,22
Singapore Telecom- munications Ltd.	SGD	16 142 000	57 115 309	0,90	PB Fintech Ltd.	INR	1 879 285	38 205 386	0,60
Tencent Holdings Ltd.	HKD	6 684 500	516 859 198	8,13	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	194 991	67 199 537	1,06
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	2 430 604	42 935 490	0,68	Standard Chartered plc	HKD	5 322 300	129 412 018	2,04
			616 909 997	9,71				1 252 808 043	19,73
Zyklische Konsumgüter					Gesundheitswesen				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	14 055 464	259 834 544	4,09	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	1 368 773	107 249 227	1,70
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	6 123 000	63 639 558	1,00	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	44 480 000	48 340 707	0,76
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	17 145 000	84 794 071	1,34	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	2 038 747	17 439 211	0,27
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	18 239 000	42 172 365	0,66	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'H'	HKD	3 880 000	35 682 589	0,56
H World Group Ltd., ADR	USD	2 627 786	123 488 163	1,94	Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S	KRW	60 044	70 636 631	1,11
Hyundai Motor India Ltd.	INR	1 832 637	46 856 386	0,74				279 348 365	4,40
Kia Corp.	KRW	694 767	58 895 658	0,93	Industrie				
MakeMyTrip Ltd.	USD	577 567	47 499 983	0,75	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2 672 884	141 310 656	2,22
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	551 267	30 661 663	0,48	Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR	USD	3 807 545	41 616 871	0,66
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	3 239 600	17 676 360	0,28	Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	10 383 866	52 658 135	0,83
Samsonite Group SA, Reg. S	HKD	24 119 000	61 806 867	0,97	Haitian International Holdings Ltd.	HKD	16 831 000	48 093 899	0,76
Sea Ltd., ADR	USD	503 252	64 632 655	1,02	Hanwha Aerospace Co. Ltd.	KRW	96 479	63 119 771	0,99
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	8 412 200	66 381 676	1,05	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	157 380	84 672 340	1,33
Trip.com Group Ltd.	HKD	791 350	56 627 748	0,89	InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S	INR	923 519	51 984 498	0,82
			1 024 967 697	16,14	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	24 287 257	73 614 100	1,16
Energie					Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'H'	HKD	931 800	2 705 415	0,04
Reliance Industries Ltd.	INR	2 149 812	37 574 552	0,59	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	10 022 000	116 114 820	1,83
			37 574 552	0,59	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'H'	HKD	9 343 600	46 335 801	0,73
Finanzen								722 226 306	11,37
AIA Group Ltd.	HKD	21 107 600	217 402 796	3,43	Informationstechnologie				
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	266 064 400	81 469 715	1,28	Advanced Micro-Fa- brication Equipment, Inc. China 'A'	CNY	999 422	39 436 112	0,62
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	24 906 400	113 530 039	1,79					
HDFC Bank Ltd.	INR	19 061 360	210 217 122	3,31					
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	545 100	28 697 801	0,45					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Opportunities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	14 301 000	114 354 344	1,80	Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
ASMPT Ltd.	HKD	5 286 300	52 919 633	0,83	Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Delta Electronics, Inc.	TWD	5 239 000	161 006 863	2,54	Investmentfonds				
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	15 668 000	115 269 841	1,82	Schroder ISF Indian Opportunities - Class I Accumulation USD	USD	521 484	192 889 690	3,04
Infosys Ltd.	INR	1 589 192	28 602 709	0,45				192 889 690	3,04
MediaTek, Inc.	TWD	2 784 000	126 926 590	2,00					
OmniVision Integrated Circuits Group, Inc. 'A'	CNY	1 727 859	31 233 352	0,49	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			192 889 690	3,04
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	224 086	39 765 182	0,63	Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen			192 889 690	3,04
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	4 718 163	395 643 834	6,23	Summe Kapitalanlagen			6 360 819 792	100,16
Shanghai BOCHU Electronic Technology Corp. Ltd. 'A'	CNY	2 215 551	43 197 563	0,68	Barmittel			50 487 800	0,80
SK hynix, Inc.	KRW	455 028	207 020 812	3,26	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(60 886 154)	(0,96)
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	13 324 925	659 195 720	10,38	Summe Nettovermögen			6 350 421 438	100,00
			2 014 572 555	31,73					
Grundstoffe									
Zijin Gold International Co. Ltd.	HKD	2 213 700	41 521 628	0,65					
			41 521 628	0,65					
Immobilien									
Ayala Land, Inc.	PHP	106 586 400	40 782 549	0,64					
Phoenix Mills Ltd. (The)	INR	3 542 399	73 015 753	1,15					
Swire Properties Ltd.	HKD	23 783 650	64 202 657	1,01					
			178 000 959	2,80					
Summe Aktien			6 167 930 102	97,12					
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
			6 167 930 102	97,12					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Opportunities

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	98 479 355	USD	27 330 127	30.01.2026	HSBC	62 107	-
SEK	1 632 754	USD	176 551	30.01.2026	HSBC	930	-
SGD	26 422 643	USD	20 532 081	30.01.2026	HSBC	58 685	-
USD	730 235	PLN	2 617 533	30.01.2026	HSBC	2 163	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						123 885	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						123 885	-
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	2 304 421	USD	642 343	30.01.2026	HSBC	(1 365)	-
SEK	17 862	USD	1 947	30.01.2026	HSBC	(5)	-
USD	142 450	PLN	513 171	30.01.2026	HSBC	(289)	-
USD	3 983	SEK	36 921	30.01.2026	HSBC	(30)	-
USD	460 465	SGD	591 715	30.01.2026	HSBC	(649)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(2 338)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2 338)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						121 547	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Merck KGaA	EUR	167 511	20 536 849	2,35
Aktien					Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	48 793	2 146 038	0,25
Kommunikationsdienstleistungen					Roche Holding AG (CHF)	CHF	10 022	3 542 857	0,40
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	396 183	10 898 994	1,24	Sandoz Group AG	CHF	63 556	3 949 091	0,45
Deutsche Telekom AG	EUR	614 930	17 008 964	1,95				79 990 305	9,14
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	667 273	11 310 277	1,29	Industrie				
Publicis Groupe SA	EUR	74 137	6 620 434	0,76	Chemring Group plc	GBP	4 234 913	22 796 858	2,60
Universal Music Group NV	EUR	502 223	11 063 973	1,26	DSV A/S	DKK	54 607	11 767 487	1,34
			56 902 642	6,50	Hensoldt AG	EUR	143 243	10 514 036	1,20
Zyklische Konsumgüter					Jungheinrich AG Preference	EUR	309 453	10 960 825	1,25
Amadeus IT Group SA	EUR	312 048	19 571 651	2,24	Knorr-Bremse AG	EUR	242 663	23 089 384	2,64
Cie Financiere Richemont SA	CHF	150 358	27 797 999	3,18	Legrand SA	EUR	67 282	8 564 999	0,98
Moncler SpA	EUR	202 029	11 152 001	1,27	MTU Aero Engines AG	EUR	59 305	21 071 067	2,41
Sodexo SA	EUR	100 636	4 363 577	0,50	Munters Group AB, Reg. S	SEK	856 281	13 492 555	1,54
Zalando SE, Reg. S	EUR	422 704	10 711 319	1,22	Saab AB 'B'	SEK	219 561	10 768 564	1,23
			73 596 547	8,41	Siemens Energy AG	EUR	102 517	12 343 047	1,41
Basiskonsumgüter					SKF AB 'B'	SEK	400 574	9 081 003	1,04
Beiersdorf AG	EUR	129 396	12 121 817	1,38	Thales SA	EUR	76 013	17 285 356	1,97
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	300 605	20 916 096	2,40	Weir Group plc (The)	GBP	461 121	15 046 819	1,72
Kerry Group plc 'A'	EUR	208 516	16 128 713	1,84				186 782 000	21,33
Pernod Ricard SA	EUR	107 788	7 870 680	0,90	Informationstechnologie				
			57 037 306	6,52	AIXTRON SE	EUR	612 476	10 598 897	1,21
Finanzen					ASM International NV	EUR	38 944	20 344 346	2,32
AXA SA	EUR	647 397	26 653 334	3,04	ASML Holding NV	EUR	32 688	30 135 067	3,44
Bank of Ireland Group plc	EUR	634 681	10 471 981	1,20	Dassault Systemes SE	EUR	364 246	8 669 055	0,99
BNP Paribas SA	EUR	441 559	35 859 007	4,09	Indra Sistemas SA	EUR	116 785	5 619 694	0,64
CaixaBank SA	EUR	2 011 273	21 047 972	2,40	IONOS Group SE	EUR	316 600	8 469 050	0,97
Deutsche Bank AG	EUR	1 006 705	33 332 003	3,81	Renishaw plc	GBP	111 785	4 485 868	0,51
Deutsche Boerse AG	EUR	97 346	21 776 300	2,49	SAP SE	EUR	114 934	23 946 499	2,74
DNB Bank ASA	NOK	175 527	4 180 948	0,48	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	1 367 467	11 434 652	1,31
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	908 786	20 175 049	2,30	Temenos AG	CHF	201 734	17 313 052	1,98
Generali	EUR	327 232	11 705 089	1,34				141 016 180	16,11
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4 083 757	24 286 103	2,77	Grundstoffe				
Pluxee NV	EUR	273 109	3 613 232	0,41	BASF SE	EUR	57 440	2 552 059	0,29
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	280 302	3 477 715	0,40	Novonesis Novozymes 'B'	DKK	80 396	4 388 535	0,50
			216 578 733	24,73	OCI NV	EUR	2 003 660	6 063 075	0,69
Gesundheitswesen					Stora Enso OYJ 'R'	EUR	1 629 360	17 377 125	1,99
Camurus AB	SEK	105 631	6 042 763	0,69				30 380 794	3,47
Elekta AB 'B'	SEK	337 245	1 764 069	0,20	Immobilien				
Fresenius Medical Care AG	EUR	509 935	20 784 950	2,37	Aroundtown SA	EUR	3 436 684	9 100 339	1,04
Koninklijke Philips NV	EUR	916 790	21 223 688	2,43				9 100 339	1,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Versorger				
Verbund AG	EUR	20 266	1 256 492	0,14
			1 256 492	0,14
Summe Aktien			852 641 338	97,39
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			852 641 338	97,39
Summe Kapitalanlagen			852 641 338	97,39
Barmittel			19 362 959	2,21
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			3 451 824	0,40
Summe Nettovermögen			875 456 121	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	5 846 644	EUR	6 287 939	30.01.2026	HSBC	14 714	-
CNH	10 013 164	EUR	1 210 754	30.01.2026	HSBC	7 571	-
EUR	41 929	PLN	176 760	30.01.2026	HSBC	160	-
EUR	5 594	USD	6 577	30.01.2026	HSBC	11	-
GBP	2 602 721	EUR	2 962 593	30.01.2026	HSBC	17 373	-
PLN	187 982 446	EUR	44 360 299	30.01.2026	HSBC	59 947	0,02
SEK	10 181 958	EUR	936 121	30.01.2026	HSBC	5 009	-
SGD	5 807 062	EUR	3 837 304	30.01.2026	HSBC	9 064	-
USD	222 923	EUR	189 050	30.01.2026	HSBC	193	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						114 042	0,02
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						114 042	0,02
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	24	GBP	21	30.01.2026	HSBC	-	-
EUR	1 799	PLN	7 619	30.01.2026	HSBC	(2)	-
EUR	16 165	SEK	176 651	30.01.2026	HSBC	(164)	-
EUR	24 382	SGD	36 900	30.01.2026	HSBC	(60)	-
EUR	1 625	USD	1 916	30.01.2026	HSBC	(2)	-
GBP	1 600	EUR	1 832	30.01.2026	HSBC	-	-
PLN	654 439	EUR	155 148	30.01.2026	HSBC	(503)	-
USD	37 896 657	EUR	32 229 457	30.01.2026	HSBC	(58 360)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(59 091)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(59 091)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						54 951	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienstleistungen									
Alphabet, Inc. 'A'	USD	736 169	231 128 108	6,40	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	686	10 027 264	0,28
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	56 723	5 570 134	0,15	Coca-Cola Co. (The)	USD	366 040	25 653 714	0,71
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	134 418	89 575 643	2,48	Dollar General Corp.	USD	102 799	13 962 160	0,39
Netflix, Inc.	USD	410 216	38 360 940	1,06	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	154 599	16 375 076	0,45
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	4 647 600	16 444 623	0,46	Monster Beverage Corp.	USD	372 044	28 811 112	0,80
SoftBank Group Corp.	JPY	650 400	18 246 947	0,51	Nestle SA	CHF	102 434	10 180 069	0,28
Spotify Technology SA	USD	32 298	18 634 061	0,52	Procter & Gamble Co. (The)	USD	210 198	30 276 928	0,83
Tencent Holdings Ltd.	HKD	537 700	41 576 063	1,15	Tesco plc	GBP	3 387 689	20 134 849	0,56
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	369 967	6 535 295	0,18	Unilever plc	GBP	267 252	17 471 560	0,48
T-Mobile US, Inc.	USD	46 580	9 457 814	0,26				186 091 273	5,15
Walt Disney Co. (The)	USD	74 732	8 583 368	0,24	Energie				
			484 112 996	13,41	ConocoPhillips	USD	247 382	23 284 408	0,64
Zyklische Konsumgüter					Coterra Energy, Inc.	USD	365 183	9 681 231	0,27
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	739 200	13 665 127	0,38	Equinor ASA	NOK	596 920	14 087 483	0,39
Amazon.com, Inc.	USD	403 191	93 777 695	2,59	Shell plc	EUR	780 279	28 836 280	0,80
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	247 454	26 963 285	0,75				75 889 402	2,10
Booking Holdings, Inc.	USD	4 979	27 043 051	0,75	Finanzen				
Bridgestone Corp.	JPY	607 400	13 609 230	0,38	American Express Co.	USD	90 623	33 864 840	0,94
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	779 900	9 627 040	0,27	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	1 705 613	40 153 042	1,11
Cie Financiere Richemont SA	CHF	122 233	26 431 950	0,73	BlackRock, Inc.	USD	19 531	21 169 983	0,59
Industria de Diseno Textil SA	EUR	278 352	18 413 433	0,51	Chubb Ltd.	USD	88 868	27 924 975	0,77
Kia Corp.	KRW	204 193	17 309 517	0,48	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	652 520	28 628 371	0,79
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	335 292	13 831 249	0,38	DNB Bank ASA	NOK	433 246	12 099 834	0,34
MercadoLibre, Inc.	USD	8 194	16 562 732	0,46	Erste Group Bank AG	EUR	87 877	10 668 629	0,30
Next plc	GBP	36 366	6 692 691	0,19	HDFC Bank Ltd., ADR	USD	234 984	8 560 985	0,24
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	218 171	19 967 592	0,55	HSBC Holdings plc	HKD	3 476 800	54 754 215	1,52
Sea Ltd., ADR	USD	73 378	9 423 937	0,26	ICICI Bank Ltd., ADR	USD	293 924	8 772 829	0,24
SharkNinja, Inc.	USD	180 606	20 569 388	0,57	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	6 407 370	44 413 513	1,23
Sony Group Corp.	JPY	834 600	21 466 348	0,59	JPMorgan Chase & Co.	USD	243 768	78 839 942	2,17
Tapestry, Inc.	USD	140 058	18 154 283	0,50	Lloyds Banking Group plc	GBP	8 564 425	11 318 939	0,31
TJX Cos., Inc. (The)	USD	81 051	12 597 635	0,35	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	1 576 800	25 098 108	0,70
			386 106 183	10,69	Moody's Corp.	USD	36 238	18 704 343	0,52
Basiskonsumgüter					Morgan Stanley	USD	267 077	48 089 583	1,33
Beiersdorf AG	EUR	118 611	13 198 541	0,37	NU Holdings Ltd. 'A'	USD	732 444	12 366 607	0,34
					S&P Global, Inc.	USD	20 928	11 050 615	0,31
					Standard Chartered plc	GBP	1 008 330	24 715 546	0,68
					Visa, Inc. 'A'	USD	140 703	49 729 303	1,38
					Westpac Banking Corp.	AUD	396 819	10 252 851	0,28
								581 177 053	16,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Gesundheitswesen					Siemens AG	EUR	41 203	11 703 708	0,32
AbbVie, Inc.	USD	78 665	18 084 121	0,50	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	830 500	9 622 167	0,27
AstraZeneca plc	GBP	239 743	44 476 371	1,23	Uber Technologies, Inc.	USD	166 001	13 647 728	0,38
Boston Scientific Corp.	USD	179 912	17 278 791	0,48	Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	33 595	7 540 832	0,21
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	418 675	22 696 428	0,63	Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	140 846	23 173 128	0,64
Eli Lilly & Co.	USD	32 885	35 528 823	0,98	Volvo AB 'B'	SEK	359 956	11 523 970	0,32
Haleon plc	GBP	4 840 715	24 407 778	0,68	Waste Connections, Inc.	USD	40 772	7 266 505	0,20
HCA Healthcare, Inc.	USD	21 712	10 277 579	0,28	Xylem, Inc.	USD	95 640	13 166 121	0,36
Hoya Corp.	JPY	104 900	15 872 333	0,44				422 026 978	11,69
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	16 318	11 140 828	0,31	Informationstechnologie				
Intuitive Surgical, Inc.	USD	13 870	7 949 408	0,22	Adobe, Inc.	USD	25 291	8 877 256	0,25
Medtronic plc	USD	156 272	15 111 785	0,42	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	108 677	23 432 903	0,65
Novartis AG	CHF	207 427	28 764 743	0,80	Apple, Inc.	USD	376 694	102 950 221	2,85
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	157 469	8 061 983	0,22	Arista Networks, Inc.	USD	184 128	24 399 605	0,68
Roche Holding AG (CHF)	CHF	107 975	44 645 491	1,23	ASML Holding NV	EUR	48 099	52 036 471	1,44
Stryker Corp.	USD	27 714	9 820 090	0,27	Broadcom, Inc.	USD	262 414	91 861 062	2,54
Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR	USD	443 700	13 913 848	0,39	Cadence Design Systems, Inc.	USD	27 556	8 698 543	0,24
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	41 924	24 467 473	0,68	First Solar, Inc.	USD	65 720	17 376 233	0,48
UnitedHealth Group, Inc.	USD	37 549	12 473 782	0,35	Intuit, Inc.	USD	29 960	20 080 884	0,56
			364 971 655	10,11	Microsoft Corp.	USD	346 638	169 020 340	4,68
Industrie					Motorola Solutions, Inc.	USD	16 056	6 168 029	0,17
Airbus SE	EUR	98 536	22 954 095	0,64	NVIDIA Corp.	USD	930 765	176 383 912	4,89
BAE Systems plc	GBP	708 006	16 325 515	0,45	Oracle Corp.	USD	85 794	16 926 571	0,47
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	133 611	9 929 476	0,27	Salesforce, Inc.	USD	51 727	13 746 623	0,38
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	439 500	23 235 589	0,64	Samsung Electronics Co. Ltd., GDR	USD	4 880	10 082 080	0,28
Deere & Co.	USD	14 627	6 876 499	0,19	SAP SE	EUR	81 516	19 966 475	0,55
Eaton Corp. plc	USD	27 554	8 844 851	0,24	Shopify, Inc. 'A'	USD	69 754	11 428 062	0,32
Emerson Electric Co.	USD	90 868	12 300 165	0,34	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2 746 000	135 847 027	3,76
GE Vernova, Inc.	USD	36 340	23 983 675	0,67	TE Connectivity plc	USD	80 139	18 471 469	0,51
General Electric Co.	USD	82 830	25 770 436	0,72				927 753 766	25,70
Hitachi Ltd.	JPY	700 900	21 966 445	0,61	Grundstoffe				
Howmet Aerospace, Inc.	USD	94 532	19 655 175	0,54	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	79 491	13 676 538	0,38
Legrand SA	EUR	68 092	10 173 666	0,28	Ecolab, Inc.	USD	39 901	10 558 184	0,29
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	866 100	21 261 078	0,59	Freeport-McMoRan, Inc.	USD	288 627	14 752 682	0,41
Parker-Hannifin Corp.	USD	26 255	23 352 290	0,65	Linde plc	USD	6 854	2 937 379	0,08
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	272 700	15 451 163	0,43	Linde plc	EUR	14 470	6 169 592	0,17
RELX plc	GBP	261 247	10 613 959	0,29	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	39 913	13 028 820	0,36
RTX Corp.	USD	190 428	35 063 046	0,98	Vulcan Materials Co.	USD	55 669	16 089 770	0,45
Schneider Electric SE	EUR	60 280	16 625 696	0,46				77 212 965	2,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Versorger				
Iberdrola SA	EUR	1 425 398	30 903 598	0,85
NextEra Energy, Inc.	USD	348 451	28 126 477	0,78
			59 030 075	1,63
Summe Aktien			3 564 372 346	98,71
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			3 564 372 346	98,71
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Finanzen				
US Treasury Bill 0% 13/01/2026	USD	22 404 100	22 380 123	0,62
			22 380 123	0,62
Summe Anleihen			22 380 123	0,62
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			22 380 123	0,62
Summe Kapitalanlagen			3 586 752 469	99,33
Barmittel			21 291 163	0,59
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			2 973 750	0,08
Summe Nettovermögen			3 611 017 382	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Equity

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	1 969 575	USD	1 313 550	30.01.2026	HSBC	3 017	-
GBP	3	NOK	40	30.01.2026	HSBC	-	-
HKD	36	NOK	46	30.01.2026	HSBC	-	-
NOK	3 424	CHF	268	30.01.2026	HSBC	1	-
NOK	10 219	EUR	861	30.01.2026	HSBC	2	-
NOK	203	GBP	15	30.01.2026	HSBC	-	-
NOK	3 774	HKD	2 907	30.01.2026	HSBC	1	-
NOK	4 572	JPY	70 277	30.01.2026	HSBC	5	-
NOK	3 748	TWD	11 587	30.01.2026	HSBC	3	-
NOK	67 826	USD	6 721	30.01.2026	HSBC	14	-
PLN	175 894 979	USD	48 813 829	30.01.2026	HSBC	111 719	-
TWD	154	NOK	49	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	31	AUD	46	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	731 419	PLN	2 621 747	30.01.2026	HSBC	2 174	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						116 936	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						116 936	-
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	24 381	USD	16 314	30.01.2026	HSBC	(16)	-
CHF	3	NOK	33	30.01.2026	HSBC	-	-
EUR	33	NOK	393	30.01.2026	HSBC	-	-
GBP	8	NOK	113	30.01.2026	HSBC	-	-
HKD	73	NOK	96	30.01.2026	HSBC	-	-
JPY	3 501	NOK	229	30.01.2026	HSBC	-	-
NOK	162	EUR	14	30.01.2026	HSBC	-	-
NOK	4 914	GBP	364	30.01.2026	HSBC	(2)	-
NOK	42	HKD	32	30.01.2026	HSBC	-	-
NOK	173	TWD	542	30.01.2026	HSBC	-	-
PLN	2 936 769	USD	818 604	30.01.2026	HSBC	(1 736)	-
TWD	332	NOK	108	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	19 163	AUD	28 890	30.01.2026	HSBC	(149)	-
USD	168	NOK	1 706	30.01.2026	HSBC	(2)	-
USD	190	PLN	685	30.01.2026	HSBC	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(1 905)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(1 905)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						115 031	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Italian Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens					
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Eurogroup Laminations SpA					EUR	128 032	417 896	0,21	
Aktien					Ferrari Group plc					EUR	135 572	1 233 705	0,62	
Kommunikationsdienstleistungen					Leonardo SpA					EUR	130 511	6 380 683	3,21	
MFE-MediaForEurope NV 'A'	EUR	645 120	1 992 131	1,00	Prysmian SpA					EUR	76 498	6 588 008	3,30	
				1 992 131	1,00					18 198 107	9,14			
Zyklische Konsumgüter					Informationstechnologie									
B&C Speakers SpA	EUR	61 523	947 454	0,48	Gefran SpA					EUR	109 550	1 150 275	0,58	
De' Longhi SpA	EUR	45 988	1 682 241	0,84	Reply SpA					EUR	34 836	3 992 206	2,01	
Dexelance SpA	EUR	163 857	694 754	0,35	STMicroelectronics NV					EUR	218 896	4 902 176	2,46	
Ferrari NV	EUR	28 958	9 257 872	4,66	TXT e-solutions SpA					EUR	44 748	1 360 339	0,68	
Lottomatica Group SpA	EUR	275 297	6 155 641	3,09					11 404 996	5,73				
Moncler SpA	EUR	60 191	3 322 543	1,67	Grundstoffe									
Sanlorenzo SpA	EUR	61 326	1 855 112	0,93	Cementir Holding NV					EUR	116 118	2 187 663	1,10	
Stellantis NV	EUR	606 721	5 721 379	2,87	SOL SpA					EUR	48 496	2 366 605	1,19	
				29 636 996	14,89					4 554 268	2,29			
Basiskonsumgüter					Versorger									
Davide Campari-Milano NV	EUR	481 210	2 639 918	1,33	A2A SpA					EUR	1 104 373	2 540 058	1,28	
Intercos SpA	EUR	275 395	3 040 361	1,52	ACEA SpA					EUR	232 260	5 123 656	2,57	
				5 680 279	2,85	Enel SpA					EUR	1 211 113	10 713 505	5,38
Energie					Iren SpA					EUR	1 578 383	4 018 563	2,02	
Eni SpA	EUR	244 075	3 929 119	1,97					22 395 782	11,25				
				3 929 119	1,97	Summe Aktien				198 011 593	99,46			
Finanzen					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					198 011 593	99,46			
Alpha Bank SA	EUR	323 552	1 162 522	0,58	Summe Kapitalanlagen					198 011 593	99,46			
Banca Mediolanum SpA	EUR	224 951	4 422 537	2,22	Barmittel					2 102 646	1,06			
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	878 285	8 042 456	4,04	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)					(1 031 737)	(0,52)			
Banco BPM SpA	EUR	555 460	7 268 194	3,65	Summe Nettovermögen					199 082 502	100,00			
BFF Bank SpA, Reg. S	EUR	493 482	4 688 079	2,35										
BPER Banca SpA	EUR	740 586	8 613 015	4,33										
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	324 773	7 209 961	3,62										
Generali	EUR	218 934	7 831 269	3,93										
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	3 331 719	19 813 733	9,96										
Revo Insurance SpA	EUR	109 999	2 127 381	1,07										
UniCredit SpA	EUR	277 585	19 741 845	9,92										
Unipol Assicurazioni SpA	EUR	309 807	6 394 416	3,21										
				97 315 408	48,88									
Gesundheitswesen														
DiaSorin SpA	EUR	29 611	2 027 169	1,02										
Philogen SpA, Reg. S	EUR	37 654	877 338	0,44										
				2 904 507	1,46									
Industrie														
Antares Vision SpA	EUR	240 928	1 207 049	0,61										
Danieli & C Officine Meccaniche SpA	EUR	64 669	2 370 766	1,19										

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Japanese Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienstleistungen					Gesundheitswesen				
Capcom Co. Ltd.	JPY	178 100	651 717 136	0,77	Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	390 000	2 274 750 083	2,69
KDDI Corp.	JPY	705 800	1 915 414 946	2,27				17 172 086 490	20,33
Nintendo Co. Ltd.	JPY	62 100	659 559 766	0,78					
NTT, Inc.	JPY	11 265 900	1 779 788 618	2,11	Gesundheitswesen				
Septeni Holdings Co. Ltd.	JPY	1 032 300	505 201 312	0,60	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	373 800	1 254 410 619	1,49
SoftBank Group Corp.	JPY	213 600	948 561 245	1,12	Hoya Corp.	JPY	91 700	2 180 387 573	2,58
			6 460 243 023	7,65	Tsumura & Co.	JPY	207 600	847 591 722	1,00
								4 282 389 914	5,07
Zyklische Konsumgüter					Industrie				
Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	260 900	1 091 951 280	1,29	Daikin Industries Ltd.	JPY	66 100	1 331 284 862	1,58
Doshisha Co. Ltd.	JPY	126 600	418 364 432	0,50	EXEO Group, Inc.	JPY	505 400	1 315 753 029	1,56
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	JPY	126 400	288 416 900	0,34	Harmonic Drive Systems, Inc.	JPY	151 100	575 150 908	0,68
Isuzu Motors Ltd.	JPY	436 500	1 067 696 804	1,26	ITOCHU Corp.	JPY	1 562 400	3 095 336 960	3,66
JVCKenwood Corp.	JPY	765 600	922 081 045	1,09	Kraftia Corp.	JPY	196 500	1 516 039 284	1,79
Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.	JPY	259 700	666 667 772	0,79	Kumagai Gumi Co. Ltd.	JPY	494 700	765 070 232	0,91
Nifco, Inc.	JPY	291 800	1 416 919 043	1,68	Makita Corp.	JPY	252 000	1 197 726 915	1,42
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	196 400	538 878 916	0,64	Meidensha Corp.	JPY	43 600	243 963 194	0,29
Panasonic Holdings Corp.	JPY	553 700	1 124 823 236	1,33	Mitsubishi Electric Corp.	JPY	860 300	3 963 431 860	4,68
Sony Group Corp.	JPY	1 057 500	4 275 115 601	5,07	Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd.	JPY	260 800	864 680 992	1,02
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	199 800	321 263 120	0,38	Okamura Corp.	JPY	97 900	224 711 879	0,27
Suzuki Motor Corp.	JPY	932 300	2 182 601 092	2,58	Park24 Co. Ltd.	JPY	242 500	507 515 802	0,60
Toyota Motor Corp.	JPY	628 100	2 117 413 829	2,51	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	35 700	317 126 834	0,38
			16 432 193 070	19,46	SWCC Corp.	JPY	115 800	1 201 254 598	1,42
Basiskonsumgüter					Taihei Dengyo Kaisha Ltd.	JPY	233 600	506 559 142	0,60
Cosmos Pharmaceutical Corp.	JPY	103 100	818 808 815	0,98	Techno Ryowa Ltd.	JPY	78 600	523 690 582	0,62
Lifedrink Co., Inc.	JPY	210 600	366 233 400	0,43	Tokyo Metro Co. Ltd.	JPY	468 100	746 800 142	0,88
Nichirei Corp.	JPY	304 300	568 196 179	0,67	Toyota Industries Corp.	JPY	24 900	443 732 407	0,53
			1 753 238 394	2,08				19 339 829 622	22,89
Finanzen					Informationstechnologie				
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	1 151 700	1 505 524 741	1,78	Digital Garage, Inc.	JPY	119 500	324 041 511	0,38
eGuarantee, Inc.	JPY	106 300	191 543 575	0,23	Disco Corp.	JPY	32 300	1 565 492 403	1,85
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	1 875 000	4 689 932 722	5,56	Fujitsu Ltd.	JPY	472 000	2 052 017 335	2,43
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	501 900	1 853 750 021	2,19	Furuya Metal Co. Ltd.	JPY	50 500	178 171 609	0,21
Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.	JPY	511 400	1 646 599 842	1,95	Ibiden Co. Ltd.	JPY	318 600	2 156 294 977	2,55
ORIX Corp.	JPY	594 400	2 713 884 103	3,21	Japan Material Co. Ltd.	JPY	337 800	524 241 947	0,62
Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	JPY	479 400	2 296 101 403	2,72	Keyence Corp.	JPY	28 500	1 621 983 835	1,92
					Maruwa Co. Ltd.	JPY	7 700	329 768 117	0,39
					Oki Electric Industry Co. Ltd.	JPY	351 700	701 263 268	0,83
					Otsuka Corp.	JPY	280 800	909 136 074	1,08
					Rorze Corp.	JPY	282 400	637 727 128	0,76
								11 000 138 204	13,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Japanese Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Nettover- mögens
Grundstoffe					Immobilien				
ASAHI YUKIZAI Corp.	JPY	56 400	305 878 511	0,36	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	736 000	2 903 533 875	3,44
Chubu Steel Plate Co. Ltd.	JPY	152 200	340 219 692	0,40				2 903 533 875	3,44
NOF Corp.	JPY	555 600	1 677 407 215	1,99	Summe Aktien			83 794 021 874	99,21
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	392 700	1 919 698 656	2,27	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Zacros Corp.	JPY	178 900	207 165 208	0,25				83 794 021 874	99,21
			4 450 369 282	5,27	Summe Kapitalanlagen			83 794 021 874	99,21
					Barmittel			1 581 175 115	1,87
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(912 767 783)	(1,08)
					Summe Nettovermögen			84 462 429 206	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	161 314 980	JPY	29 435 491 277	30.01.2026	HSBC	171 236 523	0,20
GBP	15 351	JPY	3 187 670	30.01.2026	HSBC	38 063	-
JPY	40 144 919	EUR	217 929	30.01.2026	HSBC	147 552	-
JPY	5 695 556	USD	36 527	30.01.2026	HSBC	4 553	-
USD	175 346 453	JPY	27 211 001 784	30.01.2026	HSBC	108 815 110	0,13
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						280 241 801	0,33
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						280 241 801	0,33
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	1 973 269	JPY	363 590 666	30.01.2026	HSBC	(1 429 383)	-
JPY	458 389 919	EUR	2 514 354	30.01.2026	HSBC	(3 078 665)	(0,01)
JPY	40 133	GBP	194	30.01.2026	HSBC	(541)	-
JPY	395 837 386	USD	2 554 966	30.01.2026	HSBC	(2 238 576)	-
USD	2 820 199	JPY	441 867 107	30.01.2026	HSBC	(2 466 639)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(9 213 804)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(9 213 804)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						271 027 997	0,32

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko JPY	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
TOPIX Index	12.03.2026	15	JPY	512 025 000	286 429	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					286 429	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					286 429	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Swiss Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert CHF	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert CHF	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienstleistungen									
SMG Swiss Marketplace Group AG, Reg. S	CHF	17 331	624 783	0,36	Bucher Industries AG	CHF	3 600	1 328 400	0,77
			624 783	0,36	Forbo Holding AG	CHF	2 070	1 809 180	1,05
Zyklische Konsumgüter					Georg Fischer AG	CHF	23 000	1 225 900	0,71
Cie Financiere Richemont SA	CHF	63 850	10 969 430	6,37	Interroll Holding AG	CHF	450	990 000	0,57
			10 969 430	6,37	Kuehne + Nagel International AG	CHF	14 460	2 472 660	1,44
Basiskonsumgüter					OC Oerlikon Corp. AG Pfaffikon	CHF	438 000	1 419 996	0,82
Aryzta AG	CHF	57 745	2 968 093	1,72	R&S Group Holding AG	CHF	25 459	401 743	0,23
Barry Callebaut AG	CHF	1 750	2 296 000	1,33	Schindler Holding AG	CHF	9 700	2 890 600	1,68
Nestle SA	CHF	193 426	15 158 796	8,81	SFS Group AG	CHF	19 563	2 128 454	1,24
Orior AG	CHF	38 255	521 033	0,30	SGS SA	CHF	11 550	1 047 354	0,61
			20 943 922	12,16	Zehnder Group AG	CHF	25 400	2 082 800	1,21
Finanzen								28 524 534	16,56
Helvetia Baloise Holding AG	CHF	17 505	3 655 044	2,12	Informationstechnologie				
Partners Group Holding AG	CHF	5 000	4 923 000	2,86	ALSO Holding AG	CHF	6 380	1 365 320	0,79
Swiss Re AG	CHF	10 700	1 418 285	0,82	ams-OSRAM AG	CHF	103 000	800 310	0,46
Swissquote Group Holding SA	CHF	3 723	1 805 655	1,05	Comet Holding AG	CHF	6 000	1 348 800	0,78
UBS Group AG	CHF	232 025	8 577 964	4,98	Inficon Holding AG	CHF	15 900	1 574 100	0,92
VZ Holding AG	CHF	9 150	1 365 180	0,79	Logitech International SA	CHF	17 651	1 434 320	0,84
Zurich Insurance Group AG	CHF	15 000	9 024 000	5,24				6 522 850	3,79
			30 769 128	17,86	Grundstoffe				
Gesundheitswesen					Amrize Ltd.	CHF	36 300	1 582 680	0,92
Alcon AG	CHF	70 000	4 438 000	2,58	Givaudan SA	CHF	713	2 243 811	1,30
Bachem Holding AG	CHF	19 110	1 156 155	0,67	Holcim AG	CHF	13 100	1 016 298	0,59
Galderma Group AG	CHF	19 130	3 100 973	1,80	SIG Group AG	CHF	186 000	2 109 240	1,22
Lonza Group AG	CHF	7 430	3 994 368	2,32	Sika AG	CHF	16 800	2 738 400	1,60
Medacta Group SA, Reg. S	CHF	14 105	2 194 738	1,27				9 690 429	5,63
Novartis AG	CHF	149 800	16 454 032	9,55	Versorger				
Roche Holding AG (CHF)	CHF	51 100	16 786 350	9,74	BKW AG	CHF	13 250	2 226 000	1,29
Sandoz Group AG	CHF	58 600	3 383 564	1,96				2 226 000	1,29
SKAN Group AG	CHF	19 510	1 028 177	0,60	Summe Aktien				
Sonova Holding AG	CHF	5 100	1 053 150	0,61				167 625 944	97,31
Straumann Holding AG	CHF	13 950	1 295 397	0,75	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Tecan Group AG	CHF	10 280	1 318 924	0,77				167 625 944	97,31
Ypsomed Holding AG	CHF	3 520	1 151 040	0,67	Summe Kapitalanlagen				
			57 354 868	33,29				167 625 944	97,31
Industrie					Barmittel				
ABB Ltd.	CHF	103 400	6 121 280	3,55				5 110 209	2,97
Accelleron Industries AG	CHF	28 093	1 719 292	1,00	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
Belimo Holding AG	CHF	3 725	2 886 875	1,68				(481 753)	(0,28)
					Summe Nettovermögen				
								172 254 400	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Swiss Equity

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) CHF	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	4 926	EUR	5 303	30.01.2026	HSBC	7	-
GBP	42 249	CHF	44 702	30.01.2026	HSBC	171	-
USD	8 188	CHF	6 442	30.01.2026	HSBC	6	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						184	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						184	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	1 180 980	CHF	1 098 134	30.01.2026	HSBC	(2 600)	-
USD	799 440	CHF	632 195	30.01.2026	HSBC	(2 640)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(5 240)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(5 240)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(5 056)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF UK Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienstleistungen					Grundstoffe				
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	75 552	443 037	1,22	Sage Group plc (The)	GBP	104 124	1 127 663	3,11
			443 037	1,22				2 932 613	8,08
Zyklische Konsumgüter					Immobilien				
Flutter Entertainment plc	GBP	5 027	810 855	2,23	Segro plc, REIT	GBP	91 898	662 034	1,82
Games Workshop Group plc	GBP	5 362	1 014 490	2,79	Sirius Real Estate Ltd., REIT	GBP	451 266	434 569	1,20
Next plc	GBP	8 429	1 153 088	3,19	UNITE Group plc (The), REIT	GBP	109 214	611 052	1,68
			2 978 433	8,21				1 707 655	4,70
Basiskonsumgüter					Summe Aktien				
Cranswick plc	GBP	15 226	754 448	2,08				35 047 505	96,55
Kerry Group plc 'A'	EUR	13 780	938 099	2,58	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Unilever plc	GBP	17 624	856 438	2,36				35 047 505	96,55
			2 548 985	7,02	Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
Energie					Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF				
Aker BP ASA	NOK	38 153	724 785	2,00	Investmentfonds				
			724 785	2,00	Sherborne Investors Guernsey C Ltd.	GBP	1 692 652	704 143	1,94
Finanzen								704 143	1,94
Ashmore Group plc	GBP	277 579	489 927	1,35	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF				
Hiscox Ltd.	GBP	76 489	1 088 438	3,00				704 143	1,94
HSBC Holdings plc	GBP	162 503	1 907 461	5,25	Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
Lloyds Banking Group plc	GBP	1 591 759	1 563 744	4,31				704 143	1,94
Prudential plc	GBP	138 459	1 584 663	4,37	Summe Kapitalanlagen				
			6 634 233	18,28				35 751 648	98,49
Gesundheitswesen					Barmittel				
AstraZeneca plc	GBP	24 764	3 414 956	9,41				927 011	2,55
Hikma Pharmaceuticals plc	GBP	57 690	894 195	2,46	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
			4 309 151	11,87				(380 196)	(1,04)
Industrie					Summe Nettovermögen				
BAE Systems plc	GBP	66 536	1 140 427	3,14				36 298 463	100,00
Experian plc	GBP	26 242	882 518	2,43					
Howden Joinery Group plc	GBP	79 163	659 032	1,82					
IMI plc	GBP	52 593	1 308 514	3,60					
Kingspan Group plc	EUR	15 041	973 402	2,68					
RELX plc	GBP	56 487	1 705 906	4,69					
Schneider Electric SE	EUR	4 383	898 585	2,48					
Weir Group plc (The)	GBP	50 208	1 428 920	3,94					
			8 997 304	24,78					
Informationstechnologie									
Halma plc	GBP	20 492	725 007	2,00					
Kainos Group plc	GBP	34 805	349 442	0,96					
Renishaw plc	GBP	20 812	730 501	2,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF UK Equity

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	86	GBP	75	30.01.2026	HSBC	-	-
GBP	489	CHF	517	30.01.2026	HSBC	2	-
GBP	1 147	EUR	1 302	30.01.2026	HSBC	9	-
GBP	18 231	USD	24 375	30.01.2026	HSBC	112	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						123	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						123	-
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	94 771	GBP	89 576	30.01.2026	HSBC	(434)	-
EUR	260 995	GBP	229 300	30.01.2026	HSBC	(1 223)	-
USD	3 984 195	GBP	2 977 778	30.01.2026	HSBC	(16 113)	(0,05)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(17 770)	(0,05)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(17 770)	(0,05)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(17 647)	(0,05)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF US Large Cap

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienstleistungen									
Alphabet, Inc. 'A'	USD	2 951 388	926 619 734	8,91	Otis Worldwide Corp.	USD	1 099 847	96 831 394	0,93
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	687 615	458 224 014	4,41	Parker-Hannifin Corp.	USD	193 353	171 976 209	1,66
Netflix, Inc.	USD	2 091 375	195 572 847	1,88	Uber Technologies, Inc.	USD	1 547 194	127 202 143	1,22
			1 580 416 595	15,20				749 527 158	7,21
Zyklische Konsumgüter					Informationstechnologie				
Amazon.com, Inc.	USD	782 693	182 045 595	1,75	Apple, Inc.	USD	744 151	203 375 976	1,96
AutoZone, Inc.	USD	51 087	173 734 530	1,67	Arista Networks, Inc.	USD	1 400 659	185 607 438	1,79
SharkNinja, Inc.	USD	1 635 987	186 324 109	1,79	Broadcom, Inc.	USD	1 608 036	562 911 638	5,41
Tapestry, Inc.	USD	1 932 363	250 472 411	2,41	Cadence Design Systems, Inc.	USD	480 769	151 763 303	1,46
TJX Cos., Inc. (The)	USD	1 108 787	172 337 098	1,66	Intuit, Inc.	USD	217 035	145 469 114	1,40
			964 913 743	9,28	KLA Corp.	USD	130 779	162 742 597	1,57
Basiskonsumgüter					Microsoft Corp.	USD	1 734 489	845 735 091	8,12
Coca-Cola Co. (The)	USD	3 621 782	253 830 620	2,44	NVIDIA Corp.	USD	4 789 087	907 552 281	8,72
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	1 631 014	172 756 475	1,66	Salesforce, Inc.	USD	710 356	188 779 485	1,82
Monster Beverage Corp.	USD	2 923 862	226 424 066	2,18				3 353 936 923	32,25
			653 011 161	6,28	Versorger				
Energie					NextEra Energy, Inc.	USD	2 383 126	192 362 597	1,85
EOG Resources, Inc.	USD	892 297	94 492 703	0,91	Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	1 000 873	80 996 280	0,78
			94 492 703	0,91				273 358 877	2,63
Finanzen					Summe Aktien				
Chubb Ltd.	USD	194 411	61 089 732	0,59				10 264 025 962	98,71
East West Bancorp, Inc.	USD	1 682 876	192 135 305	1,85	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	550 002	89 790 626	0,86				10 264 025 962	98,71
JPMorgan Chase & Co.	USD	882 430	285 397 309	2,74	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Mastercard, Inc. 'A'	USD	379 001	219 008 049	2,11	Anleihen				
Morgan Stanley	USD	1 549 026	278 915 870	2,68	Finanzen				
Visa, Inc. 'A'	USD	742 094	262 281 668	2,52	US Treasury Bill 0% 13/01/2026	USD	92 825 000	92 725 658	0,89
			1 388 618 559	13,35				92 725 658	0,89
Gesundheitswesen					Summe Anleihen				
Alcon AG	USD	1 422 932	112 883 613	1,09				92 725 658	0,89
AstraZeneca plc, ADR	USD	2 252 451	208 450 215	2,00	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Boston Scientific Corp.	USD	1 772 427	170 224 303	1,64				92 725 658	0,89
Eli Lilly & Co.	USD	335 076	362 014 775	3,48	Summe Kapitalanlagen				
Medtronic plc	USD	2 528 069	244 468 837	2,35				10 356 751 620	99,60
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	479 352	107 708 500	1,04	Barmittel				
			1 205 750 243	11,60				35 952 968	0,35
Industrie					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
Carrier Global Corp.	USD	2 159 268	115 419 552	1,11				5 422 672	0,05
Emerson Electric Co.	USD	813 463	110 112 794	1,06	Summe Nettovermögen				
Howmet Aerospace, Inc.	USD	615 547	127 985 066	1,23				10 398 127 260	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF US Large Cap

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	1 500 453	USD	1 762 800	30.01.2026	HSBC	1 110	-
GBP	15 862	USD	21 223	30.01.2026	HSBC	115	-
PLN	339 651 000	USD	94 259 092	30.01.2026	HSBC	215 526	-
SEK	2 445 092	USD	264 391	30.01.2026	HSBC	1 391	-
USD	38 129 269	EUR	32 350 613	30.01.2026	HSBC	98 387	-
USD	1 760 822	PLN	6 311 551	30.01.2026	HSBC	5 251	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						321 780	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						321 780	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	1 789 120 136	USD	2 103 997 869	30.01.2026	HSBC	(735 853)	-
GBP	204	USD	275	30.01.2026	HSBC	-	-
PLN	7 555 948	USD	2 106 979	30.01.2026	HSBC	(5 277)	-
USD	617	EUR	525	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	391	GBP	291	30.01.2026	HSBC	(1)	-
USD	93	PLN	336	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	81 857	SEK	759 415	30.01.2026	HSBC	(691)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(741 822)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(741 822)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(420 042)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF All China Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienstleistungen									
Baidu, Inc. 'A'	HKD	381 950	6 493 362	1,78	Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'	CNY	215 261	2 113 489	0,58
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	527 600	1 934 836	0,53	Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'H'	HKD	334 000	2 096 824	0,58
NetEase, Inc.	HKD	322 800	8 938 506	2,46	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNY	260 700	3 959 990	1,09
Tencent Holdings Ltd.	HKD	410 100	31 709 769	8,71				22 197 192	6,10
Tencent Music Entertainment Group 'A'	HKD	186 800	1 664 573	0,46					
			50 741 046	13,94	Energie				
Zyklische Konsumgüter					China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	3 116 000	1 873 900	0,51
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	1 711 304	31 635 803	8,70	PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	7 946 000	8 576 168	2,36
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	133 800	1 390 654	0,38				10 450 068	2,87
Chagee Holdings Ltd., ADR	USD	43 760	511 509	0,14	Finanzen				
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	180 700	3 194 027	0,88	AIA Group Ltd.	HKD	609 600	6 278 722	1,73
Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	HKD	2 208 000	3 475 081	0,95	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	10 841 000	10 744 593	2,95
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	621 000	3 071 281	0,84	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	1 400 000	9 531 345	2,62
Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. 'A'	CNY	990 400	2 745 667	0,75	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CNY	1 467 520	4 892 625	1,34
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	718 850	9 585 350	2,64	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	8 408 000	6 810 667	1,87
MINISO Group Holding Ltd.	HKD	253 200	1 188 850	0,33	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	1 802 500	15 175 646	4,17
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	499 800	2 727 079	0,75	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1 568 100	3 257 929	0,90
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	33 671	3 833 217	1,05				56 691 527	15,58
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	1 023 800	8 078 928	2,22	Gesundheitswesen				
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	33 172	2 400 680	0,66	Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	170 200	1 567 867	0,43
Trip.com Group Ltd.	HKD	99 800	7 141 529	1,96	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	3 738 000	4 062 445	1,12
			80 979 655	22,25	Huadong Medicine Co. Ltd. 'A'	CNY	357 200	2 020 082	0,56
Basiskonsumgüter					Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	320 000	3 148 123	0,87
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	967 000	1 859 152	0,51	Insilico Medicine Cayman TopCo	HKD	414 000	1 975 354	0,54
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNY	811 400	3 324 974	0,91	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	484 500	4 144 358	1,14
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	33 976	6 708 684	1,84	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	5 610 800	3 627 010	1,00
Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNY	127 980	2 134 079	0,59	WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	325 200	4 153 892	1,14
					Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	1 111 500	4 525 177	1,23
					Zylox-Tonbridge Medical Technology Co. Ltd., Reg. S	HKD	740 000	2 206 562	0,61
								31 430 870	8,64

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF All China Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Industrie					Grundstoffe				
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	42 510	2 248 378	0,62	Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1 363 310	6 070 796	1,67
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	222 553	11 765 985	3,23	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	238 100	938 635	0,26
Eaglerise Electric & Electronic China Co. Ltd. 'A'	CNY	694 983	3 060 109	0,84	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNY	376 093	1 482 003	0,41
Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1 190 400	3 099 012	0,85	Yunnan Aluminium Co. Ltd. 'A'	CNY	1 297 900	6 121 375	1,68
Ningbo Deye Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	451 600	5 591 997	1,54	Zijin Gold International Co. Ltd.	HKD	272 537	5 111 885	1,40
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'H'	HKD	812 600	2 359 326	0,65	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	2 850 000	13 133 585	3,61
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	306 700	3 318 078	0,91				32 858 279	9,03
Shenzhen Woer Heat-Shrinkable Material Co. Ltd. 'A'	CNY	723 000	2 736 755	0,75	Immobilien				
Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	141 300	3 137 483	0,86	KE Holdings, Inc., ADR	USD	212 920	3 373 353	0,93
Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNY	167 600	4 131 967	1,14	KE Holdings, Inc. 'A'	HKD	272 300	1 459 080	0,40
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'H'	HKD	640 400	3 175 804	0,87				4 832 433	1,33
			44 624 894	12,26	Summe Aktien				
Informationstechnologie								358 537 004	98,52
3peak, Inc. 'A'	CNY	160 288	3 677 599	1,00	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Espressif Systems Shanghai Co. Ltd. 'A'	CNY	132 370	3 233 007	0,89				358 537 004	98,52
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	CNY	222 800	1 992 499	0,55	Summe Kapitalanlagen				
Horizon Robotics 'B'	HKD	1 701 000	1 907 520	0,52				358 537 004	98,52
Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	316 000	2 579 394	0,71	Barmittel				
OmniVision Integrated Circuits Group, Inc. 'A'	CNY	148 550	2 685 239	0,74				6 010 712	1,65
Shanghai Biren Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	87 800	221 082	0,06	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	367 600	3 118 507	0,86				(630 294)	(0,17)
Suzhou Novosense Microelectronics Co. Ltd. 'H'	HKD	80 071	1 201 492	0,33	Summe Nettovermögen				
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	614 000	3 114 701	0,86				363 917 422	100,00
			23 731 040	6,52					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienstleistungen									
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	818 000	1 209 571	0,59	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	573 800	2 615 534	1,27
Indus Towers Ltd.	INR	395 556	1 844 184	0,90	CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	1 210 100	2 463 695	1,20
NetEase, Inc.	HKD	150 800	4 175 733	2,03	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	132 690	5 821 582	2,84
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	1 872 200	6 624 414	3,23	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	89 100	4 690 835	2,28
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	9 453 800	1 984 871	0,97	Kasikornbank PCL, NVDR	THB	426 600	2 633 062	1,28
Telstra Group Ltd.	AUD	1 465 044	4 771 263	2,32	National Australia Bank Ltd.	AUD	120 634	3 415 260	1,66
True Corp. PCL, NVDR	THB	5 838 100	2 019 847	0,98	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	453 232	6 968 945	3,40
			22 629 883	11,02	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	328 000	2 761 504	1,34
Zyklische Konsumgüter					Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	12 646	4 358 177	2,12
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	214 000	2 224 215	1,08	Suncorp Group Ltd.	AUD	183 266	2 162 857	1,05
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	532 000	2 631 114	1,28				55 193 633	26,87
Kia Corp.	KRW	36 103	3 060 464	1,49	Gesundheitswesen				
Midea Group Co. Ltd.	HKD	175 300	1 920 026	0,93	Sonic Healthcare Ltd.	AUD	114 567	1 731 879	0,84
Midea Group Co. Ltd. (CH) 'A'	CNY	2 800	31 356	0,02				1 731 879	0,84
Midea Group Co. Ltd. (CH) 'A'	CNH	24 000	268 511	0,13	Industrie				
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	294 100	2 320 778	1,13	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	68 400	3 616 187	1,76
			12 456 464	6,06	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'H'	HKD	572 800	1 663 084	0,81
Basiskonsumgüter					Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	180 000	2 085 479	1,02
Coles Group Ltd.	AUD	177 985	2 550 885	1,24				7 364 750	3,59
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	9 300	1 836 318	0,89	Informationstechnologie				
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	702 000	1 723 376	0,84	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	772 000	6 173 104	3,01
Vietnam Dairy Products JSC	VND	708 100	1 648 880	0,80	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	962 016	7 077 574	3,45
Woolworths Group Ltd.	AUD	138 439	2 718 405	1,33	Largan Precision Co. Ltd.	TWD	28 000	2 225 898	1,08
			10 477 864	5,10	MediaTek, Inc.	TWD	118 000	5 379 791	2,62
Energie					Quanta Computer, Inc.	TWD	272 000	2 359 985	1,15
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	120 479	1 903 766	0,93	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	66 990	5 617 479	2,73
			1 903 766	0,93	Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	164 785	10 226 992	4,98
Finanzen					Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	407 000	20 134 646	9,80
AIA Group Ltd.	HKD	556 600	5 732 835	2,80				59 195 469	28,82
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	171 039	4 154 168	2,02					
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	6 132 900	1 877 912	0,91					
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	1 092 000	5 537 267	2,70					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Grundstoffe					Versorger				
BHP Group Ltd.	GBP	134 461	4 086 314	1,99	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	827 677	2 436 456	1,19
Orica Ltd.	AUD	140 892	2 288 039	1,11				2 436 456	1,19
Rio Tinto plc	GBP	60 281	4 860 895	2,37					
			11 235 248	5,47	Summe Aktien			198 960 596	96,87
Immobilien					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
CapitaLand Ascendas REIT	SGD	1 375 600	3 028 335	1,47	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			198 960 596	96,87
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	1 808 605	3 362 149	1,64	Aktien				
China Resources Land Ltd.	HKD	500 500	1 755 390	0,85	Zyklische Konsumgüter				
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	905 000	1 003 910	0,49	Midea Group Co. Ltd. (CN) 'A'	CNH	352 147	3 945 224	1,92
Link REIT	HKD	642 300	2 871 976	1,40				3 945 224	1,92
Swire Properties Ltd.	HKD	857 000	2 313 424	1,13	Summe Aktien			3 945 224	1,92
			14 335 184	6,98	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			3 945 224	1,92
					Summe Kapitalanlagen			202 905 820	98,79
					Barmittel			5 572 745	2,71
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(3 079 546)	(1,50)
					Summe Nettovermögen			205 399 019	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	6 595 792	USD	4 398 874	30.01.2026	HSBC	10 100	-
EUR	27 143	USD	31 873	30.01.2026	HSBC	36	-
SGD	43 804 828	USD	34 038 881	30.01.2026	HSBC	97 560	0,05
USD	142 543	AUD	212 908	30.01.2026	HSBC	224	-
USD	1 269 298	EUR	1 077 193	30.01.2026	HSBC	2 966	-
USD	32 502	SGD	41 669	30.01.2026	HSBC	30	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						110 916	0,05
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						110 916	0,05
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	155 262	USD	103 888	30.01.2026	HSBC	(103)	-
EUR	56 430 539	USD	66 358 906	30.01.2026	HSBC	(20 035)	(0,01)
SGD	886 676	USD	691 301	30.01.2026	HSBC	(328)	-
USD	160 954	AUD	242 779	30.01.2026	HSBC	(1 332)	-
USD	22 137	EUR	18 851	30.01.2026	HSBC	(24)	-
USD	741 709	SGD	953 443	30.01.2026	HSBC	(1 295)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(23 117)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(23 117)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						87 799	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(54 600)	AIA Group Ltd., Call, 84.059, 22/01/2026	HKD	131 539	Citigroup	(4 582)	-
(61 400)	AIA Group Ltd., Call, 88.802, 12/03/2026	HKD	142 306	Merrill Lynch	(9 299)	(0,01)
(60 000)	AIA Group Ltd., Call, 91.582, 20/02/2026	HKD	72 256	Merrill Lynch	(3 341)	-
(53 000)	AIA Group Ltd., Call, 92.063, 11/02/2026	HKD	48 180	Goldman Sachs	(2 101)	-
(63 200)	AIA Group Ltd., Call, 92.858, 19/03/2026	HKD	103 084	Goldman Sachs	(6 663)	-
(51 200)	AIA Group Ltd., Call, 95.215, 05/02/2026	HKD	23 324	Goldman Sachs	(852)	-
(19 400)	ANTA Sports Products Ltd., Call, 96.480, 12/03/2026	HKD	24 669	Merrill Lynch	(1 567)	-
(17 600)	ANTA Sports Products Ltd., Call, 98.588, 05/02/2026	HKD	5 468	UBS	(192)	-
(20 000)	ANTA Sports Products Ltd., Call, 99.780, 20/02/2026	HKD	9 535	Morgan Stanley	(409)	-
(17 600)	ANTA Sports Products Ltd., Call, 99.912, 11/02/2026	HKD	5 865	UBS	(235)	-
(20 000)	ANTA Sports Products Ltd., Call, 100.015, 19/03/2026	HKD	20 726	Morgan Stanley	(1 364)	-
(18 800)	ANTA Sports Products Ltd., Call, 110.522, 22/01/2026	HKD	123	Morgan Stanley	(1)	-
(14 110)	ANZ Group Holdings Ltd., Call, 37.690, 12/03/2026	AUD	128 657	J.P. Morgan	(6 976)	(0,01)
(9 486)	ANZ Group Holdings Ltd., Call, 38.116, 11/02/2026	AUD	56 276	UBS	(1 922)	-
(15 320)	ANZ Group Holdings Ltd., Call, 38.346, 20/02/2026	AUD	90 466	UBS	(3 509)	-
(19 481)	ANZ Group Holdings Ltd., Call, 38.522, 19/03/2026	AUD	136 088	J.P. Morgan	(6 884)	-
(16 949)	ANZ Group Holdings Ltd., Call, 38.814, 22/01/2026	AUD	24 872	Merrill Lynch	(517)	-
(13 518)	ANZ Group Holdings Ltd., Call, 38.961, 05/02/2026	AUD	38 256	Merrill Lynch	(1 004)	-
(92 000)	ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 245.430, 22/01/2026	USD	434 544	Merrill Lynch	(39 536)	(0,02)
(46 000)	ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 265.720, 11/02/2026	USD	148 564	J.P. Morgan	(12 175)	(0,01)
(78 000)	ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 279.570, 19/03/2026	USD	227 879	J.P. Morgan	(19 120)	(0,01)
(86 000)	ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 292.500, 05/02/2026	USD	128 111	Merrill Lynch	(6 065)	-
(70 000)	ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 298.290, 12/03/2026	USD	140 395	Merrill Lynch	(7 985)	(0,01)
(108 000)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 40.696, 12/03/2026	HKD	212 871	Citigroup	(11 450)	(0,01)
(117 000)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 40.907, 22/01/2026	HKD	127 706	Merrill Lynch	(2 876)	-
(124 000)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 41.173, 19/03/2026	HKD	221 059	Goldman Sachs	(12 183)	(0,01)
(109 500)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 41.989, 11/02/2026	HKD	99 274	UBS	(3 120)	-
(124 000)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 42.354, 20/02/2026	HKD	110 680	UBS	(3 572)	-
(109 500)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 42.705, 05/02/2026	HKD	59 042	UBS	(1 519)	-
(116 900)	CapitaLand Ascendas REIT, Call, 2.838, 20/02/2026	SGD	125 668	Morgan Stanley	(2 367)	-
(103 100)	CapitaLand Ascendas REIT, Call, 2.903, 11/02/2026	SGD	66 301	Merrill Lynch	(1 736)	-
(103 100)	CapitaLand Ascendas REIT, Call, 2.947, 05/02/2026	SGD	35 643	Merrill Lynch	(732)	-
(110 000)	CapitaLand Ascendas REIT, Call, 3.015, 22/01/2026	SGD	3 611	J.P. Morgan	(44)	-
(206 000)	CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.344, 19/03/2026	SGD	273 048	Morgan Stanley	(9 839)	(0,01)
(206 000)	CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.386, 20/02/2026	SGD	210 073	Morgan Stanley	(4 803)	-
(199 900)	CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.392, 12/03/2026	SGD	194 271	Merrill Lynch	(5 738)	-
(181 700)	CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.428, 05/02/2026	SGD	122 463	Merrill Lynch	(3 452)	-
(193 800)	CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.527, 22/01/2026	SGD	11 422	Morgan Stanley	(190)	-
(38 000)	China Resources Land Ltd., Call, 32.221, 19/03/2026	HKD	18 341	Citigroup	(1 110)	-
(37 000)	China Resources Land Ltd., Call, 32.386, 12/03/2026	HKD	15 011	Citigroup	(809)	-
(33 500)	China Resources Land Ltd., Call, 33.984, 05/02/2026	HKD	1 635	UBS	(38)	-
(33 500)	China Resources Land Ltd., Call, 35.459, 11/02/2026	HKD	1 043	Citigroup	(24)	-
(38 000)	China Resources Land Ltd., Call, 35.471, 20/02/2026	HKD	2 083	Goldman Sachs	(51)	-
(36 000)	China Resources Land Ltd., Call, 35.971, 22/01/2026	HKD	44	Citigroup	-	-
(15 128)	Coles Group Ltd., Call, 22.546, 19/03/2026	AUD	59 785	J.P. Morgan	(2 195)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(18 702)	Coles Group Ltd., Call, 23.210, 05/02/2026	AUD	12 177	Merrill Lynch	(237)	-
(11 499)	Coles Group Ltd., Call, 23.500, 11/02/2026	AUD	5 795	Merrill Lynch	(114)	-
(13 033)	Coles Group Ltd., Call, 23.554, 20/02/2026	AUD	9 080	UBS	(227)	-
(19 948)	Coles Group Ltd., Call, 24.295, 22/01/2026	AUD	285 843	Goldman Sachs	(2)	-
(13 300)	DBS Group Holdings Ltd., Call, 55.671, 11/02/2026	SGD	368 412	Morgan Stanley	(14 431)	(0,01)
(14 600)	DBS Group Holdings Ltd., Call, 56.065, 12/03/2026	SGD	359 747	Morgan Stanley	(16 890)	(0,01)
(13 300)	DBS Group Holdings Ltd., Call, 56.901, 05/02/2026	SGD	245 831	UBS	(6 939)	(0,01)
(15 100)	DBS Group Holdings Ltd., Call, 56.975, 19/03/2026	SGD	304 664	Goldman Sachs	(13 031)	(0,01)
(49 000)	Galaxy Entertainment Group Ltd., Call, 44.679, 19/03/2026	HKD	43 143	Morgan Stanley	(2 931)	-
(48 000)	Galaxy Entertainment Group Ltd., Call, 45.722, 12/03/2026	HKD	31 428	Merrill Lynch	(1 852)	-
(40 000)	Galaxy Entertainment Group Ltd., Call, 46.033, 11/02/2026	HKD	12 615	UBS	(509)	-
(46 000)	Galaxy Entertainment Group Ltd., Call, 46.952, 20/02/2026	HKD	14 876	Morgan Stanley	(596)	-
(43 000)	Galaxy Entertainment Group Ltd., Call, 47.046, 22/01/2026	HKD	2 580	UBS	(44)	-
(40 000)	Galaxy Entertainment Group Ltd., Call, 47.558, 05/02/2026	HKD	6 132	UBS	(193)	-
(57 000)	Hang Lung Property Ltd., Call, 9.972, 22/01/2026	HKD	444	Goldman Sachs	(40)	-
(59 000)	Hang Lung Property Ltd., Call, 10.248, 12/03/2026	HKD	4 170	J.P. Morgan	(476)	-
(61 000)	Hang Lung Property Ltd., Call, 10.255, 20/02/2026	HKD	2 117	UBS	(211)	-
(61 000)	Hang Lung Property Ltd., Call, 10.328, 19/03/2026	HKD	4 441	J.P. Morgan	(543)	-
(54 000)	Hang Lung Property Ltd., Call, 10.577, 11/02/2026	HKD	405	J.P. Morgan	(61)	-
(98 000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 263.290, 19/03/2026	USD	127 692	J.P. Morgan	(15 534)	(0,01)
(87 000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 268.940, 12/03/2026	USD	74 875	Merrill Lynch	(9 394)	(0,01)
(57 000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 270.200, 11/02/2026	USD	15 326	J.P. Morgan	(3 158)	-
(97 000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 288.520, 22/01/2026	USD	713 577	Merrill Lynch	(194)	-
(91 000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 297.600, 05/02/2026	USD	669 438	Merrill Lynch	(522)	-
(8 300)	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd., Call, 447.483, 19/03/2026	HKD	92 141	Goldman Sachs	(4 965)	-
(8 000)	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd., Call, 449.898, 12/03/2026	HKD	77 181	J.P. Morgan	(3 729)	-
(7 300)	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd., Call, 459.065, 11/02/2026	HKD	35 803	UBS	(1 301)	-
(8 300)	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd., Call, 485.251, 20/02/2026	HKD	25 582	Merrill Lynch	(914)	-
(7 100)	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd., Call, 497.218, 22/01/2026	HKD	3 450	Merrill Lynch	(43)	-
(7 300)	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd., Call, 510.074, 05/02/2026	HKD	7 160	Merrill Lynch	(179)	-
(2 013)	KIA Motors Corp., Call, 132,455.000, 11/02/2026	USD	49 916	Goldman Sachs	(2 564)	-
(2 684)	KIA Motors Corp., Call, 134,297.000, 22/01/2026	USD	37 627	J.P. Morgan	(930)	-
(3 068)	KIA Motors Corp., Call, 135,643.000, 19/03/2026	USD	64 038	UBS	(3 036)	-
(2 851)	KIA Motors Corp., Call, 135,762.000, 20/02/2026	USD	62 037	J.P. Morgan	(2 935)	-
(2 516)	KIA Motors Corp., Call, 139,014.000, 05/02/2026	USD	33 985	UBS	(998)	-
(2 680)	KIA Motors Corp., Call, 143,154.000, 12/03/2026	USD	45 284	J.P. Morgan	(2 045)	-
(1 000)	Largan Precision Co. Ltd., Call, 2,325.600, 19/03/2026	USD	54 972	Merrill Lynch	(6 569)	-
(1 000)	Largan Precision Co. Ltd., Call, 2,464.800, 12/03/2026	USD	45 350	Merrill Lynch	(3 660)	-
(1 000)	Largan Precision Co. Ltd., Call, 2,582.690, 11/02/2026	USD	33 648	Merrill Lynch	(1 925)	-
(1 000)	Largan Precision Co. Ltd., Call, 2,686.770, 22/01/2026	USD	17 630	Merrill Lynch	(390)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(49 100)	Link REIT, Call, 37.042, 19/03/2026	HKD	53 956	UBS	(2 415)	-
(47 600)	Link REIT, Call, 37.174, 12/03/2026	HKD	46 093	Morgan Stanley	(1 874)	-
(37 700)	Link REIT, Call, 39.105, 11/02/2026	HKD	6 003	UBS	(118)	-
(42 800)	Link REIT, Call, 41.004, 20/02/2026	HKD	3 761	UBS	(56)	-
(40 300)	Link REIT, Call, 43.804, 22/01/2026	HKD	179 861	UBS	-	-
(37 700)	Link REIT, Call, 44.050, 05/02/2026	HKD	224	UBS	(2)	-
(10 000)	Mediatek, Inc., Call, 1,515.750, 05/02/2026	USD	102 108	Merrill Lynch	(9 363)	(0,01)
(11 000)	Mediatek, Inc., Call, 1,533.670, 22/01/2026	USD	60 158	Morgan Stanley	(4 849)	-
(10 000)	Mediatek, Inc., Call, 1,567.540, 11/02/2026	USD	69 385	J.P. Morgan	(6 830)	-
(11 000)	Mediatek, Inc., Call, 1,630.760, 12/03/2026	USD	74 420	Merrill Lynch	(7 280)	(0,01)
(12 000)	Mediatek, Inc., Call, 1,692.760, 19/03/2026	USD	57 697	J.P. Morgan	(5 882)	-
(11 300)	Midea Group Co. Ltd., Call, 98.182, 22/01/2026	HKD	2 064	Citigroup	(34)	-
(13 400)	Midea Group Co. Ltd., Call, 98.492, 19/03/2026	HKD	19 045	Goldman Sachs	(1 124)	-
(13 000)	Midea Group Co. Ltd., Call, 98.943, 12/03/2026	HKD	15 460	J.P. Morgan	(825)	-
(12 100)	Midea Group Co. Ltd., Call, 99.691, 20/02/2026	HKD	7 811	Goldman Sachs	(281)	-
(10 600)	Midea Group Co. Ltd., Call, 100.399, 11/02/2026	HKD	4 500	Citigroup	(146)	-
(10 600)	Midea Group Co. Ltd., Call, 100.978, 05/02/2026	HKD	3 097	Merrill Lynch	(81)	-
(11 761)	National Australia Bank Ltd., Call, 43.824, 11/02/2026	AUD	106 414	UBS	(3 946)	-
(11 942)	National Australia Bank Ltd., Call, 44.525, 12/03/2026	AUD	104 645	J.P. Morgan	(5 116)	-
(13 330)	National Australia Bank Ltd., Call, 44.584, 20/02/2026	AUD	95 993	UBS	(3 648)	-
(15 380)	National Australia Bank Ltd., Call, 45.130, 19/03/2026	AUD	115 283	J.P. Morgan	(5 540)	-
(11 761)	National Australia Bank Ltd., Call, 45.390, 05/02/2026	AUD	39 044	UBS	(952)	-
(12 545)	National Australia Bank Ltd., Call, 45.514, 22/01/2026	AUD	15 144	Goldman Sachs	(271)	-
(17 900)	NetEase, Inc., Call, 255.555, 19/03/2026	HKD	88 277	Citigroup	(7 521)	(0,01)
(16 100)	NetEase, Inc., Call, 258.050, 12/03/2026	HKD	67 051	Citigroup	(5 238)	-
(18 300)	NetEase, Inc., Call, 265.075, 20/02/2026	HKD	41 371	Citigroup	(2 417)	-
(16 100)	NetEase, Inc., Call, 278.777, 05/02/2026	HKD	9 854	Citigroup	(387)	-
(17 200)	NetEase, Inc., Call, 289.700, 22/01/2026	HKD	1 157	Merrill Lynch	(13)	-
(11 731)	Orica Ltd., Call, 23.045, 22/01/2026	AUD	171 550	Citigroup	(10 557)	(0,01)
(10 998)	Orica Ltd., Call, 23.603, 05/02/2026	AUD	131 137	UBS	(7 177)	(0,01)
(14 592)	Orica Ltd., Call, 24.405, 20/02/2026	AUD	122 090	UBS	(5 764)	-
(12 785)	Orica Ltd., Call, 24.698, 12/03/2026	AUD	96 272	UBS	(5 046)	-
(16 047)	Orica Ltd., Call, 25.705, 19/03/2026	AUD	70 694	Merrill Lynch	(2 981)	-
(61 600)	Oversea-Chinese Banking Corp., Call, 17.462, 22/01/2026	SGD	946 918	UBS	(1 10 730)	(0,06)
(57 700)	Oversea-Chinese Banking Corp., Call, 17.929, 05/02/2026	SGD	875 481	UBS	(83 252)	(0,04)
(57 700)	Oversea-Chinese Banking Corp., Call, 18.680, 20/02/2026	SGD	777 028	Merrill Lynch	(51 788)	(0,03)
(19 500)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 64.955, 11/02/2026	HKD	89 200	Morgan Stanley	(6 341)	-
(21 000)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 65.982, 22/01/2026	HKD	78 522	Merrill Lynch	(3 631)	-
(19 500)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 67.860, 05/02/2026	HKD	56 008	Merrill Lynch	(3 046)	-
(22 000)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 68.036, 20/02/2026	HKD	67 587	Morgan Stanley	(4 276)	-
(21 500)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 71.832, 12/03/2026	HKD	46 048	Merrill Lynch	(3 194)	-
(22 000)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 74.808, 19/03/2026	HKD	35 310	Merrill Lynch	(2 437)	-
(30 000)	Quanta Computer, Inc., Call, 318.000, 19/03/2026	USD	40 356	Merrill Lynch	(1 508)	-
(24 000)	Quanta Computer, Inc., Call, 329.810, 11/02/2026	USD	6 746	Merrill Lynch	(71)	-
(30 000)	Quanta Computer, Inc., Call, 344.160, 12/03/2026	USD	12 165	Merrill Lynch	(117)	-
(18 000)	Quanta Computer, Inc., Call, 351.600, 05/02/2026	USD	553	Merrill Lynch	-	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(19 000)	Quanta Computer, Inc., Call, 352.930, 22/01/2026	USD	164 938	Merrill Lynch	–	–
(12 893)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 89,434.000, 22/01/2026	USD	414 432	UBS	(25 234)	(0,01)
(14 006)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 91,476.000, 20/02/2026	USD	423 609	Merrill Lynch	(32 040)	(0,02)
(9 887)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 95,466.000, 11/02/2026	USD	231 508	Merrill Lynch	(12 244)	(0,01)
(12 235)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 98,494.000, 12/03/2026	USD	284 661	Merrill Lynch	(15 502)	(0,01)
(14 006)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 99,296.000, 19/03/2026	USD	323 307	Merrill Lynch	(17 724)	(0,01)
(5 359)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 125,393.000, 22/01/2026	USD	165 227	Citigroup	(11 209)	(0,01)
(5 024)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 128,786.000, 05/02/2026	USD	145 431	Citigroup	(11 743)	(0,01)
(5 694)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 129,482.000, 20/02/2026	USD	176 793	Goldman Sachs	(15 843)	(0,01)
(5 024)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 131,351.000, 11/02/2026	USD	134 182	Citigroup	(10 849)	(0,01)
(5 694)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 133,483.000, 19/03/2026	USD	172 721	J.P. Morgan	(17 290)	(0,01)
(5 526)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 135,419.000, 12/03/2026	USD	152 254	Citigroup	(13 687)	(0,01)
(1 291)	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 541,037.000, 22/01/2026	USD	108 606	Morgan Stanley	(3 094)	–
(1 372)	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 555,870.000, 20/02/2026	USD	137 323	Goldman Sachs	(6 223)	–
(1 289)	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 606,636.000, 19/03/2026	USD	91 022	Morgan Stanley	(3 814)	–
(1 211)	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 613,124.000, 05/02/2026	USD	36 492	Goldman Sachs	(522)	–
(1 147)	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 751,590.000, 12/03/2026	USD	12 545	Merrill Lynch	(86)	–
(53 400)	Sany Heavy Industry Co. Ltd., Call, 25.591, 19/03/2026	HKD	39 288	J.P. Morgan	(2 749)	–
(38 800)	Sany Heavy Industry Co. Ltd., Call, 26.063, 20/02/2026	HKD	15 157	UBS	(845)	–
(51 800)	Sany Heavy Industry Co. Ltd., Call, 30.715, 12/03/2026	HKD	1 796	Goldman Sachs	(119)	–
(21 800)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 74.327, 12/03/2026	HKD	22 380	J.P. Morgan	(1 640)	–
(22 400)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 77.244, 19/03/2026	HKD	18 602	Morgan Stanley	(1 416)	–
(19 800)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 79.474, 05/02/2026	HKD	2 075	Goldman Sachs	(92)	–
(22 400)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 80.901, 20/02/2026	HKD	4 311	Goldman Sachs	(207)	–
(19 800)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 83.160, 11/02/2026	HKD	1 490	Merrill Lynch	(69)	–
(21 100)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 85.082, 22/01/2026	HKD	63	Merrill Lynch	(1)	–
(199 700)	Singapore Telecommunications Ltd., Call, 4.472, 22/01/2026	SGD	477 718	J.P. Morgan	(17 851)	(0,01)
(187 300)	Singapore Telecommunications Ltd., Call, 4.702, 05/02/2026	SGD	189 523	J.P. Morgan	(4 627)	–
(206 900)	Singapore Telecommunications Ltd., Call, 4.802, 12/03/2026	SGD	197 074	Merrill Lynch	(6 061)	–
(213 200)	Singapore Telecommunications Ltd., Call, 4.814, 19/03/2026	SGD	205 090	Merrill Lynch	(6 688)	–
(201 700)	Singapore Telecommunications Ltd., Call, 5.065, 20/02/2026	SGD	37 653	Merrill Lynch	(408)	–
(8 592)	Sonic Healthcare Ltd., Call, 22.977, 05/02/2026	AUD	58 368	Merrill Lynch	(3 071)	–

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(7 332)	Sonic Healthcare Ltd., Call, 23.548, 22/01/2026	AUD	26 158	Citigroup	(756)	-
(9 738)	Sonic Healthcare Ltd., Call, 24.254, 19/03/2026	AUD	39 190	UBS	(1 996)	-
(9 451)	Sonic Healthcare Ltd., Call, 24.530, 12/03/2026	AUD	31 150	Merrill Lynch	(1 439)	-
(9 738)	Sonic Healthcare Ltd., Call, 24.971, 20/02/2026	AUD	23 327	J.P. Morgan	(1 086)	-
(8 592)	Sonic Healthcare Ltd., Call, 25.603, 11/02/2026	AUD	9 464	Citigroup	(335)	-
(21 808)	Suncorp Group Ltd., Call, 20.797, 20/02/2026	AUD	5 734	J.P. Morgan	(308)	-
(21 683)	Suncorp Group Ltd., Call, 21.047, 05/02/2026	AUD	2 128	J.P. Morgan	(42)	-
(23 129)	Suncorp Group Ltd., Call, 21.549, 22/01/2026	AUD	272 838	Citigroup	-	-
(65 400)	Swire Properties Ltd., Call, 22.835, 19/03/2026	HKD	32 998	Goldman Sachs	(2 150)	-
(61 600)	Swire Properties Ltd., Call, 23.400, 22/01/2026	HKD	349	Goldman Sachs	(37)	-
(63 600)	Swire Properties Ltd., Call, 23.592, 12/03/2026	HKD	14 662	J.P. Morgan	(918)	-
(57 800)	Swire Properties Ltd., Call, 23.915, 05/02/2026	HKD	1 047	Goldman Sachs	(84)	-
(65 400)	Swire Properties Ltd., Call, 24.165, 20/02/2026	HKD	3 154	UBS	(184)	-
(57 800)	Swire Properties Ltd., Call, 24.255, 11/02/2026	HKD	1 059	UBS	(85)	-
(34 000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 1,690.120, 19/03/2026	USD	381 950	J.P. Morgan	(36 567)	(0,02)
(29 000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 1,710.000, 11/02/2026	USD	170 616	J.P. Morgan	(13 320)	(0,01)
(26 000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 1,728.700, 05/02/2026	USD	98 959	Merrill Lynch	(8 410)	(0,01)
(28 000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 1,760.300, 22/01/2026	USD	22 051	Merrill Lynch	(2 312)	-
(33 000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 1,764.000, 12/03/2026	USD	204 270	Merrill Lynch	(17 995)	(0,01)
(18 000)	Techtronic Industries Co. Ltd., Call, 106.731, 11/02/2026	HKD	8 149	UBS	(300)	-
(18 000)	Techtronic Industries Co. Ltd., Call, 106.862, 19/03/2026	HKD	26 764	Merrill Lynch	(1 685)	-
(22 000)	Techtronic Industries Co. Ltd., Call, 109.668, 12/03/2026	HKD	19 796	UBS	(1 025)	-
(166 868)	Telstra Corp. Ltd., Call, 4.922, 19/03/2026	AUD	267 194	UBS	(7 627)	(0,01)
(132 952)	Telstra Corp. Ltd., Call, 5.022, 12/03/2026	AUD	142 566	Merrill Lynch	(3 015)	-
(170 092)	Telstra Corp. Ltd., Call, 5.071, 22/01/2026	AUD	53 757	Citigroup	(697)	-
(87 902)	Telstra Corp. Ltd., Call, 5.119, 11/02/2026	AUD	42 476	Citigroup	(853)	-
(166 868)	Telstra Corp. Ltd., Call, 5.119, 20/02/2026	AUD	96 993	J.P. Morgan	(2 423)	-
(77 000)	Uni-President Enterprises Corp., Call, 78.220, 12/03/2026	USD	85 906	Morgan Stanley	(4 056)	-
(70 000)	Uni-President Enterprises Corp., Call, 79.530, 11/02/2026	USD	52 415	Morgan Stanley	(1 703)	-
(10 240)	Woodside Energy Group Ltd., Call, 25.497, 19/03/2026	AUD	37 188	J.P. Morgan	(1 885)	-
(9 939)	Woodside Energy Group Ltd., Call, 26.812, 12/03/2026	AUD	15 070	Merrill Lynch	(602)	-
(9 638)	Woodside Energy Group Ltd., Call, 27.136, 22/01/2026	AUD	1 207	Merrill Lynch	(24)	-
(9 035)	Woodside Energy Group Ltd., Call, 27.885, 11/02/2026	AUD	3 553	Merrill Lynch	(74)	-
(9 035)	Woodside Energy Group Ltd., Call, 28.627, 05/02/2026	AUD	1 065	Merrill Lynch	(18)	-
(10 240)	Woodside Energy Group Ltd., Call, 29.234, 20/02/2026	AUD	2 325	UBS	(49)	-
(6 531)	Woolworths Group Ltd., Call, 28.380, 22/01/2026	AUD	108 942	Citigroup	(5 058)	-
(9 781)	Woolworths Group Ltd., Call, 29.747, 20/02/2026	AUD	88 096	UBS	(3 540)	-
(6 123)	Woolworths Group Ltd., Call, 29.758, 05/02/2026	AUD	51 468	J.P. Morgan	(1 626)	-
(8 630)	Woolworths Group Ltd., Call, 29.767, 11/02/2026	AUD	74 178	UBS	(2 545)	-
(10 590)	Woolworths Group Ltd., Call, 30.720, 19/03/2026	AUD	65 950	J.P. Morgan	(2 545)	-
(10 279)	Woolworths Group Ltd., Call, 30.904, 12/03/2026	AUD	54 963	UBS	(1 780)	-
Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten					(1 080 686)	(0,53)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Equity Yield

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Singapore Exchange Ltd.				
Aktien					SGD 1 433 100 18 920 474 1,67				
					263 790 384 23,33				
Kommunikationsdienstleistungen					Gesundheitswesen				
NetEase, Inc.	HKD	812 100	22 487 486	1,99	Cochlear Ltd.	AUD	70 890	12 359 126	1,09
SEEK Ltd.	AUD	1 044 291	16 178 882	1,43	CSL Ltd.	AUD	126 839	14 651 129	1,30
Singapore Telecom- munications Ltd.	SGD	7 050 500	24 946 815	2,21	ResMed, Inc., CDI	AUD	869 366	20 939 226	1,85
Spark New Zealand Ltd.	NZD	5 109 171	6 732 434	0,60	47 949 481 4,24				
Tencent Holdings Ltd.	HKD	980 400	75 806 530	6,70	Industrie				
True Corp. PCL, NVDR	THB	72 745 700	25 168 327	2,22	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	662 937	35 048 308	3,10
171 320 474 15,15					International Container Terminal Services, Inc.	PHP	3 706 870	35 671 085	3,15
Zyklische Konsumgüter					Reliance Worldwide Corp. Ltd.	AUD	2 969 230	7 666 123	0,68
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	355 996	13 865 119	1,23	S-1 Corp.	KRW	106 721	5 354 536	0,47
Kia Corp.	KRW	227 954	19 323 746	1,71	Samsung C&T Corp.	KRW	36 159	6 030 489	0,53
Midea Group Co. Ltd. (CH) 'A'	CNY	197 400	2 210 606	0,20	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2 264 399	24 497 725	2,17
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	1 030 000	11 850 478	1,05	Swire Pacific Ltd. 'A'	HKD	1 229 000	9 913 101	0,88
Sands China Ltd.	HKD	8 126 400	20 571 203	1,81	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	1 382 000	16 011 842	1,42
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	1 662 900	13 122 143	1,16	Voltronic Power Technology Corp.	TWD	322 000	9 978 771	0,88
Trip.com Group Ltd.	HKD	207 900	14 876 994	1,32	150 171 980 13,28				
95 820 289 8,48					Informationstechnologie				
Basiskonsumgüter					ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	3 704 000	29 618 103	2,62
Sheng Siong Group Ltd.	SGD	10 915 200	22 331 546	1,98	Delta Electronics, Inc.	TWD	316 000	9 711 428	0,86
22 331 546 1,98					Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	2 426 000	17 848 139	1,58
Finanzen					MediaTek, Inc.	TWD	418 000	19 057 225	1,69
AIA Group Ltd.	HKD	3 055 200	31 467 766	2,78	Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	817 243	50 720 260	4,49
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	721 380	17 520 761	1,55	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2 311 655	114 359 598	10,11
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	2 531 000	12 834 087	1,14	241 314 753 21,35				
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	12 442 450	12 331 802	1,09	Grundstoffe				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	625 780	27 455 192	2,43	BHP Group Ltd.	AUD	253 430	7 702 725	0,68
HDFC Bank Ltd.	INR	2 921 395	32 218 439	2,84	BHP Group Ltd.	GBP	469 998	14 283 393	1,26
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	375 100	19 747 836	1,75	BlueScope Steel Ltd.	AUD	700 333	11 276 272	1,00
ICICI Bank Ltd.	INR	1 217 694	18 192 550	1,61	Dyno Nobel Ltd.	AUD	7 731 568	16 620 544	1,47
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	1 597 200	24 558 718	2,17	Newmont Corp., CDI	AUD	166 616	16 725 942	1,48
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	1 647 000	13 866 456	1,23	Rio Tinto Ltd.	AUD	142 553	13 988 563	1,24
Prudential plc	HKD	1 408 250	21 660 013	1,92	80 597 439 7,13				
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	37 769	13 016 290	1,15	Immobilien				
					Kerry Properties Ltd.	HKD	4 665 000	12 192 037	1,08
					12 192 037 1,08				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Equity Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Versorger				
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	3 573 544	10 519 542	0,93
			10 519 542	0,93
Summe Aktien			1 096 007 925	96,95
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			1 096 007 925	96,95
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktien				
Zyklische Konsumgüter				
Midea Group Co. Ltd. (CN) 'A'	CNH	1 313 016	14 710 169	1,30
			14 710 169	1,30
Summe Aktien			14 710 169	1,30
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			14 710 169	1,30
Summe Kapitalanlagen			1 110 718 094	98,25
Barmittel			20 690 784	1,83
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(903 585)	(0,08)
Summe Nettovermögen			1 130 505 293	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	2 099 663	USD	1 400 277	30.01.2026	HSBC	3 248	-
SGD	7 627 926	USD	5 927 773	30.01.2026	HSBC	16 555	-
USD	132 657	AUD	198 140	30.01.2026	HSBC	209	-
USD	-	ZAR	1	30.01.2026	HSBC	-	-
ZAR	12 417 557	USD	734 841	30.01.2026	HSBC	13 546	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						33 558	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						33 558	-
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	18 019	USD	12 081	30.01.2026	HSBC	(35)	-
SGD	202 139	USD	157 557	30.01.2026	HSBC	(33)	-
USD	27 699	AUD	41 759	30.01.2026	HSBC	(215)	-
USD	110 890	SGD	142 500	30.01.2026	HSBC	(158)	-
USD	14 644	ZAR	246 067	30.01.2026	HSBC	(186)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(627)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(627)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						32 931	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Total Return

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienstleistungen									
NetEase, Inc.	HKD	2 631 400	72 864 881	1,32	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	12 117 500	49 333 176	0,90
SEEK Ltd.	AUD	3 893 888	60 326 820	1,09	WuXi XDC Cayman, Inc.	HKD	3 060 000	24 036 449	0,44
Singapore Telecom- munications Ltd.	SGD	32 357 000	114 488 913	2,08				432 442 951	7,85
Tencent Holdings Ltd.	HKD	5 339 400	412 853 319	7,49	Industrie				
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	4 825 029	85 231 894	1,55	Bharat Electronics Ltd.	INR	18 745 597	83 387 576	1,51
			745 765 827	13,53	Brambles Ltd.	AUD	6 598 166	101 341 906	1,84
Zyklische Konsumgüter					Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2 535 708	134 058 403	2,44
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	4 607 200	85 170 416	1,55	Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	11 236 365	56 981 285	1,03
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	1 442 497	56 181 510	1,02	InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S	INR	1 016 004	57 190 440	1,04
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	13 852 000	68 507 872	1,24	International Container Terminal Services, Inc.	PHP	15 486 120	149 022 407	2,71
Las Vegas Sands Corp.	USD	1 009 582	65 780 133	1,19	Kanzhun Ltd., ADR	USD	2 423 114	49 557 062	0,90
Le Travenues Technology Ltd., Reg. S	INR	11 470 446	32 561 806	0,59	Samsung C&T Corp.	KRW	334 124	55 724 195	1,01
MakeMyTrip Ltd.	USD	735 867	60 518 814	1,10	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	5 750 118	62 208 476	1,13
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	3 802 000	43 743 223	0,79	Swire Pacific Ltd. 'B'	HKD	76 608 000	114 317 575	2,07
Sea Ltd., ADR	USD	646 061	82 973 615	1,51	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	7 808 000	90 463 432	1,64
Trip.com Group Ltd.	HKD	1 548 100	110 779 574	2,01				954 252 757	17,32
			606 216 963	11,00	Informationstechnologie				
Finanzen					ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	21 873 000	174 901 935	3,17
AIA Group Ltd.	HKD	18 778 400	193 412 641	3,51	Chroma ATE, Inc.	TWD	5 730 000	141 763 783	2,57
BDO Unibank, Inc.	PHP	25 215 265	57 745 503	1,05	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	18 039 000	132 713 343	2,41
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	3 549 450	155 726 985	2,83	MediaTek, Inc.	TWD	3 472 000	158 293 506	2,87
HDFC Bank Ltd.	INR	13 287 973	146 545 652	2,66	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	2 937 470	246 322 965	4,47
Medibank Pvt. Ltd.	AUD	12 416 287	39 772 902	0,72	SK hynix, Inc.	KRW	293 870	133 699 917	2,43
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	6 872 100	105 666 144	1,92	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	11 725 739	580 082 587	10,53
PB Fintech Ltd.	INR	2 257 446	45 893 303	0,83				1 567 778 036	28,45
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	156 711	54 007 142	0,98	Grundstoffe				
Singapore Exchange Ltd.	SGD	6 845 400	90 376 254	1,64	BHP Group Ltd.	GBP	2 572 691	78 184 921	1,42
			889 146 526	16,14	BlueScope Steel Ltd.	AUD	3 001 098	48 321 582	0,88
Gesundheitswesen					Dyno Nobel Ltd.	AUD	18 858 019	40 539 065	0,74
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	620 750	48 638 421	0,88	Orica Ltd.	AUD	4 793 777	77 849 324	1,41
Cochlear Ltd.	AUD	453 197	79 011 407	1,43					
CSL Ltd.	AUD	577 988	66 763 193	1,21					
ResMed, Inc., CDI	AUD	4 817 592	116 034 730	2,11					
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	3 806 800	48 625 575	0,88					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Rio Tinto plc	GBP	958 373	77 280 594	1,40
			322 175 486	5,85
Summe Aktien			5 517 778 546	100,14
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			5 517 778 546	100,14
Summe Kapitalanlagen			5 517 778 546	100,14
Barmittel			63 273 742	1,15
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(70 767 949)	(1,29)
Summe Nettovermögen			5 510 284 339	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	1 651 890	USD	458 431	30.01.2026	HSBC	1 045	-
USD	13 323 847	EUR	11 315 932	30.01.2026	HSBC	21 013	-
USD	10 441	PLN	37 462	30.01.2026	HSBC	20	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						22 078	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						22 078	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	122 129 220	USD	143 616 090	30.01.2026	HSBC	(42 864)	-
PLN	29 519	USD	8 231	30.01.2026	HSBC	(20)	-
USD	526 438	EUR	448 386	30.01.2026	HSBC	(677)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(43 561)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(43 561)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(21 483)	-

Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
3 255	LY Index, Put, 25,600.000, 27/01/2026	USD	Morgan Stanley	367 164	0,01
2 108	LY Index, Put, 26,050.000, 24/02/2026	USD	Morgan Stanley	1 070 021	0,02
Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte - Vermögenswerte				1 437 185	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Finanzen					Energie				
US Treasury Bill 0% 12/02/2026	USD	3 207 300	3 194 237	0,74	Varun Beverages Ltd.	INR	1 019 015	5 552 928	1,29
			3 194 237	0,74				25 951 840	6,02
Summe Anleihen			3 194 237	0,74					
Aktien					Finanzen				
Kommunikationsdienstleistungen					AIA Group Ltd.	HKD	1 326 800	13 665 695	3,17
Baidu, Inc., ADR	USD	25 243	3 357 126	0,78	Axis Bank Ltd.	INR	541 329	7 644 493	1,77
Bharti Airtel Ltd.	INR	434 352	10 177 351	2,36	Banco BTG Pactual SA	BRL	930 759	8 930 250	2,07
NetEase, Inc.	HKD	284 600	7 880 727	1,83	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	7 030 000	6 967 484	1,62
Tencent Holdings Ltd.	HKD	547 900	42 364 747	9,82	Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	242 297	4 592 307	1,07
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	485 438	8 575 037	1,99	CreditAccess Grameen Ltd.	INR	302 002	4 282 452	0,99
			72 354 988	16,78	HDFC Bank Ltd.	INR	1 682 237	18 552 455	4,31
Zyklische Konsumgüter					ICICI Bank Ltd.	INR	782 029	11 683 643	2,71
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	1 092 196	20 190 742	4,67	Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	1 541 424	11 095 635	2,57
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	164 800	2 912 981	0,68	PB Fintech Ltd.	INR	215 353	4 378 072	1,02
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	612 100	5 682 795	1,32	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	1 516 000	3 199 510	0,74
H World Group Ltd., ADR	USD	196 080	9 214 433	2,14	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	749 500	6 310 206	1,46
Hesai Group, ADR	USD	37 448	849 531	0,20	XP, Inc. 'A'	USD	129 378	2 139 803	0,50
LG Electronics India Ltd.	INR	46 280	783 387	0,18				103 442 005	24,00
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	249 504	10 292 378	2,39	Gesundheitswesen				
MakeMyTrip Ltd.	USD	80 058	6 584 091	1,53	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	96 908	7 593 157	1,76
Meesho Ltd.	INR	1 001 025	2 007 187	0,47				7 593 157	1,76
Midea Group Co. Ltd. (CH) 'A'	CNY	688 771	7 713 278	1,79	Industrie				
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	146 741	9 785 775	2,27	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	279 885	14 797 026	3,43
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	56 891	6 476 658	1,50	Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR	USD	533 848	5 835 015	1,35
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	1 001 100	7 899 800	1,83	Genpact Ltd.	USD	60 108	2 837 579	0,66
Trip.com Group Ltd.	HKD	120 161	8 598 530	1,99	Kanzhun Ltd., ADR	USD	370 140	7 570 032	1,76
			98 991 566	22,96	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	873 912	9 454 542	2,19
Basiskonsumgüter					Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	390 700	8 675 264	2,01
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	1 555 000	5 260 801	1,22	Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNY	183 300	4 519 031	1,05
Eastroc Beverage Group Co. Ltd. 'A'	CNY	111 320	4 260 497	0,99				53 688 489	12,45
Raia Drogasil SA	BRL	1 109 115	4 748 937	1,10					
Tata Consumer Products Ltd.	INR	462 228	6 128 677	1,42					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Informationstechnologie				
Coforge Ltd.	INR	227 867	4 224 886	0,98
Montage Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	362 796	6 148 484	1,43
			10 373 370	2,41
Grundstoffe				
Gerdau SA Preference	BRL	1 026 588	3 823 073	0,89
Hindalco Industries Ltd.	INR	183 574	1 814 051	0,42
Suzano SA	BRL	465 558	4 367 442	1,01
Zijin Gold International Co. Ltd.	HKD	265 302	4 976 181	1,15
Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	3 208 000	14 783 348	3,43
			29 764 095	6,90
Immobilien				
Brigade Enterprises Ltd.	INR	477 505	4 706 665	1,09
			4 706 665	1,09
Versorger				
Equatorial SA	BRL	1 012 486	7 114 703	1,65
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	1 843 907	5 427 961	1,26
			12 542 664	2,91
Summe Aktien			433 908 344	100,64
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			437 102 581	101,38
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Energie				
Rosneft Oil Co. PJSC#	USD	1 297 948	-	-
			-	-
Grundstoffe				
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC#	RUB	386 746	-	-
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC (RM)#	USD	4 658 695	-	-
Polyus PJSC#	RUB	178 280	-	-
			-	-
Summe Aktien			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Summe Kapitalanlagen			437 102 581	101,38
Barmittel			950 387	0,22
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(6 918 246)	(1,60)
Summe Nettovermögen			431 134 722	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF China A

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienstleistungen									
Damai Entertainment Holdings Ltd.	HKD	195 090 000	23 904 139	0,75	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CNY	7 505 350	25 022 396	0,79
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	666 244	11 768 891	0,37	Futu Holdings Ltd., ADR	USD	236 168	39 056 844	1,23
Tencent Music Entertainment Group 'A'	HKD	562 700	5 014 213	0,16	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	3 466 641	34 033 925	1,07
			40 687 243	1,28	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNH	9 389 585	92 221 539	2,90
					ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	17 082 800	35 491 705	1,12
								491 292 212	15,49
Zyklische Konsumgüter					Gesundheitswesen				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	719 600	13 302 794	0,42	Huadong Medicine Co. Ltd. 'A'	CNY	4 906 210	27 746 207	0,88
Atour Lifestyle Holdings Ltd., ADR	USD	395 662	15 643 857	0,49	Insilico Medicine Cayman TopCo	HKD	1 577 000	7 524 477	0,24
Chagee Holdings Ltd., ADR	USD	443 078	5 179 118	0,16	iRay Group 'A'	CNY	1 318 437	19 127 186	0,60
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	3 895 588	68 857 854	2,17	Micro-Tech Nanjing Co. Ltd. 'A'	CNY	5 734 375	67 122 332	2,11
Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. 'A'	CNY	6 435 300	17 840 458	0,56	Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. 'A'	CNY	8 946 633	40 764 290	1,29
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	359 575	4 026 740	0,13	Shanghai Haoyuan Chemexpress Co. Ltd. 'A'	CNY	3 935 739	40 809 528	1,28
Midea Group Co. Ltd. (CH) 'A'	CNH	338 371	3 785 676	0,12	Shanghai United Imaging Healthcare Co. Ltd. 'A'	CNY	986 515	17 748 228	0,56
Ninebot Ltd., CDR	CNY	9 079 448	72 456 998	2,30	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd. 'A'	CNY	4 556 575	36 730 104	1,16
Seres Group Co. Ltd. 'H'	HKD	1 023 400	14 081 134	0,44				257 572 352	8,12
Trip.com Group Ltd.	HKD	494 950	35 417 835	1,12	Industrie				
Zhejiang Shuanghuan Driveline Co. Ltd. 'A'	CNY	2 956 360	20 121 766	0,63	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3 363 901	177 843 503	5,62
			270 714 230	8,54	Dongfang Electric Corp. Ltd. 'A'	CNY	4 920 800	17 183 057	0,54
Basiskonsumgüter					Eaglerise Electric & Electronic China Co. Ltd. 'A'	CNY	6 209 336	27 340 592	0,86
Anjoy Foods Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2 240 900	25 478 513	0,80	Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR	USD	1 051 928	11 497 685	0,36
Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNY	878 300	14 645 681	0,46	Goneo Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1 149 253	6 720 623	0,21
Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'	CNY	1 961 800	19 261 467	0,61	Goneo Group Co. Ltd. 'A'	CNH	1 714 888	10 032 592	0,32
			59 385 661	1,87	Hangcha Group Co. Ltd. 'A'	CNY	21 871 078	83 381 676	2,63
Finanzen					Hangzhou Honghua Digital Technology Stock Co. Ltd. 'A'	CNY	4 483 815	52 447 253	1,65
Bank of Hangzhou Co. Ltd. 'A'	CNY	32 699 868	71 554 055	2,26	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2 295 461	10 021 072	0,32
Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	CNH	8 532 939	34 360 062	1,08					
Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	CNY	15 874 277	63 894 832	2,02					
China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	4 190 054	25 276 339	0,80					
China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	11 662 036	70 380 515	2,22					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF China A

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	9 764 738	42 646 991	1,35	Shanghai BOCHU Electronic Technology Corp. Ltd. 'A'	CNY	2 979 755	58 097 582	1,83
J&T Global Express Ltd.	HKD	12 184 400	16 427 783	0,52	Shengyi Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	7 746 358	79 665 316	2,51
Ningbo Deye Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2 543 400	31 493 983	0,99	Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	3 800 022	19 423 954	0,61
Ningbo Orient Wires & Cables Co. Ltd. 'A'	CNY	4 883 198	41 829 042	1,32	Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	11 261 256	57 538 012	1,81
Qingdao TGOOD Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	15 482 217	57 107 171	1,80	Southchip Semiconductor Technology Shanghai Co. Ltd. 'A'	CNY	8 733 906	50 957 668	1,61
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3 656 854	39 562 199	1,25	Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	7 106 000	36 047 335	1,14
Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	3 351 845	74 425 749	2,35	Zhejiang Crystal-Optech Co. Ltd. 'A'	CNY	18 886 376	68 177 545	2,15
Sinoseal Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	3 431 300	18 500 978	0,58				736 244 130	23,22
Suzhou Recodeal Interconnect System Co. Ltd. 'A'	CNY	2 571 675	30 744 430	0,97					
Weichai Power Co. Ltd. 'A'	CNY	8 556 379	21 104 929	0,67	Grundstoffe				
Yizumi Holdings Co. Ltd. 'A'	CNY	8 503 664	31 840 279	1,00	Hubei Dinglong Co. Ltd. 'A'	CNY	16 690 959	90 062 783	2,85
Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd. 'A'	CNY	4 138 100	33 599 717	1,06	Satellite Chemical Co. Ltd. 'A'	CNY	15 157 893	38 410 265	1,21
			835 751 304	26,37	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	7 345 896	28 958 895	0,91
Informationstechnologie					Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNY	10 486 375	41 321 785	1,30
Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China 'A'	CNY	318 366	12 562 378	0,40	Skshu Paint Co. Ltd. 'A'	CNY	8 108 182	53 855 007	1,70
Amlogic Shanghai Co. Ltd. 'A'	CNY	2 591 083	32 463 869	1,02	Yunnan Aluminium Co. Ltd. 'A'	CNY	10 958 288	51 683 324	1,63
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd. 'A'	CNY	12 835 281	84 435 627	2,66	Zijin Gold International Co. Ltd.	HKD	931 300	17 468 082	0,55
Espressif Systems Shanghai Co. Ltd. 'A'	CNY	803 509	19 624 919	0,62	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1 177 897	5 833 359	0,18
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	CNY	5 177 500	46 302 348	1,46	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'A'	CNH	5 689 755	28 077 352	0,89
Huaqin Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	595 300	7 766 029	0,24				355 670 852	11,22
Intsig Information Co. Ltd. 'A'	CNY	1 210 052	39 522 583	1,25	Versorger				
Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	4 375 290	35 713 918	1,13	CGN Power Co. Ltd. 'A'	CNY	82 729 839	44 615 744	1,41
Montage Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1 830 482	31 022 089	0,98				44 615 744	1,41
OmniVision Integrated Circuits Group, Inc. 'A'	CNY	3 078 408	55 646 323	1,76	Summe Aktien			3 091 933 728	97,52
Shanghai Biren Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	507 000	1 276 635	0,04	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			3 091 933 728	97,52

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF China A

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktien				
Zyklische Konsumgüter				
Midea Group Co. Ltd. (CN) 'A'	CNH	653 754	7 324 230	0,23
			7 324 230	0,23
Summe Aktien			7 324 230	0,23
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			7 324 230	0,23
Summe Kapitalanlagen			3 099 257 958	97,75
Barmittel			82 678 848	2,61
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(11 229 836)	(0,36)
Summe Nettovermögen			3 170 706 970	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	14	USD	17	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	467 366	EUR	396 862	30.01.2026	HSBC	822	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						822	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						822	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	3 595 792	USD	4 228 626	30.01.2026	HSBC	(1 468)	-
USD	41 452	EUR	35 308	30.01.2026	HSBC	(56)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(1 524)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(1 524)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(702)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF China A All Cap

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienstleistungen									
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	274 600	929 751	1,34	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CNY	330 000	1 100 201	1,59
COL Group Co. Ltd. 'A'	CNY	107 800	388 296	0,56	Huatai Securities Co. Ltd. 'A'	CNY	138 400	469 355	0,68
			1 318 047	1,90	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	487 761	4 788 618	6,89
								13 070 144	18,83
Zyklische Konsumgüter					Gesundheitswesen				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	118 900	2 198 029	3,16	Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd. 'A'	CNY	78 549	1 048 289	1,51
Ninebot Ltd., CDR	CNY	83 700	667 954	0,96	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	214 010	1 830 617	2,64
Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd. 'A'	CNY	372 000	850 859	1,23	Shanghai Henlius Biotech, Inc., Reg. S 'H'	HKD	66 000	486 316	0,70
Zhejiang Shuanghuan Driveline Co. Ltd. 'A'	CNY	168 000	1 143 452	1,65	WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	CNY	117 000	1 524 590	2,20
			4 860 294	7,00				4 889 812	7,05
Basiskonsumgüter					Industrie				
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNY	370 400	1 517 834	2,19	Air China Ltd. 'H'	HKD	388 000	353 730	0,51
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	3 000	592 361	0,85	Anhui Heli Co. Ltd. 'A'	CNY	261 888	784 375	1,13
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNH	3 300	651 872	0,94	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	22 680	1 199 558	1,73
Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'	CNY	215 627	2 117 083	3,05	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	46 840	2 476 348	3,57
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd. 'A'	CNY	30 800	758 144	1,09	Eaglerise Electric & Electronic China Co. Ltd. 'A'	CNY	152 900	673 241	0,97
			5 637 294	8,12	Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	282 400	1 672 862	2,41
Energie					Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	475 437	1 237 723	1,78
China Petroleum & Chemical Corp. 'A'	CNY	844 600	747 896	1,08	Nantong Jianghai Capacitor Co. Ltd. 'A'	CNY	163 400	697 959	1,01
PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	318 000	343 219	0,49	Shandong Himile Mechanical Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	43 500	527 346	0,76
			1 091 115	1,57	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	134 700	1 457 271	2,10
Finanzen					Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNY	77 800	1 918 061	2,76
Bank of Hangzhou Co. Ltd. 'A'	CNY	511 900	1 120 143	1,61	Weichai Power Co. Ltd. 'A'	CNY	402 400	992 549	1,43
China Construction Bank Corp. 'A'	CNY	824 000	1 095 098	1,58	Xi'an Bright Laser Technologies Co. Ltd. 'A'	CNY	36 831	589 321	0,85
China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	349 100	2 105 931	3,03				14 580 344	21,01
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	252 400	1 150 507	1,66					
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	583 100	539 381	0,78					
CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	197 500	700 910	1,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF China A All Cap

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Informationstechnologie					Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	458 000	2 110 590	3,04
Anhui XDLK Microsystem Corp. Ltd. 'A'	CNY	36 130	342 849	0,49				8 054 747	11,61
Beijing Huafeng Test & Control Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	45 463	1 241 171	1,79	Summe Aktien			68 903 690	99,28
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	CNY	132 700	1 186 735	1,71	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			68 903 690	99,28
Hgtech Co. Ltd. 'A'	CNY	130 400	1 489 383	2,15	Summe Kapitalanlagen			68 903 690	99,28
Hygon Information Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	35 620	1 151 341	1,66	Barmittel			1 232 677	1,78
Intsig Information Co. Ltd. 'A'	CNY	17 649	576 450	0,83	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(733 207)	(1,06)
Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	304 300	2 483 892	3,57	Summe Nettovermögen			69 403 160	100,00
Montage Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	31 667	536 676	0,77					
NAURA Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	11 685	770 415	1,11					
OmniVision Integrated Circuits Group, Inc. 'A'	CNY	80 600	1 456 952	2,10					
Rockchip Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	38 600	987 886	1,42					
SG Micro Corp. 'A'	CNY	97 040	955 270	1,38					
Suzhou Sushi Testing Group Co. Ltd. 'A'	CNY	132 700	339 701	0,49					
Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd. 'A'	CNY	19 800	580 064	0,84					
Wuxi NCE Power Co. Ltd. 'A'	CNY	254 120	1 303 108	1,88					
			15 401 893	22,19					
Grundstoffe									
China Tungsten and Hightech Materials Co. Ltd. 'A'	CNY	214 100	852 420	1,23					
Hubei Dinglong Co. Ltd. 'A'	CNY	187 900	1 013 890	1,46					
Jiangsu Yoke Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	67 000	713 128	1,03					
Sinoma Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	114 956	601 147	0,87					
Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNY	91 700	1 008 978	1,45					
Xiamen Tungsten Co. Ltd. 'A'	CNY	258 200	1 524 018	2,20					
Zijin Gold International Co. Ltd.	HKD	12 293	230 576	0,33					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF China Opportunities

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienstleistungen									
Baidu, Inc. 'A'	HKD	1 349 450	22 941 399	2,12	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2 387 200	9 782 324	0,90
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	1 819 600	6 672 911	0,62	Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNY	363 855	6 067 317	0,56
NetEase, Inc.	HKD	1 235 400	34 208 890	3,15	Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'	CNY	717 175	7 041 412	0,65
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1 358 500	105 041 997	9,69	Shanghai Bailian Group Co. Ltd. 'B'	USD	5 636 200	3 008 792	0,28
Tencent Music Entertainment Group 'A'	HKD	577 000	5 141 640	0,47	Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'H'	HKD	1 168 000	7 332 608	0,68
			174 006 837	16,05	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNY	655 058	9 950 223	0,91
								51 588 486	4,76
Zyklische Konsumgüter					Energie				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	5 629 632	104 071 475	9,60	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	9 404 000	5 655 377	0,52
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	824 400	8 568 423	0,79	PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	24 700 000	26 658 866	2,46
Chagee Holdings Ltd., ADR	USD	152 362	1 780 952	0,16				32 314 243	2,98
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	323 300	5 714 604	0,53	Finanzen				
China Dongxiang Group Co. Ltd.	HKD	60 059 000	3 410 441	0,31	AIA Group Ltd.	HKD	1 401 400	14 434 056	1,33
Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	HKD	5 529 000	8 701 866	0,80	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	32 395 000	32 106 918	2,96
Four Seasons Education Cayman, Inc., ADR	USD	81 771	977 163	0,09	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	3 543 000	24 121 111	2,22
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	1 270 000	6 281 042	0,58	Dah Sing Banking Group Ltd.	HKD	5 704 800	7 842 757	0,72
Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. 'A'	CNY	2 163 565	5 998 010	0,55	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CNY	2 790 288	9 302 656	0,86
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	3 098 440	41 315 478	3,81	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	21 075 000	17 071 220	1,57
MINISO Group Holding Ltd.	HKD	883 000	4 145 949	0,38	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	6 499 000	54 716 514	5,06
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	1 964 300	10 717 889	0,99	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	4 386 900	9 114 347	0,84
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	128 899	14 674 284	1,35				168 709 579	15,56
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	2 619 100	20 667 631	1,91	Gesundheitswesen				
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	132 007	9 553 437	0,88	Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	391 400	3 605 542	0,33
Trip.com Group Ltd.	HKD	315 750	22 594 568	2,08	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	12 194 000	13 252 396	1,22
			269 173 212	24,81	Huadong Medicine Co. Ltd. 'A'	CNY	1 228 500	6 947 566	0,64
Basiskonsumgüter					Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	1 441 000	14 176 391	1,31
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	2 976 000	5 721 651	0,53	Insilico Medicine Cayman TopCo	HKD	1 253 500	5 980 934	0,55
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'H'	HKD	643 800	2 684 159	0,25	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	1 444 763	12 358 339	1,14
					Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	14 515 200	9 383 114	0,87

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF China Opportunities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	699 000	8 928 569	0,82	Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	3 586 200	18 192 084	1,67
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	3 688 000	15 014 709	1,39				71 903 983	6,63
Zylox-Tonbridge Medical Technology Co. Ltd., Reg. S	HKD	2 772 000	8 265 663	0,76	Grundstoffe				
			97 913 223	9,03	Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	3 951 050	17 593 957	1,62
Industrie					Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	1 174 464	4 629 957	0,43
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	211 957	11 205 792	1,03	Yunnan Aluminium Co. Ltd. 'A'	CNY	3 652 798	17 227 941	1,59
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	307 480	16 262 796	1,50	Zijin Gold International Co. Ltd.	HKD	915 051	17 163 305	1,58
Eaglerise Electric & Electronic China Co. Ltd. 'A'	CNY	2 141 896	9 431 073	0,87	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	6 930 000	31 935 351	2,95
Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3 743 600	9 745 851	0,90				88 550 511	8,17
Ningbo Deye Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1 059 246	13 116 252	1,21	Immobilien				
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'H'	HKD	2 575 200	7 476 910	0,69	KE Holdings, Inc., ADR	USD	802 009	12 706 461	1,17
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	745 800	8 068 544	0,74	KE Holdings, Inc. 'A'	HKD	620 100	3 322 716	0,31
Shenzhen Woer Heat-Shrinkable Material Co. Ltd. 'A'	CNY	2 542 288	9 623 264	0,89				16 029 177	1,48
Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNY	523 336	12 902 192	1,19	Summe Aktien			1 078 624 470	99,47
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'H'	HKD	2 138 000	10 602 545	0,98	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			1 078 624 470	99,47
			108 435 219	10,00	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Informationstechnologie					Aktien				
3peak, Inc. 'A'	CNY	487 212	11 178 440	1,03	Kommunikationsdienstleistungen				
Espressif Systems Shanghai Co. Ltd. 'A'	CNY	450 850	11 011 569	1,02	Netjoy Holdings Ltd., Reg. S*	HKD	18 544 000	821 912	0,08
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	CNY	697 400	6 236 844	0,58				821 912	0,08
Horizon Robotics 'B'	HKD	5 396 400	6 051 583	0,56	Zyklische Konsumgüter				
Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	998 700	8 152 029	0,75	Trinity Ltd.*	HKD	100 902 000	-	-
Shanghai Biren Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	263 400	663 246	0,06				-	-
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	793 000	6 727 357	0,62	Summe Aktien			821 912	0,08
Suzhou Novosense Microelectronics Co. Ltd. 'H'	HKD	245 968	3 690 831	0,34	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			821 912	0,08
					Summe Kapitalanlagen			1 079 446 382	99,55
					Barmittel			8 601 802	0,79
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(3 697 638)	(0,34)
					Summe Nettovermögen			1 084 350 546	100,00

* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF China Opportunities

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	2 796 802	USD	397 748	30.01.2026	HSBC	3 596	-
GBP	62 513	USD	83 644	30.01.2026	HSBC	452	-
SGD	68 961 079	USD	53 585 143	30.01.2026	HSBC	155 184	0,01
USD	486	EUR	413	30.01.2026	HSBC	1	-
USD	857	GBP	635	30.01.2026	HSBC	3	-
USD	116 166	SGD	149 036	30.01.2026	HSBC	24	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						159 260	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						159 260	0,01
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	10 773	USD	12 669	30.01.2026	HSBC	(4)	-
GBP	1 639	USD	2 209	30.01.2026	HSBC	(3)	-
SGD	847 068	USD	661 247	30.01.2026	HSBC	(1 139)	-
USD	10 910	CNH	76 544	30.01.2026	HSBC	(74)	-
USD	147	EUR	125	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	4 292	GBP	3 203	30.01.2026	HSBC	(17)	-
USD	1 755 511	SGD	2 256 253	30.01.2026	HSBC	(2 754)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(3 991)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(3 991)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						155 269	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Circular Economy

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Smurfit WestRock plc	EUR	3 234	122 450	1,89
Aktien					UPM-Kymmene OYJ	EUR	2 465	71 762	1,11
Zyklische Konsumgüter								1 125 727	17,34
TopBuild Corp.	USD	236	100 428	1,55	Versorger				
			100 428	1,55	American Water Works Co., Inc.	USD	1 386	181 788	2,80
Basiskonsumgüter								181 788	2,80
Darling Ingredients, Inc.	USD	3 338	122 029	1,88	Summe Aktien				
			122 029	1,88				6 002 909	92,48
Industrie					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
AAON, Inc.	USD	1 864	146 593	2,26				6 002 909	92,48
Beijer Ref AB 'B'	SEK	13 862	223 388	3,44	Summe Kapitalanlagen				
Brambles Ltd.	AUD	16 402	251 920	3,88				6 002 909	92,48
Carlisle Cos., Inc.	USD	484	157 062	2,42	Barmittel				
Carrier Global Corp.	USD	3 745	200 182	3,08				486 259	7,49
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	1 787	182 460	2,81	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
Core & Main, Inc. 'A'	USD	3 948	208 882	3,22				1 909	0,03
Genuit Group plc	GBP	28 456	125 182	1,93	Summe Nettovermögen				
Kingspan Group plc	EUR	1 269	110 483	1,70				6 491 077	100,00
nVent Electric plc	USD	2 503	257 939	3,97					
Republic Services, Inc. 'A'	USD	2 117	454 690	7,01					
Schneider Electric SE	EUR	1 049	289 322	4,46					
Trane Technologies plc	USD	487	190 828	2,94					
Veralto Corp.	USD	2 636	267 339	4,12					
Waste Connections, Inc.	USD	2 434	433 795	6,68					
			3 500 065	53,92					
Informationstechnologie									
Autodesk, Inc.	USD	728	218 137	3,36					
Badger Meter, Inc.	USD	450	80 271	1,24					
Infineon Technologies AG	EUR	6 451	282 507	4,35					
Procore Technologies, Inc.	USD	1 600	118 129	1,82					
Synopsys, Inc.	USD	577	273 828	4,22					
			972 872	14,99					
Grundstoffe									
Avery Dennison Corp.	USD	959	175 774	2,71					
Borregaard ASA	NOK	5 147	101 882	1,57					
Crown Holdings, Inc.	USD	1 022	106 075	1,63					
Ecolab, Inc.	USD	705	186 550	2,86					
Graphic Packaging Holding Co.	USD	3 243	49 143	0,76					
International Paper Co.	USD	2 184	86 877	1,34					
Novonesis Novozymes 'B'	DKK	2 638	168 592	2,60					
Smurfit WestRock plc	GBP	1 466	56 622	0,87					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Asia

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienstleistungen									
Baidu, Inc. 'A'	HKD	3 354 750	57 032 612	0,97	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	30 905 000	30 630 169	0,52
Bharti Airtel Ltd.	INR	1 798 408	42 138 701	0,72	Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	1 718 247	32 566 304	0,55
Bharti Hexacom Ltd.	INR	1 484 950	30 081 688	0,51	CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	36 164 600	73 629 081	1,25
NetEase, Inc.	HKD	2 786 200	77 151 376	1,31	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	1 236 730	54 259 740	0,92
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	18 879 600	66 801 771	1,14	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CNY	9 874 032	32 919 442	0,56
Tencent Holdings Ltd.	HKD	4 663 200	360 568 152	6,12	HDFC Bank Ltd.	INR	10 835 144	119 494 767	2,03
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	947 969	16 745 432	0,28	ICICI Bank Ltd., ADR	USD	2 299 126	68 622 632	1,17
Tencent Music Entertainment Group 'A'	HKD	1 053 500	9 387 726	0,16	IndusInd Bank Ltd.	INR	3 080 101	29 623 945	0,50
			659 907 458	11,21	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	2 032 900	31 258 088	0,53
Zyklische Konsumgüter					Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	18 283 000	153 928 612	2,63
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	17 307 584	319 954 447	5,43	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	143 941	49 606 231	0,84
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	3 989 000	41 459 774	0,70	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd. Preference	KRW	26 739	6 997 714	0,12
Chagee Holdings Ltd., ADR	USD	667 812	7 806 023	0,13				842 127 511	14,31
Kia Corp.	KRW	531 748	45 076 477	0,77	Gesundheitswesen				
Le Travenues Technology Ltd., Reg. S	INR	6 080 916	17 262 241	0,29	Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	28 121 600	17 238 194	0,29
LG Electronics India Ltd.	INR	319 285	5 404 578	0,09	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	27 554 000	29 945 590	0,51
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	2 113 986	87 204 785	1,48	Hugel, Inc.	KRW	216 987	34 810 513	0,59
MakeMyTrip Ltd.	USD	798 137	65 639 993	1,12	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	4 696 462	40 173 004	0,68
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	5 899 960	78 671 740	1,34	Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S	KRW	50 635	59 567 747	1,01
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	12 675 700	100 025 465	1,70	WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	CNY	2 027 411	26 418 551	0,45
Trip.com Group Ltd.	HKD	1 518 350	108 650 712	1,85	WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	2 389 400	30 520 634	0,52
			877 156 235	14,90	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	16 322 000	66 450 679	1,13
Basiskonsumgüter								305 124 912	5,18
Philippine Seven Corp.	PHP	23 801 500	14 968 861	0,25	Industrie				
Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNY	3 086 729	46 886 906	0,80	Bharat Electronics Ltd.	INR	4 850 444	21 576 628	0,37
			61 855 767	1,05	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	894 265	47 298 193	0,80
Energie					Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1 390 542	73 515 499	1,25
PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	68 010 000	73 403 621	1,25	Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	3 655 351	18 536 831	0,31
Reliance Industries Ltd.	INR	4 672 252	81 661 920	1,38					
			155 065 541	2,63					
Finanzen									
AIA Group Ltd.	HKD	7 212 800	74 289 966	1,26					
Bangkok Bank PCL	THB	15 679 800	84 300 820	1,43					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Asia

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Hanwha Aerospace Co. Ltd.	KRW	119 332	78 070 964	1,33	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	27 222 000	125 446 485	2,14
HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	41 740	22 456 624	0,38				311 079 747	5,29
InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S	INR	462 074	26 009 952	0,44	Immobilien				
John Keells Holdings plc	LKR	359 908 419	25 242 400	0,43	Godrej Properties Ltd.	INR	1 115 129	24 883 260	0,42
Larsen & Toubro Ltd.	INR	1 120 693	50 961 555	0,87	KE Holdings, Inc. 'A'	HKD	5 879 300	31 503 379	0,54
Ningbo Deye Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	5 508 414	68 208 656	1,16	Phoenix Mills Ltd. (The)	INR	4 087 886	84 259 304	1,43
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2 627 000	28 420 576	0,48	Sunteck Realty Ltd.	INR	3 301 463	14 564 359	0,25
Shin Zu Shing Co. Ltd.	TWD	4 202 000	27 152 334	0,46				155 210 302	2,64
Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNY	2 188 306	53 949 935	0,92	Versorger				
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	833 000	25 814 648	0,44	NHPC Ltd.	INR	23 632 336	20 838 138	0,35
			567 214 795	9,64	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	13 244 011	38 986 769	0,67
Informationstechnologie								59 824 907	1,02
Advantech Co. Ltd.	TWD	2 913 000	26 736 997	0,45	Summe Aktien			5 768 963 906	98,03
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	6 324 000	50 568 273	0,86	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			5 768 963 906	98,03
Delta Electronics, Inc.	TWD	4 171 000	128 184 697	2,18	Summe Kapitalanlagen			5 768 963 906	98,03
E Ink Holdings, Inc.	TWD	3 524 000	22 185 225	0,38	Barmittel			114 114 085	1,94
Elite Material Co. Ltd.	TWD	954 000	50 144 260	0,85	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			2 084 329	0,03
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	9 005 000	66 249 995	1,13	Summe Nettovermögen			5 885 162 320	100,00
Lite-On Technology Corp.	TWD	6 223 000	32 460 129	0,55					
Lotes Co. Ltd.	TWD	818 000	33 795 194	0,57					
MediaTek, Inc.	TWD	2 270 000	103 492 586	1,76					
OmniVision Integrated Circuits Group, Inc. 'A'	CNY	1 266 028	22 885 142	0,39					
Quanta Computer, Inc.	TWD	7 265 000	63 034 150	1,07					
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	6 968 189	584 320 849	9,93					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	11 933 066	590 339 234	10,04					
			1 774 396 731	30,16					
Grundstoffe									
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	14 269 350	63 541 166	1,08					
Yunnan Aluminium Co. Ltd. 'A'	CNY	8 874 215	41 854 068	0,71					
Zijin Gold International Co. Ltd.	HKD	4 277 841	80 238 028	1,36					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Asia

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	1 334 109	USD	889 632	30.01.2026	HSBC	2 157	-
GBP	641 719	USD	858 644	30.01.2026	HSBC	4 631	-
SGD	1 615 360	USD	1 255 230	30.01.2026	HSBC	3 596	-
USD	624	EUR	529	30.01.2026	HSBC	2	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						10 386	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						10 386	-
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	13 696	USD	9 164	30.01.2026	HSBC	(9)	-
EUR	21 017	USD	24 715	30.01.2026	HSBC	(8)	-
GBP	13 526	USD	18 237	30.01.2026	HSBC	(40)	-
USD	22 668	AUD	34 175	30.01.2026	HSBC	(176)	-
USD	22 237	GBP	16 571	30.01.2026	HSBC	(55)	-
USD	156 483	SGD	201 395	30.01.2026	HSBC	(461)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(749)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(749)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						9 637	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Europe

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Piraeus Bank SA	EUR	6 510 396	44 557 150	3,72
Anleihen					Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	4 674 892	94 129 802	7,86
Finanzen					Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	2 518 053	39 744 953	3,32
Spain Letras del Tesoro 0% 16/01/2026	EUR	4 103 000	4 100 045	0,34	Santander Bank Polska SA	PLN	95 027	12 242 269	1,02
			4 100 045	0,34	TBC Bank Group plc	GBP	177 462	8 255 188	0,69
Summe Anleihen					Yapi ve Kredi Bankasi A/S	TRY	11 936 335	8 603 130	0,72
Aktien								689 250 745	57,53
Kommunikationsdienstleistungen					Gesundheitswesen				
Baltic Classifieds Group plc	GBP	5 650 896	13 143 436	1,10	Diagnostyka SA	PLN	414 799	16 792 736	1,40
			13 143 436	1,10	Krka dd Novo mesto	EUR	58 625	11 899 614	0,99
Zyklische Konsumgüter					MLP Saglik Hizmetleri A/S, Reg. S 'B'	TRY	1 606 862	11 944 596	1,00
Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	1 298 950	9 533 469	0,80	Richter Gedeon Nyrt.	HUF	1 947 265	49 852 326	4,16
Ford Otomotiv Sanayi A/S	TRY	8 541 281	15 712 040	1,31				90 489 272	7,55
LPP SA	PLN	10 242	50 391 462	4,21	Industrie				
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi A/S	TRY	1 986 314	9 760 814	0,81	Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S	TRY	8 597 489	39 709 020	3,31
			85 397 785	7,13	Benefit Systems SA	PLN	21 415	17 776 839	1,48
Basiskonsumgüter					Cenergy Holdings SA	EUR	872 312	13 206 804	1,10
BIM Birlesik Magazalar A/S	TRY	2 982 386	31 776 343	2,66	GEK TERNA SA	EUR	711 644	18 104 223	1,51
Dino Polska SA, Reg. S	PLN	503 659	4 927 211	0,41	Grupa Pracuj SA	PLN	730 324	7 998 485	0,67
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	1 094 914	22 182 957	1,85	InPost SA	EUR	1 106 643	11 586 552	0,97
Migros Ticaret A/S	TRY	1 031 673	10 675 155	0,89	Metlen Energy & Metals plc	EUR	1 166 052	51 539 499	4,31
			69 561 666	5,81	TAV Havalimanlari Holding A/S	TRY	3 058 619	18 310 235	1,53
Energie								178 231 657	14,88
OMV Petrom SA	RON	27 617 498	5 391 972	0,45	Grundstoffe				
Orlen SA	PLN	570 352	12 988 767	1,08	KGHM Polska Miedz SA	PLN	427 875	28 410 070	2,37
			18 380 739	1,53	Titan SA	EUR	113 152	5 997 056	0,50
Finanzen								34 407 126	2,87
Akbank TAS	TRY	8 398 595	11 678 738	0,97	Summe Aktien				
Alpha Bank SA	EUR	3 682 979	13 218 212	1,10				1 178 862 426	98,40
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	973 633	47 159 003	3,94	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Eurobank SA	EUR	20 859 830	72 925 966	6,09				1 182 962 471	98,74
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	1 155 535	29 475 172	2,46	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Kaspi.KZ JSC, Reg. S, ADR	USD	474 854	31 984 788	2,67	Aktien				
KRUK SA	PLN	161 644	18 853 673	1,57	Energie				
Lion Finance Group plc	GBP	131 894	14 054 116	1,17	Rosneft Oil Co. PJSC#	USD	4 793 938	-	-
mBank SA	PLN	132 681	33 265 647	2,78				-	-
National Bank of Greece SA	EUR	4 886 189	64 033 507	5,34	Finanzen				
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	825 197	29 789 612	2,49	Sberbank of Russia PJSC#	RUB	14 484 268	-	-
OTP Bank Nyrt.	HUF	1 266 920	115 279 819	9,62				-	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Europe

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Informationstechnologie				
Noventiq Holdings plc, Reg. S, GDR*	USD	1 628 023	-	-
			-	-
Grundstoffe				
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC*	RUB	8 030 905	-	-
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC (RM)*	USD	12 024 755	-	-
Polyus PJSC, GDR*	USD	17 506	-	-
Polyus PJSC*	RUB	1 641 460	-	-
			-	-
Summe Aktien			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Summe Kapitalanlagen			1 182 962 471	98,74
Barmittel			10 009 698	0,84
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			5 064 345	0,42
Summe Nettovermögen			1 198 036 514	100,00

* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Eastroc Beverage Group Co. Ltd. 'A'	CNY	850 684	32 557 818	0,49
Anleihen					Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	506 237	50 947 691	0,76
Finanzen					Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	491 322	11 687 705	0,18
US Treasury Bill 0% 12/02/2026	USD	84 686 700	84 341 775	1,27	Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	1 502 774	24 518 920	0,37
			84 341 775	1,27	Tata Consumer Products Ltd.	INR	2 048 946	27 166 955	0,41
Summe Anleihen			84 341 775	1,27	Uni-President Enterprises Corp.	TWD	9 258 000	22 727 937	0,34
Aktien					Varun Beverages Ltd.	INR	9 041 253	49 268 583	0,74
Kommunikationsdienstleistungen								266 053 460	4,00
Baidu, Inc., ADR	USD	190 110	25 283 178	0,38	Energie				
Bharti Airtel Ltd.	INR	3 457 028	81 002 014	1,22	ADNOC Drilling Co. PJSC	AED	7 794 284	11 347 817	0,17
NetEase, Inc.	HKD	2 212 500	61 265 315	0,92	Adnoc Gas plc	AED	26 283 180	25 434 895	0,38
Tencent Holdings Ltd.	HKD	5 435 400	420 276 234	6,33	Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	3 348 387	39 720 677	0,60
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	3 582 330	63 280 194	0,95	PRIO SA	BRL	5 238 613	39 564 874	0,60
			651 106 935	9,80	Reliance Industries Ltd.	INR	1 682 058	29 399 118	0,44
Zyklische Konsumgüter								145 467 381	2,19
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	7 144 220	132 070 714	1,98	Finanzen				
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	998 300	17 645 807	0,27	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	7 908 686	30 834 544	0,46
Foschini Group Ltd.	ZAR	786 880	3 988 442	0,06	AIA Group Ltd.	HKD	10 471 400	107 852 699	1,62
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	3 854 361	35 784 255	0,54	Axis Bank Ltd.	INR	3 606 280	50 926 851	0,77
H World Group Ltd., ADR	USD	1 471 950	69 171 691	1,04	Bajaj Finance Ltd.	INR	5 961 712	65 484 973	0,99
Hesai Group, ADR	USD	279 898	6 349 656	0,10	Banco BTG Pactual SA	BRL	6 936 062	66 548 660	1,00
Kia Corp.	KRW	988 290	83 777 712	1,26	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	94 333 000	45 717 582	0,69
Lojas Renner SA	BRL	7 649 746	18 780 527	0,28	Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	753 984	42 880 026	0,65
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	2 042 824	84 269 256	1,26	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	208 308 400	45 771 020	0,69
MakeMyTrip Ltd.	USD	328 958	27 054 003	0,41	Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	277 231	69 561 756	1,05
Midea Group Co. Ltd. (CH) 'A'	CNH	238 266	2 665 707	0,04	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	47 049 000	46 630 604	0,70
Midea Group Co. Ltd. (CH) 'A'	CNY	2 119 104	23 731 019	0,36	Credicorp Ltd.	USD	170 760	49 520 118	0,74
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	366 517	24 442 064	0,37	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	30 685 000	49 057 462	0,74
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	444 205	50 569 751	0,76	Eurobank SA	EUR	10 196 484	41 854 817	0,63
Pepkor Holdings Ltd., Reg. S	ZAR	17 839 642	28 489 572	0,43	First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	5 835 214	27 747 217	0,42
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	7 860 300	62 026 568	0,93	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	4 267 424	39 670 495	0,60
Trip.com Group Ltd.	HKD	846 114	60 546 573	0,91	Hana Financial Group, Inc.	KRW	441 872	28 838 824	0,43
			731 363 317	11,00	HDFC Bank Ltd.	INR	14 994 247	165 363 197	2,49
Basiskonsumgüter									
Bid Corp. Ltd.	ZAR	727 788	18 537 777	0,28					
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	8 465 500	28 640 074	0,43					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	10 641 439	76 600 287	1,15	Delta Electronics, Inc.	TWD	2 480 000	76 216 267	1,15
KB Financial Group, Inc.	KRW	397 947	34 359 633	0,52	E Ink Holdings, Inc.	TWD	6 225 000	39 189 280	0,59
National Bank of Greece SA	EUR	1 800 330	27 702 102	0,42	Elite Material Co. Ltd.	TWD	1 220 000	64 125 784	0,96
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	5 081 380	85 794 177	1,29	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	19 328 000	142 196 546	2,14
OTP Bank Nyrt.	HUF	440 035	47 012 662	0,71	Largan Precision Co. Ltd.	TWD	281 000	22 338 473	0,34
PB Fintech Ltd.	INR	1 417 113	28 809 547	0,43	MediaTek, Inc.	TWD	1 489 000	67 885 665	1,02
PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	8 346 000	17 614 190	0,26	Montage Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2 617 051	44 352 466	0,67
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	6 100 000	51 357 246	0,77	Quanta Computer, Inc.	TWD	4 941 000	42 870 163	0,64
Piraeus Bank SA	EUR	3 294 159	26 471 475	0,40	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	254 412	45 146 683	0,68
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	2 201 160	52 039 218	0,78	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	4 578 101	383 898 868	5,77
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	1 831 967	33 951 452	0,51	SK hynix, Inc.	KRW	419 134	190 690 377	2,87
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	165 477	57 028 160	0,86	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	13 231 432	654 570 539	9,84
XP, Inc. 'A'	USD	1 024 388	16 942 515	0,25	Unimicron Technology Corp.	TWD	12 221 000	85 847 417	1,29
			1 529 943 509	23,02				2 010 579 753	30,24
Gesundheitswesen					Grundstoffe				
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	1 506 512	28 843 907	0,43	Antofagasta plc	GBP	1 046 765	46 175 303	0,69
			28 843 907	0,43	Cemex SAB de CV, ADR	USD	3 504 622	40 708 916	0,61
Industrie					Gold Fields Ltd.	ZAR	1 039 792	45 559 997	0,69
Ashok Leyland Ltd.	INR	16 553 418	33 032 031	0,50	Hindalco Industries Ltd.	INR	1 946 013	19 230 209	0,29
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1 963 735	103 819 200	1,55	Suzano SA	BRL	3 397 024	31 867 790	0,48
Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR	USD	5 401 898	59 043 318	0,89	Valterra Platinum Ltd.	ZAR	367 332	31 261 977	0,47
Hanwha Aerospace Co. Ltd.	KRW	98 071	64 161 310	0,97	Zijin Gold International Co. Ltd.	HKD	2 056 576	38 574 506	0,58
Kanzhun Ltd., ADR	USD	2 411 671	49 323 032	0,74	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	25 004 000	115 225 329	1,74
Samsung C&T Corp.	KRW	169 416	28 254 691	0,43				368 604 027	5,55
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4 419 025	47 807 856	0,72	Immobilien				
Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	3 081 589	68 424 873	1,03	Emaar Properties PJSC	AED	12 122 354	46 437 703	0,70
Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNY	1 375 789	33 918 349	0,51				46 437 703	0,70
WEG SA	BRL	1 355 336	12 001 644	0,18	Versorger				
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'H'	HKD	7 958 700	39 467 950	0,59	Equatorial SA	BRL	8 085 141	56 814 000	0,86
			539 254 254	8,11	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	10 683 595	31 449 600	0,47
Informationstechnologie								88 263 600	1,33
Accton Technology Corp.	TWD	1 704 000	64 422 981	0,97	Summe Aktien				
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	10 858 623	86 828 244	1,31				6 405 917 846	96,37
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
								6 490 259 621	97,64

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktien				
Zyklische Konsumgüter				
Midea Group Co. Ltd. (CN) 'A'	CNH	2 436 765	27 299 914	0,41
			27 299 914	0,41
Summe Aktien			27 299 914	0,41
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			27 299 914	0,41
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Energie				
Rosneft Oil Co. PJSC#	USD	4 292 339	-	-
			-	-
Grundstoffe				
Polyus PJSC#	USD	395 370	-	-
			-	-
Summe Aktien			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Investmentfonds				
Schroder ISF Frontier Markets Equity - Class I Accumulation USD	USD	107 635	46 504 849	0,70
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies - Class I Accumulation USD	USD	222 133	62 969 725	0,95
			109 474 574	1,65
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			109 474 574	1,65
Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen			109 474 574	1,65
Summe Kapitalanlagen			6 627 034 109	99,70
Barmittel			7 856 808	0,12
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			12 157 970	0,18
Summe Nettovermögen			6 647 048 887	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	902 171	USD	601 651	30.01.2026	HSBC	1 408	-
EUR	434 871	USD	510 665	30.01.2026	HSBC	563	-
USD	4 007 719	EUR	3 400 210	30.01.2026	HSBC	10 484	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						12 455	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						12 455	-
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	11 803	USD	7 898	30.01.2026	HSBC	(8)	-
EUR	150 317 313	USD	176 773 513	30.01.2026	HSBC	(62 800)	-
USD	44 836	AUD	67 746	30.01.2026	HSBC	(449)	-
USD	181	EUR	154	30.01.2026	HSBC	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(63 257)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(63 257)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(50 802)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Finanzen									
US Treasury Bill 0% 12/02/2026	USD	7 584 700	7 553 808	1,35	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	26 292	9 060 984	1,62
			7 553 808	1,35				120 404 496	21,57
Summe Anleihen			7 553 808	1,35	Gesundheitswesen				
Aktien					Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	109 372	8 569 765	1,53
Kommunikationsdienstleistungen								8 569 765	1,53
NetEase, Inc.	HKD	298 800	8 273 933	1,48	Industrie				
Tencent Holdings Ltd.	HKD	555 500	42 952 394	7,69	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	269 940	14 271 251	2,56
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	489 060	8 639 018	1,55	Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR	USD	799 312	8 736 565	1,56
			59 865 345	10,72	Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV 'B'	MXN	144 578	3 812 081	0,68
Zyklische Konsumgüter					Hanwha Aerospace Co. Ltd.	KRW	15 527	10 158 280	1,82
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	394 100	7 285 479	1,30	Kanzhun Ltd., ADR	USD	476 709	9 749 561	1,75
Atour Lifestyle Holdings Ltd., ADR	USD	93 260	3 687 355	0,66	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	784 800	8 490 471	1,52
Kia Corp.	KRW	146 639	12 430 643	2,23				55 218 209	9,89
LPP SA	PLN	1 761	10 173 143	1,82	Informationstechnologie				
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	317 837	13 111 207	2,35	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	1 295 000	10 355 141	1,85
MakeMyTrip Ltd.	USD	79 315	6 522 985	1,17	ASPEED Technology, Inc.	TWD	34 000	7 872 591	1,41
Trip.com Group Ltd.	HKD	113 938	8 153 222	1,46	Delta Electronics, Inc.	TWD	286 000	8 789 457	1,57
			61 364 034	10,99	E Ink Holdings, Inc.	TWD	954 000	6 005 875	1,08
Basiskonsumgüter					Elite Material Co. Ltd.	TWD	180 000	9 461 181	1,69
Bid Corp. Ltd.	ZAR	342 701	8 729 073	1,56	FPT Corp.	VND	1 884 668	6 872 085	1,23
			8 729 073	1,56	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	2 041 000	15 015 685	2,69
Energie					Montage Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	410 206	6 951 965	1,24
ADNOC Drilling Co. PJSC	AED	5 653 431	8 230 916	1,47	Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	167 888	10 419 573	1,87
PRIO SA	BRL	1 455 144	10 990 044	1,97	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	407 041	34 132 619	6,12
			19 220 960	3,44	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1 114 000	55 110 556	9,88
Finanzen					Unimicron Technology Corp.	TWD	1 068 000	7 502 254	1,34
AIA Group Ltd.	HKD	1 073 200	11 053 681	1,98				178 488 982	31,97
Axis Bank Ltd.	INR	578 393	8 167 900	1,46	Grundstoffe				
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	41 118 200	9 034 787	1,62	Grupo Mexico SAB de CV	MXN	917 597	8 675 286	1,55
HDFC Bank Ltd.	INR	1 923 706	21 215 481	3,80					
Itaúsa SA Preference	BRL	6 407 998	13 660 326	2,45					
National Bank of Greece SA	EUR	746 171	11 481 509	2,06					
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	157 490	6 675 499	1,20					
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	763 160	12 885 217	2,31					
PB Fintech Ltd.	INR	428 949	8 720 424	1,56					
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	1 003 500	8 448 688	1,51					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	3 220 000	14 838 648	2,66
			23 513 934	4,21
Immobilien				
Ayala Land, Inc.	PHP	15 892 200	6 080 742	1,09
Emaar Development PJSC	AED	2 051 504	8 476 371	1,52
			14 557 113	2,61
Summe Aktien			549 931 911	98,49
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			557 485 719	99,84
Summe Kapitalanlagen			557 485 719	99,84
Barmittel			2 731 617	0,49
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(1 824 745)	(0,33)
Summe Nettovermögen			558 392 591	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Industrie				
Aktien					Cenergy Holdings SA	EUR	52 985	941 895	2,74
Kommunikationsdienstleistungen					Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	31 980	1 690 726	4,92
Safaricom plc	KES	4 278 139	940 196	2,74	CTOS Digital Bhd.	MYR	2 600 200	515 811	1,50
			940 196	2,74	Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR	USD	86 496	945 410	2,76
Zyklische Konsumgüter					Grupa Pracuj SA	PLN	58 866	756 973	2,21
Advtech Ltd.	ZAR	179 677	403 887	1,18	InPost SA	EUR	54 318	667 750	1,95
ATRenew, Inc., ADR	USD	298 723	1 604 669	4,68	Kanzhun Ltd., ADR	USD	63 253	1 293 638	3,77
Laureate Education, Inc.	USD	17 972	610 228	1,78	NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	181 800	586 272	1,71
MercadoLibre, Inc.	USD	275	555 864	1,62	Orizon Valorizacao de Residuos SA	BRL	87 655	1 118 667	3,26
Smartfit Escola de Ginastica e Danca SA	BRL	126 927	539 826	1,57	Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNY	19 900	490 610	1,43
Smartfit Escola de Ginastica e Danca SA Rights	BRL	6 918	3 775	0,01	WEG SA	BRL	43 956	389 235	1,13
Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	548 000	803 282	2,34	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'H'	HKD	103 100	511 283	1,49
			4 521 531	13,18				9 908 270	28,87
Basiskonsumgüter					Informationstechnologie				
Clicks Group Ltd.	ZAR	21 930	445 644	1,30	Delta Electronics, Inc.	TWD	27 000	829 774	2,42
Raia Drogasil SA	BRL	172 932	740 449	2,16	E Ink Holdings, Inc.	TWD	131 000	824 706	2,40
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	35 208	574 446	1,67	FPT Corp.	VND	174 431	636 030	1,85
Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd. 'A'	CNY	172 400	536 421	1,56	Karooooo Ltd.	USD	12 650	581 855	1,70
			2 296 960	6,69	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	71 000	3 512 432	10,23
Finanzen					Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNH	8 100	122 141	0,36
Bank BTPN Syariah Tbk. PT	IDR	5 213 700	377 332	1,10	Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNY	34 400	518 501	1,51
CreditAccess Grameen Ltd.	INR	62 699	889 084	2,60				7 025 439	20,47
Gentera SAB de CV	MXN	280 302	724 160	2,11	Grundstoffe				
Home First Finance Co. India Ltd., Reg. S	INR	58 061	711 960	2,07	Gravita India Ltd.	INR	27 643	572 403	1,67
ICICI Bank Ltd.	INR	31 472	470 197	1,37	Klabin SA	BRL	170 323	583 160	1,70
Kaspi.KZ JSC, Reg. S, ADR	USD	7 593	600 542	1,75				1 155 563	3,37
PB Fintech Ltd.	INR	29 929	608 449	1,77	Versorger				
			4 381 724	12,77	Emirates Central Cooling Systems Corp.	AED	2 271 449	952 953	2,78
Gesundheitswesen								952 953	2,78
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	7 054	552 711	1,61	Summe Aktien				
Auna SA 'A'	USD	78 022	380 894	1,11				33 833 175	98,59
Diagnostyka SA	PLN	12 326	585 909	1,70	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	41 000	403 353	1,18				33 833 175	98,59
Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. PT, Reg. S	IDR	2 264 900	323 266	0,94	Summe Kapitalanlagen				
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	14 800	404 406	1,18				33 833 175	98,59
			2 650 539	7,72	Barmittel				
								318 266	0,93
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
								164 331	0,48
					Summe Nettovermögen				
								34 315 772	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets ex China

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Bajaj Finance Ltd.	INR	52 911	581 189	1,71
Anleihen					Banco BTG Pactual SA	BRL	45 453	436 103	1,29
Finanzen					Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	708 100	343 174	1,01
US Treasury Bill 0% 12/02/2026	USD	308 800	307 542	0,91	Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	6 227	354 137	1,05
			307 542	0,91	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	1 410 500	309 925	0,92
Summe Anleihen			307 542	0,91	Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	2 274	570 584	1,69
Aktien					Credicorp Ltd.	USD	1 028	298 118	0,88
Kommunikationsdienstleistungen					CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	243 000	388 495	1,15
Bharti Airtel Ltd.	INR	27 786	651 057	1,93	Eurobank SA	EUR	72 833	298 967	0,88
			651 057	1,93	First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	38 861	184 789	0,55
Zyklische Konsumgüter					Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	33 008	306 846	0,91
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	8 000	97 992	0,29	Hana Financial Group, Inc.	KRW	3 380	220 596	0,65
Foschini Group Ltd.	ZAR	35 553	180 207	0,53	HDFC Bank Ltd.	INR	130 519	1 439 422	4,25
Kia Corp.	KRW	7 767	658 411	1,95	Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	72 713	523 410	1,55
Lojas Renner SA	BRL	49 533	121 606	0,36	KB Financial Group, Inc.	KRW	3 127	269 992	0,80
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	17 217	710 224	2,10	National Bank of Greece SA	EUR	17 393	267 630	0,79
MakeMyTrip Ltd.	USD	2 516	206 920	0,61	NU Holdings Ltd. 'A'	USD	34 006	574 158	1,70
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	4 975	331 770	0,98	OTP Bank Nyrt.	HUF	2 716	290 173	0,86
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	10 000	115 053	0,34	PB Fintech Ltd.	INR	13 220	268 759	0,79
			2 422 183	7,16	Piraeus Bank SA	EUR	26 049	209 327	0,62
Basiskonsumgüter					Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	17 826	421 437	1,25
Bid Corp. Ltd.	ZAR	5 524	140 704	0,42	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	14 946	276 991	0,82
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	3 245	326 577	0,97	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	1 248	430 097	1,27
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	3 847	91 514	0,27	XP, Inc. 'A'	USD	6 941	114 798	0,34
Marico Ltd.	INR	17 395	145 218	0,43				9 913 239	29,31
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	13 372	218 175	0,65	Gesundheitswesen				
Tata Consumer Products Ltd.	INR	12 309	163 205	0,48	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	2 615	204 896	0,61
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	54 000	132 567	0,39	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	11 748	224 929	0,66
Varun Beverages Ltd.	INR	60 864	331 666	0,97				429 825	1,27
			1 549 626	4,58	Industrie				
Energie					Ashok Leyland Ltd.	INR	136 284	271 952	0,80
ADNOC Drilling Co. PJSC	AED	44 323	64 531	0,19	Hanwha Aerospace Co. Ltd.	KRW	787	514 881	1,53
Adnoc Gas plc	AED	138 345	133 880	0,40	Larsen & Toubro Ltd.	INR	5 073	230 686	0,68
Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference	USD	24 095	272 564	0,81	Samsung C&T Corp.	KRW	1 331	221 980	0,66
PRIO SA	BRL	36 195	273 364	0,80					
Reliance Industries Ltd.	INR	15 201	265 684	0,79					
			1 010 023	2,99					
Finanzen									
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	47 303	184 426	0,55					
Axis Bank Ltd.	INR	24 763	349 696	1,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets ex China

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens				
WEG SA	BRL	9 293	82 291	0,24	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	100 437	295 659	0,87				
				1 321 790					687 054	2,03			
Informationstechnologie					Summe Aktien					32 940 173	97,40		
Accton Technology Corp.	TWD	10 000	378 069	1,12	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					33 247 715	98,31		
Advantech Co. Ltd.	TWD	24 000	220 284	0,65	Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen								
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	60 000	479 775	1,42	Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW								
Delta Electronics, Inc.	TWD	16 000	491 718	1,45	Investmentfonds								
E Ink Holdings, Inc.	TWD	32 000	201 455	0,60	Schroder ISF Frontier Markets Equity - Class I Accumulation USD					USD	1 087	469 841	1,39
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	113 000	831 344	2,46						469 841		1,39	
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	2 000	158 993	0,47	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW					469 841		1,39	
MediaTek, Inc.	TWD	10 000	455 914	1,35	Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen					469 841		1,39	
Quanta Computer, Inc.	TWD	34 000	294 998	0,87	Summe Kapitalanlagen					33 717 556		99,70	
Samsung Elec- tro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	2 014	357 394	1,06	Barmittel					94 359		0,28	
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	35 256	2 956 409	8,74	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)					6 835		0,02	
SK hynix, Inc.	KRW	3 294	1 498 647	4,43	Summe Nettovermögen					33 818 750		100,00	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	67 000	3 314 550	9,81									
Taiwan Union Technology Corp.	TWD	22 000	346 581	1,02									
Unimicron Technology Corp.	TWD	57 000	400 401	1,18									
				12 386 532					36,63				
Grundstoffe													
Antofagasta plc	GBP	9 133	402 879	1,19									
Cemex SAB de CV, ADR	USD	29 456	342 154	1,01									
Gold Fields Ltd.	ZAR	8 755	383 613	1,13									
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	15 659	148 046	0,44									
Hindalco Industries Ltd.	INR	32 079	317 000	0,94									
Suzano SA	BRL	22 896	214 789	0,64									
Valterra Platinum Ltd.	ZAR	2 955	251 487	0,74									
				2 059 968					6,09				
Immobilien													
Ayala Land, Inc.	PHP	512 500	196 095	0,58									
Emaar Properties PJSC	AED	81 650	312 781	0,92									
				508 876					1,50				
Versorger													
Equatorial SA	BRL	55 699	391 395	1,16									

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Value

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Gesundheitswesen				
Anleihen					United Laboratories International Holdings Ltd. (The)				
Finanzen						HKD	4 478 000	6 696 735	2,09
US Treasury Bill 0% 08/01/2026	USD	29 300 000	29 282 969	9,14				6 696 735	2,09
			29 282 969	9,14	Industrie				
Summe Anleihen			29 282 969	9,14	Cia Sud Americana de Vapores SA	CLP	97 703 775	5 070 783	1,58
Aktien					Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	2 520 600	6 824 471	2,13
Kommunikationsdienstleistungen								11 895 254	3,71
Airtel Africa plc, Reg. S	GBP	414 143	1 978 985	0,62	Informationstechnologie				
Autohome, Inc., ADR	USD	141 936	3 299 261	1,03	Asustek Computer, Inc.	TWD	166 000	2 897 746	0,90
Baidu, Inc. 'A'	HKD	557 450	9 476 959	2,95	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	212 500	17 819 290	5,57
Megacable Holdings SAB de CV	MXN	2 024 839	5 856 648	1,83	VTech Holdings Ltd.	HKD	1 216 200	9 610 464	3,00
Telefonica Brasil SA	BRL	1 578 076	9 531 209	2,97				30 327 500	9,47
Telkom SA SOC Ltd.	ZAR	1 047 517	3 732 165	1,17	Grundstoffe				
Xinhua Winshare Publishing and Media Co. Ltd. 'H'	HKD	2 407 000	3 168 078	0,99	Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	HKD	3 056 500	8 699 284	2,72
			37 043 305	11,56	Semen Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	15 300 800	2 419 908	0,76
Zyklische Konsumgüter					Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	USD	225 636	15 678 389	4,90
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	385 700	7 130 194	2,22	Ternium SA, ADR	USD	177 017	6 758 948	2,11
Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	CNY	903 600	5 208 186	1,63	Vale SA, ADR 'B'	USD	691 955	9 064 955	2,83
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	155 879	6 312 386	1,97				42 621 484	13,32
Samsonite Group SA, Reg. S	HKD	2 315 400	5 933 398	1,85	Immobilien				
			24 584 164	7,67	China Resources Land Ltd.	HKD	2 342 500	8 215 784	2,56
Basiskonsumgüter								8 215 784	2,56
Becle SAB de CV	MXN	1 220 695	1 402 136	0,44	Versorger				
Hengan International Group Co. Ltd.	HKD	1 990 500	7 151 070	2,23	Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	7 504 000	7 170 951	2,24
Sao Martinho SA	BRL	1 201 670	3 315 775	1,04	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	IDR	64 281 600	7 362 989	2,30
Tiger Brands Ltd.	ZAR	360 686	7 974 400	2,48				14 533 940	4,54
			19 843 381	6,19	Summe Aktien			242 470 495	75,70
Energie					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	1 451 990	8 169 301	2,55				271 753 464	84,84
			8 169 301	2,55	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Finanzen					Aktien				
Alpha Bank SA	EUR	2 018 268	8 505 030	2,66	Energie				
Banco Bradesco SA Preference	BRL	3 481 213	11 560 029	3,61	LUKOIL PJSC*	RUB	8 349	-	-
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	6 372 000	6 315 335	1,97				-	-
KB Financial Group, Inc.	KRW	77 181	6 663 980	2,08					
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	102 893	5 495 273	1,72					
			38 539 647	12,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Value

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Grundstoffe				
Alrosa PJSC#	USD	931 599	-	-
			-	-
Summe Aktien			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Summe Kapitalanlagen			271 753 464	84,84
Barmittel			45 997 199	14,36
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			2 568 453	0,80
Summe Nettovermögen			320 319 116	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	50 558 361	USD	67 648 673	30.01.2026	HSBC	365 226	0,11
USD	24 995	GBP	18 532	30.01.2026	HSBC	64	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						365 290	0,11
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						365 290	0,11
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	1 340 611	USD	1 806 272	30.01.2026	HSBC	(2 808)	-
USD	1 169 083	GBP	871 418	30.01.2026	HSBC	(3 197)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(6 005)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(6 005)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						359 285	0,11

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
MSCI Emerging Markets Index	20.03.2026	853	USD	60 469 170	964 295	0,30
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					964 295	0,30
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					964 295	0,30

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienstleistungen									
Deutsche Telekom AG	EUR	55 779	1 542 847	0,86	Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	383 048	4 752 487	2,65
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	206 875	3 506 531	1,96				43 310 921	24,16
Koninklijke KPN NV	EUR	997 165	3 959 743	2,21	Gesundheitswesen				
Publicis Groupe SA	EUR	19 694	1 758 674	0,98	AstraZeneca plc	GBP	24 686	3 901 404	2,18
			10 767 795	6,01	Fresenius Medical Care AG	EUR	79 601	3 244 537	1,81
Zyklische Konsumgüter					GSK plc	GBP	165 087	3 470 473	1,94
Accor SA	EUR	43 505	2 081 714	1,16	Haleon plc	GBP	701 928	3 005 120	1,68
Cie Financiere Richemont SA	CHF	29 240	5 405 855	3,02	Hikma Pharmaceuticals plc	GBP	138 630	2 447 783	1,37
Sodexo SA	EUR	17 469	757 456	0,42	Koninklijke Philips NV	EUR	75 435	1 746 320	0,97
			8 245 025	4,60	Merck KGaA	EUR	17 463	2 140 964	1,19
Basiskonsumgüter					Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	110 615	4 865 122	2,71
Beiersdorf AG	EUR	9 818	919 750	0,51	Roche Holding AG (CHF)	CHF	16 053	5 674 863	3,17
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	25 207	1 753 903	0,98	Sandoz Group AG	CHF	52 602	3 268 458	1,82
Kerry Group plc 'A'	EUR	25 050	1 937 618	1,08				33 765 044	18,84
Magnum Ice Cream Co. NV (The)	GBP	2 613	35 008	0,02	Industrie				
Nestle SA	CHF	28 193	2 377 689	1,33	BAE Systems plc	GBP	218 673	4 263 504	2,38
Pernod Ricard SA	EUR	7 776	567 804	0,32	Chemring Group plc	GBP	459 897	2 475 660	1,38
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	56 917	3 910 287	2,18	Hensoldt AG	EUR	30 001	2 202 073	1,23
Unilever plc	GBP	43 235	2 404 455	1,34	Jungheinrich AG Preference	EUR	66 118	2 341 900	1,31
			13 906 514	7,76	Knorr-Bremse AG	EUR	27 805	2 645 646	1,48
Energie					Legrand SA	EUR	14 944	1 902 371	1,06
Aker BP ASA	NOK	58 804	1 274 879	0,71	Saab AB 'B'	SEK	38 358	1 881 302	1,05
BP plc	GBP	583 104	2 861 775	1,60	Siemens AG	EUR	29 629	7 085 776	3,95
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	14 316	2 239 022	1,25	SKF AB 'B'	SEK	264 694	6 000 607	3,35
			6 375 676	3,56	Weir Group plc (The)	GBP	90 065	2 938 907	1,64
Finanzen								33 737 746	18,83
Banco de Sabadell SA	EUR	540 765	1 829 408	1,02	Informationstechnologie				
Bank of Ireland Group plc	EUR	121 970	2 005 187	1,12	AIXTRON SE	EUR	70 748	1 224 294	0,68
BNP Paribas SA	EUR	42 219	3 428 605	1,91	ASM International NV	EUR	4 099	2 141 318	1,19
Deutsche Boerse AG	EUR	10 807	2 417 526	1,35	ASML Holding NV	EUR	4 359	4 018 562	2,25
DNB Bank ASA	NOK	173 221	4 126 021	2,30	Renishaw plc	GBP	61 490	2 467 558	1,38
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	90 011	1 998 244	1,11	SAP SE	EUR	15 580	3 246 093	1,81
Hiscox Ltd.	GBP	117 657	1 919 630	1,07	Softcat plc	GBP	76 487	1 250 553	0,70
HSBC Holdings plc	GBP	268 992	3 634 352	2,03	Temenos AG	CHF	27 038	2 320 433	1,29
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1 284 052	7 636 256	4,27				16 668 811	9,30
Legal & General Group plc	GBP	1 209 026	3 623 566	2,02	Grundstoffe				
Nordnet AB publ	SEK	79 746	1 989 877	1,11	BASF SE	EUR	24 859	1 104 485	0,62
Standard Chartered plc	GBP	188 658	3 949 762	2,20	Novonesis Novozymes 'B'	DKK	33 010	1 801 900	1,01
					OCI NV	EUR	361 534	1 094 002	0,61
					Rio Tinto plc	GBP	12 412	858 299	0,48
					Stora Enso OYJ 'R'	EUR	238 073	2 539 049	1,41
								7 397 735	4,13
					Versorger				
					EDP SA	EUR	504 804	1 968 736	1,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
SSE plc	GBP	80 071	2 007 793	1,12
			3 976 529	2,22
Summe Aktien			178 151 796	99,41
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			178 151 796	99,41
Summe Kapitalanlagen			178 151 796	99,41
Barmittel			5 544 997	3,09
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(4 479 454)	(2,50)
Summe Nettovermögen			179 217 339	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	53 878	USD	63 422	30.01.2026	HSBC	38	-
SGD	825 584	EUR	545 550	30.01.2026	HSBC	1 285	-
USD	12 798	EUR	10 860	30.01.2026	HSBC	4	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						1 327	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 327	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	1 543	SGD	2 337	30.01.2026	HSBC	(5)	-
EUR	24 329	USD	28 710	30.01.2026	HSBC	(43)	-
USD	11 952 679	EUR	10 165 337	30.01.2026	HSBC	(18 511)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(18 559)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(18 559)	(0,01)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(17 232)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement EUR	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
(7 822)	Accor SA, Call, 45.744, 05/01/2026	EUR	366 812	Morgan Stanley	(16 721)	(0,01)
(8 559)	Accor SA, Call, 49.559, 06/02/2026	EUR	162 350	Morgan Stanley	(7 881)	(0,01)
(8 317)	Accor SA, Call, 50.904, 20/02/2026	EUR	126 867	Morgan Stanley	(6 756)	-
(7 227)	Accor SA, Call, 51.580, 06/03/2026	EUR	103 089	Unicredit Bank	(5 856)	-
(8 146)	Accor SA, Call, 52.778, 17/03/2026	EUR	95 886	Unicredit Bank	(5 201)	-
(5 634)	Aixtron SE, Call, 18.484, 05/01/2026	EUR	5 789	Unicredit Bank	(117)	-
(6 791)	Aixtron SE, Call, 21.176, 06/02/2026	EUR	7 085	Goldman Sachs	(381)	-
(7 322)	Aixtron SE, Call, 21.637, 20/02/2026	EUR	9 641	Unicredit Bank	(597)	-
(7 322)	Aixtron SE, Call, 23.028, 17/03/2026	EUR	12 865	Goldman Sachs	(1 200)	-
(7 322)	Aixtron SE, Call, 24.562, 06/03/2026	EUR	4 034	Goldman Sachs	(320)	-
(477)	ASM International NV, Call, 595.123, 20/02/2026	EUR	46 942	Goldman Sachs	(3 977)	-
(497)	ASM International NV, Call, 641.010, 06/02/2026	EUR	14 797	Citigroup	(767)	-
(477)	ASM International NV, Call, 641.690, 06/03/2026	EUR	32 412	Citigroup	(2 869)	-
(518)	ASM International NV, Call, 657.894, 17/03/2026	EUR	35 375	HSBC	(3 310)	-
(537)	ASM International NV, Call, 681.214, 05/01/2026	EUR	277 951	Morgan Stanley	-	-
(676)	ASML Holding NV, Call, 1,030.408, 20/02/2026	EUR	154 365	BBVA	(12 815)	(0,01)
(706)	ASML Holding NV, Call, 1,051.247, 06/02/2026	EUR	103 093	BBVA	(6 312)	-
(323)	ASML Holding NV, Call, 1,083.291, 05/01/2026	EUR	36	Unicredit Bank	-	-
(676)	ASML Holding NV, Call, 1,115.034, 17/03/2026	EUR	99 360	HSBC	(8 390)	(0,01)
(676)	ASML Holding NV, Call, 1,160.205, 06/03/2026	EUR	59 527	BBVA	(4 404)	-
(2 204)	AstraZeneca plc, Call, 138.821, 05/01/2026	GBP	139 411	Goldman Sachs	(2 463)	-
(3 969)	AstraZeneca plc, Call, 140.120, 06/02/2026	GBP	281 426	Goldman Sachs	(15 761)	(0,01)
(3 804)	AstraZeneca plc, Call, 145.889, 17/03/2026	GBP	189 842	BBVA	(10 617)	(0,01)
(3 804)	AstraZeneca plc, Call, 147.416, 06/03/2026	GBP	153 965	BBVA	(7 732)	(0,01)
(3 804)	AstraZeneca plc, Call, 151.640, 20/02/2026	GBP	93 706	Unicredit Bank	(4 165)	-
(33 697)	BAE Systems plc, Call, 18.510, 17/03/2026	GBP	195 915	BBVA	(12 485)	(0,01)
(28 420)	BAE Systems plc, Call, 18.713, 06/03/2026	GBP	135 628	Toronto-Dominion Bank	(7 493)	(0,01)
(32 040)	BAE Systems plc, Call, 19.425, 20/02/2026	GBP	73 083	BBVA	(2 728)	-
(30 981)	BAE Systems plc, Call, 20.219, 06/02/2026	GBP	14 630	Morgan Stanley	(324)	-
(33 351)	BAE Systems plc, Call, 22.749, 05/01/2026	GBP	655 412	Barclays	-	-
(2 684)	BASF SE, Call, 46.968, 06/02/2026	EUR	30 204	J.P. Morgan	(1 243)	-
(2 572)	BASF SE, Call, 49.139, 06/03/2026	EUR	22 575	Unicredit Bank	(1 104)	-
(2 572)	BASF SE, Call, 49.205, 20/02/2026	EUR	17 275	Unicredit Bank	(632)	-
(2 656)	BASF SE, Call, 49.383, 05/01/2026	EUR	41	Unicredit Bank	-	-
(2 572)	BASF SE, Call, 50.303, 17/03/2026	EUR	19 459	BBVA	(936)	-
(1 512)	Beiersdorf AG, Call, 98.506, 20/02/2026	EUR	42 294	Unicredit Bank	(2 039)	-
(1 512)	Beiersdorf AG, Call, 101.038, 06/03/2026	EUR	35 520	Toronto-Dominion Bank	(1 861)	-
(1 295)	Beiersdorf AG, Call, 101.764, 06/02/2026	EUR	16 475	BBVA	(471)	-
(1 512)	Beiersdorf AG, Call, 103.077, 17/03/2026	EUR	31 344	Citigroup	(1 655)	-
(6 342)	BNP Paribas, Call, 73.719, 06/02/2026	EUR	437 989	BBVA	(52 201)	(0,03)
(6 189)	BNP Paribas, Call, 79.041, 20/02/2026	EUR	309 346	BBVA	(28 236)	(0,02)
(6 505)	BNP Paribas, Call, 83.608, 06/03/2026	EUR	215 009	Goldman Sachs	(17 190)	(0,01)
(6 133)	BNP Paribas, Call, 86.029, 05/01/2026	EUR	3 815	Unicredit Bank	(79)	-
(6 505)	BNP Paribas, Call, 88.378, 17/03/2026	EUR	131 385	HSBC	(9 209)	(0,01)
(4 210)	Cie Financiere Richemont-Reg, Call, 174.872, 06/02/2026	CHF	356 266	BBVA	(26 242)	(0,02)
(3 581)	Cie Financiere Richemont-Reg, Call, 175.230, 05/01/2026	CHF	243 538	Unicredit Bank	(5 129)	-
(4 035)	Cie Financiere Richemont-Reg, Call, 185.642, 20/02/2026	CHF	199 700	BBVA	(12 443)	(0,01)
(4 035)	Cie Financiere Richemont-Reg, Call, 190.845, 17/03/2026	CHF	173 963	Unicredit Bank	(11 507)	(0,01)
(4 035)	Cie Financiere Richemont-Reg, Call, 194.955, 06/03/2026	CHF	126 539	Unicredit Bank	(7 178)	(0,01)
(1 524)	Deutsche Boerse AG, Call, 225.518, 06/02/2026	EUR	162 260	Toronto-Dominion Bank	(7 673)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement EUR	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
(1 864)	Deutsche Boerse AG, Call, 236.948, 17/03/2026	EUR	125 527	Unicredit Bank	(6 509)	–
(1 648)	Deutsche Boerse AG, Call, 237.156, 20/02/2026	EUR	88 655	Toronto- Dominion Bank	(3 440)	–
(1 548)	Deutsche Boerse AG, Call, 241.244, 06/03/2026	EUR	73 565	Unicredit Bank	(3 070)	–
(1 319)	Deutsche Boerse AG, Call, 244.134, 05/01/2026	EUR	295 060	Unicredit Bank	–	–
(8 595)	Deutsche Telekom AG, Call, 28.708, 17/03/2026	EUR	92 435	BBVA	(6 006)	–
(8 595)	Deutsche Telekom AG, Call, 29.838, 06/03/2026	EUR	53 306	BBVA	(2 575)	–
(8 595)	Deutsche Telekom AG, Call, 29.890, 20/02/2026	EUR	40 848	BBVA	(1 581)	–
(34 217)	DNB ASA, Call, 275.500, 06/02/2026	NOK	543 165	BBVA	(33 621)	(0,02)
(25 205)	DNB ASA, Call, 280.194, 20/02/2026	NOK	341 757	BBVA	(21 820)	(0,01)
(23 639)	DNB ASA, Call, 284.661, 06/03/2026	NOK	278 408	Goldman Sachs	(17 200)	(0,01)
(31 603)	DNB ASA, Call, 286.663, 05/01/2026	NOK	114 098	Goldman Sachs	(923)	–
(29 880)	DNB ASA, Call, 289.515, 17/03/2026	NOK	297 588	Goldman Sachs	(17 168)	(0,01)
(73 515)	EDPP Pte., Call, 4.157, 20/02/2026	EUR	63 719	BBVA	(1 955)	–
(73 515)	EDPP Pte., Call, 4.178, 06/03/2026	EUR	67 120	Goldman Sachs	(2 358)	–
(75 913)	EDPP Pte., Call, 4.421, 05/01/2026	EUR	297 199	BNP Paribas	–	–
(14 258)	FinecoBank Banca Fineco SpA, Call, 19.964, 05/01/2026	EUR	315 876	BNP Paribas	(32 297)	(0,02)
(15 125)	FinecoBank Banca Fineco SpA, Call, 22.046, 06/03/2026	EUR	189 427	Goldman Sachs	(14 775)	(0,01)
(14 388)	FinecoBank Banca Fineco SpA, Call, 22.391, 20/02/2026	EUR	155 919	Goldman Sachs	(9 807)	(0,01)
(14 745)	FinecoBank Banca Fineco SpA, Call, 22.874, 06/02/2026	EUR	114 716	Goldman Sachs	(4 993)	–
(15 125)	FinecoBank Banca Fineco SpA, Call, 23.060, 17/03/2026	EUR	128 746	Unicredit Bank	(7 851)	(0,01)
(10 069)	Fresenius Medical Care AG, Call, 44.621, 06/03/2026	EUR	87 746	Toronto- Dominion Bank	(4 334)	–
(10 069)	Fresenius Medical Care AG, Call, 45.016, 17/03/2026	EUR	86 983	Unicredit Bank	(5 057)	–
(10 069)	Fresenius Medical Care AG, Call, 45.534, 20/02/2026	EUR	51 470	BBVA	(1 231)	–
(10 507)	Fresenius Medical Care AG, Call, 46.252, 06/02/2026	EUR	24 317	Citigroup	(308)	–
(10 397)	Fresenius Medical Care AG, Call, 50.863, 05/01/2026	EUR	423 782	Unicredit Bank	–	–
(2 278)	Gaztransport Et Technigaz SA, Call, 165.764, 05/01/2026	EUR	4 859	Goldman Sachs	(55)	–
(2 206)	Gaztransport Et Technigaz SA, Call, 174.385, 17/03/2026	EUR	68 049	HSBC	(3 809)	–
(2 000)	Gaztransport Et Technigaz SA, Call, 182.292, 06/03/2026	EUR	29 078	Goldman Sachs	(1 130)	–
(1 289)	Gaztransport Et Technigaz SA, Call, 182.682, 20/02/2026	EUR	13 504	Citigroup	(437)	–
(2 302)	Gaztransport Et Technigaz SA, Call, 185.221, 06/02/2026	EUR	9 366	Citigroup	(165)	–
(21 564)	GlaxoSmithKline plc, Call, 17.771, 05/01/2026	GBP	386 160	Barclays	(14 862)	(0,01)
(21 791)	GlaxoSmithKline plc, Call, 19.169, 06/02/2026	GBP	117 576	BBVA	(5 698)	–
(20 883)	GlaxoSmithKline plc, Call, 19.696, 06/03/2026	GBP	97 496	HSBC	(4 913)	–
(20 883)	GlaxoSmithKline plc, Call, 19.766, 17/03/2026	GBP	102 266	BBVA	(5 444)	–
(20 883)	GlaxoSmithKline plc, Call, 19.769, 20/02/2026	GBP	79 236	BBVA	(3 314)	–
(111 694)	Haleon plc, Call, 3.539, 05/01/2026	GBP	468 006	Barclays	(25 251)	(0,02)
(112 870)	Haleon plc, Call, 3.837, 06/02/2026	GBP	176 417	Goldman Sachs	(5 736)	–
(108 167)	Haleon plc, Call, 3.845, 06/03/2026	GBP	190 936	Toronto- Dominion Bank	(9 524)	(0,01)
(108 167)	Haleon plc, Call, 3.846, 17/03/2026	GBP	197 755	Toronto- Dominion Bank	(11 004)	(0,01)
(108 167)	Haleon plc, Call, 4.022, 20/02/2026	GBP	69 254	Toronto- Dominion Bank	(1 895)	–
(3 188)	Henkel AG & Co. KgaA, Call, 72.742, 06/03/2026	EUR	66 826	Unicredit Bank	(2 945)	–
(3 188)	Henkel AG & Co. KgaA, Call, 74.170, 20/02/2026	EUR	37 856	Unicredit Bank	(1 041)	–
(3 188)	Henkel AG & Co. KgaA, Call, 74.223, 17/03/2026	EUR	53 781	Toronto- Dominion Bank	(2 292)	–
(3 591)	Henkel AG & Co. KgaA, Call, 74.577, 05/01/2026	EUR	80	Unicredit Bank	–	–
(3 327)	Henkel AG & Co. KgaA, Call, 76.345, 06/02/2026	EUR	13 015	J.P. Morgan	(143)	–
(4 660)	Hensoldt AG, Call, 156.366, 05/01/2026	EUR	342 044	Unicredit Bank	–	–
(17 536)	Hikma Pharmaceuticals plc, Call, 17.931, 06/03/2026	GBP	68 808	Citigroup	(8 099)	(0,01)
(19 962)	Hikma Pharmaceuticals plc, Call, 18.008, 06/02/2026	GBP	47 399	Citigroup	(4 226)	–

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement EUR	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
(17 536)	Hikma Pharmaceuticals plc, Call, 18.245, 20/02/2026	GBP	48 467	Morgan Stanley	(5 256)	-
(19 754)	Hikma Pharmaceuticals plc, Call, 20.761, 05/01/2026	GBP	351 060	Barclays	-	-
(18 130)	Hiscox Ltd., Call, 13.982, 06/03/2026	GBP	185 543	Goldman Sachs	(12 000)	(0,01)
(20 566)	Hiscox Ltd., Call, 14.847, 17/03/2026	GBP	119 517	Goldman Sachs	(5 162)	-
(18 722)	Hiscox Ltd., Call, 14.939, 05/01/2026	GBP	2 315	Morgan Stanley	(14)	-
(23 726)	HSBC Holdings plc, Call, 11.814, 17/03/2026	GBP	166 370	BBVA	(9 704)	(0,01)
(200 629)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 5.892, 05/01/2026	EUR	714 287	BBVA	(16 698)	(0,01)
(202 899)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 5.917, 06/02/2026	EUR	636 327	BBVA	(40 505)	(0,02)
(198 376)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 5.963, 20/02/2026	EUR	584 133	BBVA	(42 066)	(0,02)
(193 246)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 6.077, 06/03/2026	EUR	485 580	HSBC	(35 430)	(0,02)
(221 498)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 6.255, 17/03/2026	EUR	424 805	BBVA	(28 792)	(0,02)
(8 172)	Jungheinrich AG, Call, 32.302, 06/02/2026	EUR	242 810	Unicredit Bank	(29 350)	(0,02)
(8 181)	Jungheinrich AG, Call, 36.022, 05/01/2026	EUR	83 608	Goldman Sachs	(1 395)	-
(8 363)	Jungheinrich AG, Call, 36.849, 20/02/2026	EUR	112 361	Morgan Stanley	(7 834)	(0,01)
(8 363)	Jungheinrich AG, Call, 38.286, 17/03/2026	EUR	89 573	Unicredit Bank	(6 635)	-
(8 363)	Jungheinrich AG, Call, 38.598, 06/03/2026	EUR	74 665	Unicredit Bank	(5 024)	-
(2 841)	Knorr-Bremse AG, Call, 86.886, 06/02/2026	EUR	229 408	Morgan Stanley	(26 596)	(0,02)
(3 096)	Knorr-Bremse AG, Call, 90.056, 05/01/2026	EUR	286 012	BNP Paribas	(15 971)	(0,01)
(3 837)	Knorr-Bremse AG, Call, 92.633, 20/02/2026	EUR	230 861	Unicredit Bank	(21 346)	(0,01)
(3 837)	Knorr-Bremse AG, Call, 99.343, 06/03/2026	EUR	138 041	BBVA	(9 894)	(0,01)
(3 837)	Knorr-Bremse AG, Call, 103.338, 17/03/2026	EUR	97 045	Unicredit Bank	(6 053)	-
(172 010)	Koninklijke KPN NV, Call, 4.067, 17/03/2026	EUR	282 380	Unicredit Bank	(13 432)	(0,01)
(145 838)	Koninklijke KPN NV, Call, 4.126, 06/03/2026	EUR	180 780	BBVA	(7 191)	(0,01)
(172 010)	Koninklijke KPN NV, Call, 4.131, 20/02/2026	EUR	185 073	BBVA	(6 338)	-
(167 523)	Koninklijke KPN NV, Call, 4.171, 06/02/2026	EUR	104 547	BBVA	(2 848)	-
(104 447)	Koninklijke KPN NV, Call, 4.173, 05/01/2026	EUR	415 281	Unicredit Bank	(3)	-
(8 675)	Koninklijke Philips NV, Call, 25.790, 17/03/2026	EUR	49 908	HSBC	(3 184)	-
(8 675)	Koninklijke Philips NV, Call, 26.424, 20/02/2026	EUR	33 039	BBVA	(1 584)	-
(8 675)	Koninklijke Philips NV, Call, 26.826, 06/03/2026	EUR	31 003	Unicredit Bank	(1 526)	-
(9 052)	Koninklijke Philips NV, Call, 26.882, 06/02/2026	EUR	17 637	BBVA	(510)	-
(9 853)	Koninklijke Philips NV, Call, 27.174, 05/01/2026	EUR	228 984	Unicredit Bank	-	-
(205 059)	Legal & General Group plc, Call, 2.531, 05/01/2026	GBP	463 862	Goldman Sachs	(20 134)	(0,01)
(150 145)	Legal & General Group plc, Call, 2.532, 20/02/2026	GBP	312 527	Toronto- Dominion Bank	(21 147)	(0,01)
(145 732)	Legal & General Group plc, Call, 2.553, 06/02/2026	GBP	286 690	Toronto- Dominion Bank	(16 086)	(0,01)
(150 145)	Legal & General Group plc, Call, 2.615, 06/03/2026	GBP	250 223	Morgan Stanley	(14 412)	(0,01)
(150 145)	Legal & General Group plc, Call, 2.682, 17/03/2026	GBP	200 926	Toronto- Dominion Bank	(10 413)	(0,01)
(1 546)	Legrand SA, Call, 139.960, 17/03/2026	EUR	49 304	Citigroup	(3 169)	-
(1 920)	Legrand SA, Call, 141.433, 06/02/2026	EUR	28 358	Goldman Sachs	(1 110)	-
(1 840)	Legrand SA, Call, 142.519, 20/02/2026	EUR	34 840	BBVA	(1 676)	-
(1 840)	Legrand SA, Call, 143.479, 06/03/2026	EUR	39 422	Citigroup	(2 129)	-
(1 900)	Legrand SA, Call, 156.165, 05/01/2026	EUR	241 775	BNP Paribas	-	-
(1 927)	Merck & Co., Inc., Call, 126.760, 20/02/2026	EUR	90 763	Unicredit Bank	(5 437)	-
(1 927)	Merck & Co., Inc., Call, 136.086, 06/03/2026	EUR	46 357	BBVA	(2 448)	-
(1 927)	Merck & Co., Inc., Call, 137.380, 17/03/2026	EUR	48 597	Unicredit Bank	(2 788)	-
(3 682)	Nestle SA, Call, 78.011, 05/01/2026	CHF	231 498	Unicredit Bank	(2 555)	-
(3 242)	Nestle SA, Call, 83.013, 17/03/2026	CHF	73 292	Citigroup	(3 058)	-
(3 242)	Nestle SA, Call, 83.297, 06/03/2026	CHF	65 578	Citigroup	(2 509)	-
(3 383)	Nestle SA, Call, 83.401, 06/02/2026	CHF	32 725	BBVA	(1 165)	-
(3 242)	Nestle SA, Call, 85.253, 20/02/2026	CHF	36 514	Citigroup	(1 062)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement EUR	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
(12 288)	Nordnet AB publ, Call, 297.552, 20/02/2026	SEK	19 994	Toronto- Dominion Bank	(1 810)	-
(12 823)	Nordnet AB publ, Call, 303.608, 06/02/2026	SEK	2 972	Goldman Sachs	(621)	-
(12 288)	Nordnet AB publ, Call, 305.082, 06/03/2026	SEK	17 275	Goldman Sachs	(1 754)	-
(12 288)	Nordnet AB publ, Call, 325.556, 17/03/2026	SEK	3 268	Goldman Sachs	(818)	-
(13 273)	Novo Nordisk A/S, Call, 405.904, 06/02/2026	DKK	47 911	Goldman Sachs	(3 637)	-
(12 720)	Novo Nordisk A/S, Call, 408.219, 17/03/2026	DKK	99 230	Unicredit Bank	(10 349)	(0,01)
(12 720)	Novo Nordisk A/S, Call, 434.157, 20/02/2026	DKK	39 600	Toronto- Dominion Bank	(3 094)	-
(13 135)	Novo Nordisk A/S, Call, 559.954, 05/01/2026	DKK	571 994	Unicredit Bank	-	-
(5 252)	Novonesis (Novozymes) B, Call, 434.786, 05/01/2026	DKK	29 880	Goldman Sachs	(1)	-
(2 537)	Novonesis (Novozymes) B, Call, 439.555, 20/02/2026	DKK	48 981	Barclays	(943)	-
(5 086)	Novonesis (Novozymes) B, Call, 444.556, 17/03/2026	DKK	103 208	Goldman Sachs	(4 037)	-
(4 901)	Novonesis (Novozymes) B, Call, 450.833, 06/03/2026	DKK	87 169	Goldman Sachs	(2 056)	-
(5 308)	Novonesis (Novozymes) B, Call, 458.113, 06/02/2026	DKK	63 052	Goldman Sachs	(165)	-
(715)	Pernod Ricard SA, Call, 87.842, 17/03/2026	EUR	5 122	Unicredit Bank	(220)	-
(715)	Pernod Ricard SA, Call, 88.525, 06/03/2026	EUR	3 864	BBVA	(141)	-
(715)	Pernod Ricard SA, Call, 89.965, 20/02/2026	EUR	2 189	BBVA	(54)	-
(746)	Pernod Ricard SA, Call, 90.396, 06/02/2026	EUR	917	BBVA	(13)	-
(738)	Pernod Ricard SA, Call, 93.733, 05/01/2026	EUR	53 948	Unicredit Bank	-	-
(3 758)	Publicis Groupe SA, Call, 93.204, 06/02/2026	EUR	105 429	BBVA	(6 812)	(0,01)
(3 634)	Publicis Groupe SA, Call, 94.172, 05/01/2026	EUR	3 497	Unicredit Bank	(98)	-
(3 667)	Publicis Groupe SA, Call, 94.666, 20/02/2026	EUR	99 301	Unicredit Bank	(7 349)	(0,01)
(3 855)	Publicis Groupe SA, Call, 96.610, 06/03/2026	EUR	92 264	Toronto- Dominion Bank	(6 879)	(0,01)
(3 855)	Publicis Groupe SA, Call, 98.740, 17/03/2026	EUR	79 675	Toronto- Dominion Bank	(5 718)	-
(6 083)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 60.420, 05/01/2026	GBP	151 846	BNP Paribas	(1 517)	-
(6 147)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 61.905, 06/02/2026	GBP	124 920	J.P. Morgan	(3 440)	-
(5 890)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 63.000, 20/02/2026	GBP	93 278	BBVA	(2 671)	-
(5 890)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 63.706, 17/03/2026	GBP	115 271	BBVA	(5 581)	-
(5 890)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 64.055, 06/03/2026	GBP	90 408	Toronto- Dominion Bank	(3 502)	-
(5 776)	Renishaw plc, Call, 38.068, 20/02/2026	GBP	42 520	Goldman Sachs	(1 940)	-
(7 778)	Renishaw plc, Call, 38.726, 17/03/2026	GBP	58 966	Goldman Sachs	(3 897)	-
(6 137)	Renishaw plc, Call, 39.259, 06/02/2026	GBP	10 632	Goldman Sachs	(590)	-
(7 778)	Renishaw plc, Call, 40.968, 06/03/2026	GBP	12 900	Goldman Sachs	(947)	-
(7 301)	Renishaw plc, Call, 42.642, 05/01/2026	GBP	293 822	Morgan Stanley	-	-
(1 768)	Rio Tinto plc, Call, 53.940, 05/01/2026	GBP	120 601	J.P. Morgan	(12 982)	(0,01)
(1 638)	Rio Tinto plc, Call, 57.458, 06/02/2026	GBP	83 057	BBVA	(7 149)	(0,01)
(1 712)	Rio Tinto plc, Call, 57.734, 06/03/2026	GBP	98 724	HSBC	(6 387)	-
(1 693)	Rio Tinto plc, Call, 58.562, 20/02/2026	GBP	74 747	BBVA	(6 486)	-
(1 712)	Rio Tinto plc, Call, 59.847, 17/03/2026	GBP	66 672	BBVA	(4 440)	-
(2 015)	Roche Holding AG, Call, 293.254, 06/02/2026	CHF	666 306	J.P. Morgan	(78 158)	(0,04)
(1 994)	Roche Holding AG, Call, 306.802, 05/01/2026	CHF	697 561	Unicredit Bank	(46 377)	(0,03)
(1 931)	Roche Holding AG, Call, 334.435, 06/03/2026	CHF	288 725	Goldman Sachs	(18 708)	(0,01)
(1 715)	Roche Holding AG, Call, 334.882, 17/03/2026	CHF	252 703	HSBC	(12 796)	(0,01)
(1 931)	Roche Holding AG, Call, 341.854, 20/02/2026	CHF	210 588	BBVA	(10 459)	(0,01)
(5 145)	Saab AB, Call, 593.323, 17/03/2026	SEK	84 946	Goldman Sachs	(6 805)	-
(10 463)	Sandoz Group AG, Call, 50.806, 05/01/2026	CHF	651 251	BBVA	(78 327)	(0,04)
(10 573)	Sandoz Group AG, Call, 57.116, 06/02/2026	CHF	382 940	Goldman Sachs	(21 037)	(0,01)
(8 973)	Sandoz Group AG, Call, 60.099, 20/02/2026	CHF	189 055	Morgan Stanley	(8 853)	(0,01)
(7 363)	Sandoz Group AG, Call, 62.176, 17/03/2026	CHF	128 410	BBVA	(6 224)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement EUR	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
(8 973)	Sandoz Group AG, Call, 63.280, 06/03/2026	CHF	112 902	Toronto- Dominion Bank	(4 794)	-
(2 150)	SAP AG, Call, 233.391, 17/03/2026	EUR	92 699	HSBC	(6 178)	-
(2 150)	SAP AG, Call, 236.025, 20/02/2026	EUR	54 278	BBVA	(3 592)	-
(2 150)	SAP AG, Call, 240.631, 06/03/2026	EUR	54 623	Goldman Sachs	(3 458)	-
(2 243)	SAP AG, Call, 248.111, 06/02/2026	EUR	11 777	BBVA	(596)	-
(4 565)	Siemens AG, Call, 241.996, 20/02/2026	EUR	435 760	BBVA	(31 798)	(0,02)
(3 878)	Siemens AG, Call, 256.865, 06/03/2026	EUR	210 423	Citigroup	(13 675)	(0,01)
(4 565)	Siemens AG, Call, 260.589, 17/03/2026	EUR	230 724	Unicredit Bank	(15 117)	(0,01)
(3 369)	Siemens AG, Call, 270.098, 06/02/2026	EUR	56 181	BBVA	(2 408)	-
(6 286)	Siemens AG, Call, 276.849, 05/01/2026	EUR	1 503 297	Goldman Sachs	-	-
(45 659)	SKF AB, Call, 261.100, 17/03/2026	SEK	317 165	BBVA	(17 860)	(0,01)
(47 404)	SKF AB, Call, 261.457, 05/01/2026	SEK	517	BNP Paribas	-	-
(43 819)	SKF AB, Call, 262.101, 20/02/2026	SEK	245 774	Toronto- Dominion Bank	(10 533)	(0,01)
(37 030)	SKF AB, Call, 271.142, 06/03/2026	SEK	142 168	BBVA	(5 262)	-
(44 329)	SKF AB, Call, 276.845, 06/02/2026	SEK	45 969	BBVA	(603)	-
(1 866)	Sodexo SA, Call, 58.254, 05/01/2026	EUR	81 544	Morgan Stanley	-	-
(11 786)	Softcat plc, Call, 16.434, 20/02/2026	GBP	9 095	Goldman Sachs	(879)	-
(11 786)	Softcat plc, Call, 16.953, 17/03/2026	GBP	10 028	Goldman Sachs	(1 187)	-
(11 786)	Softcat plc, Call, 17.120, 06/03/2026	GBP	5 898	Goldman Sachs	(775)	-
(9 475)	Softcat plc, Call, 17.832, 05/01/2026	GBP	153 937	Goldman Sachs	-	-
(43 658)	SSE plc, Call, 18.922, 05/01/2026	GBP	1 090 138	Goldman Sachs	(147 740)	(0,08)
(37 484)	Standard Chartered plc, Call, 16.350, 05/01/2026	GBP	781 640	Morgan Stanley	(82 614)	(0,05)
(36 300)	Standard Chartered plc, Call, 17.358, 20/02/2026	GBP	553 608	Morgan Stanley	(53 723)	(0,03)
(37 878)	Standard Chartered plc, Call, 17.698, 06/02/2026	GBP	536 963	BBVA	(40 774)	(0,02)
(36 300)	Standard Chartered plc, Call, 18.331, 06/03/2026	GBP	397 259	BBVA	(35 208)	(0,02)
(29 362)	Standard Chartered plc, Call, 19.520, 17/03/2026	GBP	199 195	BBVA	(15 777)	(0,01)
(55 804)	Svenska Handelsbanken AB, Call, 129.435, 05/01/2026	SEK	684 750	BBVA	(24 823)	(0,02)
(57 669)	Svenska Handelsbanken AB, Call, 131.985, 06/02/2026	SEK	453 994	BBVA	(26 419)	(0,02)
(59 027)	Svenska Handelsbanken AB, Call, 136.318, 17/03/2026	SEK	344 497	Goldman Sachs	(22 271)	(0,01)
(56 250)	Svenska Handelsbanken AB, Call, 136.510, 20/02/2026	SEK	312 296	Toronto- Dominion Bank	(17 587)	(0,01)
(58 904)	Svenska Handelsbanken AB, Call, 138.785, 06/03/2026	SEK	276 040	Goldman Sachs	(15 257)	(0,01)
(3 420)	Temenos AG, Call, 80.911, 20/02/2026	CHF	135 867	Morgan Stanley	(11 550)	(0,01)
(2 920)	Temenos AG, Call, 82.279, 06/02/2026	CHF	95 823	Goldman Sachs	(6 459)	-
(3 420)	Temenos AG, Call, 89.492, 06/03/2026	CHF	67 172	BBVA	(5 224)	-
(3 420)	Temenos AG, Call, 90.807, 17/03/2026	CHF	69 451	Goldman Sachs	(5 978)	-
(7 065)	Unilever plc, Call, 46.472, 05/01/2026	GBP	389 715	Goldman Sachs	(1 533)	-
(5 998)	Unilever plc, Call, 48.401, 06/02/2026	GBP	188 386	J.P. Morgan	(1 522)	-
(13 380)	Weir Group plc (The), Call, 30.049, 20/02/2026	GBP	139 761	Toronto- Dominion Bank	(8 076)	(0,01)
(12 339)	Weir Group plc (The), Call, 31.064, 06/02/2026	GBP	59 002	BBVA	(1 853)	-
(13 879)	Weir Group plc (The), Call, 31.389, 17/03/2026	GBP	95 604	Toronto- Dominion Bank	(4 880)	-
(13 879)	Weir Group plc (The), Call, 31.634, 06/03/2026	GBP	79 690	Toronto- Dominion Bank	(3 546)	-
(11 212)	Weir Group plc (The), Call, 31.693, 05/01/2026	GBP	365 858	Goldman Sachs	-	-
Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten					(2 180 542)	(1,22)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF European Equity Impact

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					RELX plc	GBP	20 464	712 105	4,81
Aktien					Schneider Electric SE	EUR	3 115	734 206	4,96
Gesundheitswesen					Siemens AG	EUR	3 827	915 226	6,20
Alcon AG	CHF	9 429	643 308	4,35	VAT Group AG, Reg. S	CHF	1 581	653 832	4,42
ConvaTec Group plc, Reg. S	GBP	243 357	673 002	4,55				6 901 989	46,66
Lonza Group AG	CHF	1 199	693 652	4,68	Informationstechnologie				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	7 691	338 269	2,29	ASML Holding NV	EUR	1 095	1 009 480	6,83
QIAGEN NV	EUR	11 216	435 798	2,95	Infineon Technologies AG	EUR	18 366	692 949	4,68
Schott Pharma AG & Co. KGaA	EUR	2 159	32 601	0,22	Oxford Instruments plc	GBP	12 030	286 896	1,94
Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	12 789	574 482	3,88				1 989 325	13,45
			3 391 112	22,92	Grundstoffe				
Industrie					Borregaard ASA	NOK	36 257	610 083	4,12
Beijer Ref AB 'B'	SEK	43 657	602 779	4,07	Croda International plc	GBP	20 531	650 394	4,40
Bureau Veritas SA	EUR	14 758	400 237	2,71	Novonesis				
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	7 838	680 182	4,60	Novozymes 'B'	DKK	10 787	588 824	3,98
Experian plc	GBP	17 699	689 755	4,66	Sika AG	CHF	2 031	356 255	2,41
Knorr-Bremse AG	EUR	6 451	613 813	4,15				2 205 556	14,91
Legrand SA	EUR	2 710	344 983	2,33	Summe Aktien				
Prysmian SpA	EUR	6 443	554 871	3,75				14 487 982	97,94
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
								14 487 982	97,94
					Summe Kapitalanlagen				
								14 487 982	97,94
					Barmittel				
								339 311	2,29
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
								(34 216)	(0,23)
					Summe Nettovermögen				
								14 793 077	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	87 793	EUR	99 936	30.01.2026	HSBC	581	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						581	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						581	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	2 378	GBP	2 088	30.01.2026	HSBC	(12)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(12)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(12)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						569	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF European Smaller Companies

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Ypsomed Holding AG				
Aktien						CHF	4 801	1 689 102	3,16
Kommunikationsdienstleistungen					Industrie				
4imprint Group plc	GBP	28 990	1 277 145	2,39	AddTech AB 'B'	SEK	36 185	1 090 820	2,04
Baltic Classifieds Group plc	GBP	247 636	575 977	1,08	Bufab AB	SEK	87 265	808 709	1,51
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	23 111	1 810 930	3,37	Diploma plc	GBP	21 011	1 274 701	2,38
Hemnet Group AB	SEK	35 755	572 347	1,07	DO & CO AG	EUR	8 820	1 820 582	3,40
Rightmove plc	GBP	146 843	874 214	1,63	Fluidra SA	EUR	48 879	1 132 038	2,11
SMG Swiss Marketplace Group AG, Reg. S	CHF	5 565	217 394	0,41	Hensoldt AG	EUR	6 292	459 394	0,86
			5 328 007	9,95	INVISIO AB	SEK	53 314	1 292 227	2,41
Zyklische Konsumgüter					Kardex Holding AG	CHF	3 368	999 588	1,87
D'ieteren Group	EUR	3 696	568 814	1,06	Montana Aerospace AG, Reg. S	CHF	29 570	895 366	1,67
Games Workshop Group plc	GBP	4 048	877 520	1,64	Nexans SA	EUR	7 309	919 472	1,72
Moncler SpA	EUR	22 954	1 257 369	2,36	Rotork plc	GBP	328 095	1 223 243	2,29
Technogym SpA, Reg. S	EUR	64 534	1 039 764	1,94	Stabilus SE	EUR	19 712	402 222	0,75
Thule Group AB, Reg. S	SEK	22 091	488 207	0,91	Volution Group plc	GBP	123 546	913 028	1,71
Trigano SA	EUR	5 046	884 564	1,65	Weir Group plc (The)	GBP	36 199	1 180 394	2,21
			5 116 238	9,56				14 411 784	26,93
Basiskonsumgüter					Informationstechnologie				
Cranswick plc	GBP	29 267	1 661 566	3,10	BE Semiconductor Industries NV	EUR	6 887	921 136	1,72
Dino Polska SA, Reg. S	PLN	38 956	381 100	0,71	Cint Group AB	SEK	451 931	119 679	0,22
Emmi AG	CHF	303	238 998	0,45	Halma plc	GBP	44 725	1 813 024	3,40
Fevertree Drinks plc	GBP	83 854	786 870	1,47	Reply SpA	EUR	5 806	663 940	1,24
			3 068 534	5,73	Sensirion Holding AG, Reg. S	CHF	5 534	365 013	0,68
Energie					Technoprobe SpA	EUR	81 141	987 239	1,84
Aker BP ASA	NOK	32 939	716 946	1,34				4 870 031	9,10
			716 946	1,34	Grundstoffe				
Finanzen					Borregaard ASA	NOK	39 272	662 069	1,24
Bank of Ireland Group plc	EUR	82 822	1 356 210	2,53	Buzzi SpA	EUR	13 714	710 158	1,33
Bankinter SA	EUR	102 733	1 454 186	2,72	Hill & Smith plc	GBP	54 866	1 345 279	2,51
Boku, Inc., Reg. S	GBP	291 014	700 211	1,31	SOL SpA	EUR	10 457	510 849	0,95
Nordnet AB publ	SEK	68 840	1 715 271	3,20	Wienerberger AG	EUR	13 885	423 492	0,79
Ringkjoebing Landbobank A/S	DKK	4 535	932 214	1,74				3 651 847	6,82
Wise plc 'A'	GBP	90 138	920 198	1,72	Immobilien				
			7 078 290	13,22	British Land Co. plc (The), REIT	GBP	269 559	1 247 141	2,33
Gesundheitswesen					Land Securities Group plc, REIT	GBP	103 836	740 004	1,38
Bachem Holding AG	CHF	13 340	856 245	1,60	Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	40 944	508 934	0,95
BoneSupport Holding AB, Reg. S	SEK	20 736	359 498	0,67	Warehouses De Pauw CVA, REIT	EUR	39 672	877 545	1,64
Chemometec A/S	DKK	4 074	374 067	0,70				3 373 624	6,30
Schott Pharma AG & Co. KGaA	EUR	45 021	676 678	1,26					
SKAN Group AG	CHF	13 585	769 187	1,44					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF European Smaller Companies

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Versorger				
Telecom Plus plc	GBP	54 947	854 947	1,60
			854 947	1,60
Summe Aktien			53 195 025	99,38
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			53 195 025	99,38
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Energie				
OW Bunker A/S*	DKK	525 000	–	–
			–	–
Summe Aktien			–	–
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
			–	–
Summe Kapitalanlagen			53 195 025	99,38
Barmittel			342 798	0,64
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(12 181)	(0,02)
Summe Nettovermögen			53 525 642	100,00

* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	1	USD	1	30.01.2026	HSBC	–	–
USD	1 313 907	EUR	1 117 408	30.01.2026	HSBC	256	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						256	–
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						256	–
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	5 893	USD	6 944	30.01.2026	HSBC	(14)	–
USD	720	EUR	613	30.01.2026	HSBC	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(14)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(14)	–
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						242	–

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF European Special Situations

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Weir Group plc (The)	GBP	115 447	3 764 550	2,61
Aktien								46 113 165	31,94
Zyklische Konsumgüter					Informationstechnologie				
Cie Financiere Richemont SA	CHF	27 795	5 118 985	3,56	ASML Holding NV	EUR	7 808	7 194 292	4,98
Industria de Diseno Textil SA	EUR	90 306	5 087 840	3,52	BE Semiconductor Industries NV	EUR	11 820	1 580 925	1,10
Moncler SpA	EUR	48 190	2 639 739	1,83	Hexagon AB 'B'	SEK	217 945	2 198 900	1,52
Next plc	GBP	23 770	3 725 725	2,58	Infineon Technologies AG	EUR	86 362	3 221 089	2,23
Zalando SE, Reg. S	EUR	25 431	641 858	0,44	Sage Group plc (The)	GBP	196 097	2 433 296	1,69
			17 214 147	11,93	SAP SE	EUR	31 103	6 488 394	4,49
								23 116 896	16,01
Basiskonsumgüter					Grundstoffe				
Beiersdorf AG	EUR	30 251	2 866 930	1,99	Air Liquide SA	EUR	14 311	2 293 481	1,59
Unilever plc	GBP	93 688	5 216 403	3,61	Borregaard ASA	NOK	145 206	2 447 961	1,70
			8 083 333	5,60	Croda International plc	GBP	92 835	2 866 593	1,99
Finanzen					Novonesis				
DNB Bank ASA	NOK	115 195	2 740 027	1,90	Novozymes 'B'	DKK	68 081	3 705 651	2,56
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	376 200	2 220 908	1,54				11 313 686	7,84
			4 960 935	3,44	Summe Aktien				
Gesundheitswesen								141 659 845	98,14
Alcon AG	CHF	58 664	3 985 189	2,76	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
AstraZeneca plc	GBP	45 280	7 154 285	4,96				141 659 845	98,14
ConvaTec Group plc, Reg. S	GBP	1 222 014	3 405 143	2,36	Summe Kapitalanlagen				
EssilorLuxottica SA	EUR	8 506	2 295 769	1,59				1 386 767	0,96
Haleon plc	GBP	1 150 240	4 939 507	3,42	Barmittel				
Lonza Group AG	CHF	7 313	4 216 048	2,92					
QIAGEN NV	EUR	80 528	3 126 433	2,17	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	28 695	1 286 622	0,89				1 304 226	0,90
Straumann Holding AG	CHF	4 479	448 687	0,31	Summe Nettovermögen				
			30 857 683	21,38				144 350 838	100,00
Industrie									
Assa Abloy AB 'B'	SEK	148 257	4 898 799	3,38					
Beijer Ref AB 'B'	SEK	170 791	2 344 091	1,62					
Bunzl plc	GBP	64 163	1 526 186	1,06					
Bureau Veritas SA	EUR	89 896	2 443 373	1,69					
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	47 088	4 094 772	2,84					
DKSH Holding AG	CHF	25 325	1 558 440	1,08					
Experian plc	GBP	101 994	3 930 041	2,72					
Intertek Group plc	GBP	42 599	2 257 879	1,56					
Knorr-Bremse AG	EUR	36 279	3 440 694	2,38					
Legrand SA	EUR	11 652	1 482 717	1,03					
Prysmian SpA	EUR	25 439	2 188 591	1,52					
RELX plc	GBP	103 714	3 588 723	2,49					
Schneider Electric SE	EUR	10 326	2 425 577	1,68					
Siemens AG	EUR	18 903	4 573 006	3,17					
VAT Group AG, Reg. S	CHF	3 860	1 595 726	1,11					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF European Special Situations

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	12 007	EUR	13 667	30.01.2026	HSBC	72	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						72	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						72	-
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	123	EUR	141	30.01.2026	HSBC	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						-	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						72	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF European Sustainable Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienstleistungen									
Publicis Groupe SA	EUR	8 290	740 297	1,26	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	20 548	903 752	1,54
Rightmove plc	GBP	102 303	602 432	1,03	Roche Holding AG (CHF)	CHF	3 748	1 324 948	2,27
Universal Music Group NV	EUR	23 359	514 599	0,88	Sandoz Group AG	CHF	23 152	1 438 565	2,47
			1 857 328	3,17	UCB SA	EUR	5 529	1 310 926	2,24
								10 057 890	17,20
Zyklische Konsumgüter					Industrie				
Industria de Diseno Textil SA	EUR	22 428	1 267 631	2,16	DSV A/S	DKK	5 659	1 219 481	2,09
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1 808	1 150 430	1,97	Exosens SAS	EUR	21 789	1 044 783	1,79
MIPS AB, Reg. S	SEK	11 681	381 505	0,65	Experian plc	GBP	26 487	1 032 236	1,76
Thule Group AB, Reg. S	SEK	18 211	401 567	0,69	IMCD NV	EUR	4 711	363 878	0,62
Whitbread plc	GBP	21 398	624 635	1,07	Legrand SA	EUR	9 218	1 173 451	2,01
			3 825 768	6,54	MTU Aero Engines AG	EUR	3 199	1 136 605	1,94
					Prysmian SpA	EUR	9 629	829 249	1,42
Basiskonsumgüter					RELX plc	GBP	26 768	931 471	1,59
AAK AB	SEK	41 561	1 011 708	1,73	Siemens AG	EUR	3 216	769 106	1,31
Barry Callebaut AG	CHF	504	711 587	1,22	SKF AB 'B'	SEK	33 296	754 820	1,29
Beiersdorf AG	EUR	6 226	583 252	1,00	Volvo AB 'B'	SEK	29 188	798 184	1,36
Kerry Group plc 'A'	EUR	6 329	489 548	0,84				10 053 264	17,18
Mowi ASA	NOK	62 080	1 274 513	2,17	Informationstechnologie				
Nestle SA	CHF	9 641	813 085	1,39	ASM International NV	EUR	1 141	596 058	1,02
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	9 133	627 452	1,07	ASML Holding NV	EUR	2 611	2 407 082	4,10
			5 511 145	9,42	Indra Sistemas SA	EUR	16 477	792 873	1,36
					Renishaw plc	GBP	21 977	881 924	1,51
Finanzen					SAP SE	EUR	8 788	1 830 980	3,13
AXA SA	EUR	37 743	1 553 879	2,66	Temenos AG	CHF	8 580	736 346	1,26
Bank of Ireland Group plc	EUR	82 363	1 354 048	2,31				7 245 263	12,38
DNB Bank ASA	NOK	54 032	1 287 010	2,20	Grundstoffe				
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	57 862	1 284 536	2,20	Acerinox SA	EUR	70 793	894 824	1,53
HSBC Holdings plc	GBP	138 931	1 877 097	3,21	Norsk Hydro ASA	NOK	123 517	815 057	1,39
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	329 146	1 957 431	3,35	Novonesis Novozymes 'B'	DKK	15 949	870 600	1,49
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	80 092	1 441 518	2,46	SIG Group AG	CHF	41 522	506 705	0,87
Standard Chartered plc	GBP	45 844	959 794	1,64	Stora Enso OYJ 'R'	EUR	110 104	1 174 259	2,00
Swiss Re AG	CHF	7 293	1 040 279	1,78				4 261 445	7,28
			12 755 592	21,81	Versorger				
					Elia Group SA	EUR	12 406	1 367 141	2,34
Gesundheitswesen					Redeia Corp. SA	EUR	26 394	400 661	0,68
Alcon AG	CHF	11 512	785 423	1,34	Severn Trent plc	GBP	10 507	335 023	0,57
AstraZeneca plc	GBP	7 871	1 243 942	2,13				2 102 825	3,59
Camurus AB	SEK	7 882	450 900	0,77	Summe Aktien				
ConvaTec Group plc, Reg. S	GBP	213 796	591 251	1,01				57 670 520	98,57
Galderma Group AG	CHF	2 580	450 056	0,77	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Haleon plc	GBP	151 689	649 416	1,11				57 670 520	98,57
Merck KGaA	EUR	7 412	908 711	1,55	Summe Kapitalanlagen				
								57 670 520	98,57
					Barmittel				
								888 973	1,52
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
								(52 227)	(0,09)
					Summe Nettovermögen				
								58 507 266	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF European Sustainable Equity

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	21 723	EUR	18 428	30.01.2026	HSBC	13	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						13	–
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						13	–
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	1 926 682	EUR	1 638 561	30.01.2026	HSBC	(2 969)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(2 969)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2 969)	(0,01)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2 956)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF European Value

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Standard Chartered plc				
Aktien						GBP	542 934	11 334 203	1,67
Kommunikationsdienstleistungen									73 006 415
BT Group plc	GBP	4 923 431	10 382 435	1,53	Gesundheitswesen				
ITV plc	GBP	10 262 034	9 682 614	1,43	Euroapi SA	EUR	1 398 619	3 174 865	0,47
Orange SA	EUR	612 692	8 700 226	1,28	Gerresheimer AG	EUR	367 878	10 112 840	1,49
SES SA, ADR	EUR	1 591 551	8 801 277	1,30	GSK plc	GBP	682 030	14 257 485	2,10
Vodafone Group plc	GBP	11 016 248	12 480 665	1,84	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	266 266	11 610 179	1,71
WPP plc	GBP	2 047 430	7 917 324	1,17	Roche Holding AG (CHF)	CHF	37 849	13 328 621	1,97
				8,55	Sanofi SA	EUR	161 385	13 349 767	1,97
Zyklische Konsumgüter									65 833 757
Aumovio SE	EUR	254 449	10 853 139	1,60	Industrie				
Bonava AB 'B'	SEK	11 465 882	11 650 677	1,72	Adecco Group AG	CHF	404 175	10 000 427	1,47
Continental AG	EUR	197 118	13 355 804	1,97	Deutsche Lufthansa AG	EUR	1 029 627	8 711 028	1,28
Kering SA	EUR	37 657	11 334 757	1,67	Forbo Holding AG	CHF	11 357	10 638 566	1,57
Nobia AB	SEK	17 554 785	6 960 022	1,03	Jungheinrich AG Preference	EUR	371 858	13 134 654	1,94
Nokian Renkaat OYJ	EUR	1 405 118	13 269 582	1,96	Norma Group SE	EUR	574 861	8 353 903	1,23
Puma SE	EUR	390 501	8 702 035	1,28	Randstad NV	EUR	300 949	9 741 719	1,44
Renault SA	EUR	220 945	7 825 872	1,15	Signify NV, Reg. S	EUR	500 012	10 480 252	1,55
Salvatore Ferragamo SpA	EUR	1 201 343	9 861 186	1,45					71 060 549
SEB SA	EUR	180 540	8 900 622	1,31	Informationstechnologie				
Swatch Group AG (The)	CHF	59 401	10 604 948	1,56	Jenoptik AG	EUR	520 973	10 166 951	1,50
Volkswagen AG Preference	EUR	105 809	11 110 049	1,64	Siltronic AG	EUR	139 963	6 822 953	1,01
				18,34					16 989 904
Basiskonsumgüter					Grundstoffe				
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	231 449	12 706 551	1,87	APERAM SA	EUR	392 255	13 823 065	2,05
British American Tobacco plc	GBP	175 277	8 462 818	1,25	Arkema SA	EUR	201 979	10 533 205	1,55
Carrefour SA	EUR	700 655	9 970 321	1,47	BASF SE	EUR	277 200	12 541 698	1,85
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	189 581	12 259 246	1,81	Evonik Industries AG	EUR	887 155	11 821 172	1,74
Pernod Ricard SA	EUR	170 924	12 494 544	1,84	LANXESS AG	EUR	457 502	8 027 099	1,18
				8,24	Rio Tinto plc	GBP	200 821	13 791 814	2,03
Energie					Stora Enso OYJ 'R'	EUR	1 051 073	11 189 939	1,65
Eni SpA	EUR	551 439	8 935 162	1,32	Verallia SA, Reg. S	EUR	322 872	7 419 599	1,09
OMV AG	EUR	270 708	12 856 163	1,90					89 147 591
Repsol SA	EUR	703 615	11 205 069	1,65	Immobilien				
TGS ASA	NOK	1 451 080	11 303 416	1,67	British Land Co. plc (The), REIT	GBP	2 639 699	12 212 829	1,80
Var Energi ASA	NOK	4 368 200	12 219 293	1,80	Grand City Properties SA	EUR	779 997	7 676 770	1,13
Viridien	EUR	89 030	8 760 552	1,29	ICADE, REIT	EUR	483 826	10 644 172	1,57
				9,63					30 533 771
Finanzen									4,50
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	492 343	14 666 898	2,16	Summe Aktien				
Barclays plc	GBP	1 994 431	10 876 168	1,60					650 138 356
BNP Paribas SA	EUR	104 729	8 461 056	1,25	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Prudential plc	GBP	982 595	12 885 044	1,90					650 138 356
Societe Generale SA	EUR	215 120	14 783 046	2,18					95,86

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF European Value

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Zyklische Konsumgüter				
Peace Mark Holdings Ltd.*	HKD	3 236 000	-	-
			-	-
Summe Aktien			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
			-	-
Summe Kapitalanlagen			650 138 356	95,86
Barmittel			22 280 999	3,29
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			5 785 842	0,85
Summe Nettovermögen			678 205 197	100,00

* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
SGD	7 502 848	EUR	4 957 880	30.01.2026	HSBC	15 693	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						15 693	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						15 693	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	4 724	SGD	7 164	30.01.2026	HSBC	(25)	-
SGD	110 263	EUR	73 133	30.01.2026	HSBC	(40)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(65)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(65)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						15 628	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Frontier Markets Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Finanzen									
US Treasury Bill 0% 12/02/2026	USD	15 251 700	15 189 581	1,83	E-Finance for Digital & Financial Investments	EGP	7 106 572	2 757 143	0,33
			15 189 581	1,83	Equity Group Holdings plc	KES	17 425 590	9 015 978	1,09
Summe Anleihen			15 189 581	1,83	Grupo Cibest SA	COP	319 670	5 856 985	0,71
Aktien					Habib Bank Ltd.	PKR	8 423 048	9 728 053	1,17
Kommunikationsdienstleistungen					Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	1 588 901	47 587 584	5,72
Itissalat Al-Maghrib	MAD	320 132	3 848 955	0,46	Intercorp Financial Services, Inc.	USD	436 762	18 416 177	2,22
Safaricom plc	KES	78 095 907	17 162 938	2,07	Islandsbanki HF	ISK	5 113 926	6 017 028	0,72
			21 011 893	2,53	Kaspi.KZ JSC, Reg. S, ADR	USD	238 228	18 839 614	2,27
Zyklische Konsumgüter					KCB Group plc	KES	4 887 129	2 490 920	0,30
Mobile World Investment Corp.	VND	1 122 300	3 776 299	0,45	Lion Finance Group plc	GBP	50 189	6 279 291	0,76
			3 776 299	0,45	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	7 032 590	8 184 313	0,99
Basiskonsumgüter					Military Commercial Joint Stock Bank	VND	36 550 730	35 184 695	4,23
Masan Group Corp.	VND	4 123 440	12 087 298	1,46	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	883 331	37 441 587	4,50
Vietnam Dairy Products JSC	VND	3 034 400	7 065 895	0,85	Saudi National Bank (The)	SAR	1 123 011	11 341 489	1,37
			19 153 193	2,31	TBC Bank Group plc	GBP	74 553	4 072 024	0,49
Energie					Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi A/S	TRY	1	-	-
ADNOC Drilling Co. PJSC	AED	19 601 537	28 538 176	3,44	Vietnam Prosperity JSC Bank	VND	13 715 200	14 940 703	1,80
ADNOC Logistics & Services	AED	24 075 454	38 845 697	4,68	Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	VND	4 570 400	6 070 219	0,73
NAC Kazatomprom JSC, Reg. S, GDR	USD	376 468	21 006 914	2,53				404 532 281	48,70
OMV Petrom SA	RON	55 839 536	12 800 552	1,54	Gesundheitswesen				
Qatar Gas Transport Co. Ltd.	QAR	8 570 893	10 575 037	1,27	Auna SA 'A'	USD	94 488	461 279	0,06
			111 766 376	13,46	Krka dd Novo mesto	EUR	30 457	7 258 731	0,87
Finanzen					Krka dd Novo mesto	PLN	78 041	18 671 394	2,25
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	8 160 576	31 816 618	3,83				26 391 404	3,18
Agesa Hayat ve Emeklilik A/S	TRY	1	5	-	Industrie				
Arion Banki HF, Reg. S	ISK	3 877 271	6 246 766	0,75	Gemadep Corp.	VND	10 437 533	24 241 604	2,92
Asia Commercial Bank JSC	VND	30 860 352	28 178 331	3,39	International Container Terminal Services, Inc.	PHP	567 820	5 464 113	0,66
Attijariwafa Bank	MAD	248 700	19 906 908	2,40				29 705 717	3,58
Banca Transilvania SA	RON	2 823 649	19 634 165	2,36	Informationstechnologie				
Bank of the Philippine Islands	PHP	1 815 595	3 574 883	0,43	FPT Corp.	VND	3 275 110	11 942 068	1,44
BDO Unibank, Inc.	PHP	2 025 230	4 637 981	0,56				11 942 068	1,44
Commercial International Bank - Egypt (CIB), Reg. S, GDR	USD	11 596 050	24 815 547	2,99	Grundstoffe				
Credicorp Ltd.	USD	57 576	16 696 945	2,01	Hoa Phat Group JSC	VND	46 103 743	46 313 377	5,57
Davivienda Group SA	COP	640 771	4 800 329	0,58	Lucky Cement Ltd.	PKR	2 326 500	3 949 888	0,48

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Frontier Markets Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Southern Copper Corp.	USD	68 569	9 976 617	1,20	Vingroup JSC	VND	5 603 600	36 184 709	4,35
					Vinhomes JSC, Reg. S	VND	4 276 430	20 183 409	2,43
			60 239 882	7,25				118 469 582	14,26
Immobilien					Versorger				
Ayala Land, Inc.	PHP	14 243 900	5 450 063	0,66	Emirates Central Cooling Systems Corp.	AED	5 268 603	2 210 365	0,27
Emaar Development PJSC	AED	5 282 516	21 826 214	2,63				2 210 365	0,27
Emaar Properties PJSC	AED	2 298 235	8 803 963	1,06	Summe Aktien			809 199 060	97,43
Talaat Moustafa Group	EGP	12 624 287	21 185 881	2,55	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			824 388 641	99,26
Vincom Retail JSC	VND	3 775 800	4 835 343	0,58	Summe Kapitalanlagen			824 388 641	99,26
					Barmittel			4 386 432	0,53
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			1 745 475	0,21
					Summe Nettovermögen			830 520 548	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	32 441 782	USD	9 003 097	30.01.2026	HSBC	20 650	-
USD	48 888	PLN	175 449	30.01.2026	HSBC	87	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						20 737	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						20 737	-
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	1 470 097	USD	409 624	30.01.2026	HSBC	(714)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(714)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(714)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						20 023	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Alternative Energy*

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Landis+Gyr Group AG	CHF	269 064	17 382 498	2,07
Aktien					LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3 380 400	8 832 738	1,05
Zyklische Konsumgüter					ON Semiconductor Corp.	USD	280 212	15 195 487	1,81
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	516 500	6 375 646	0,76	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	55 719	10 481 983	1,25
Forvia SE	EUR	747 230	11 949 644	1,42	Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	21 834 000	8 396 380	1,00
Opmobility	EUR	615 531	11 541 930	1,37				162 673 640	19,35
			29 867 220	3,55	Grundstoffe				
Finanzen					Albemarle Corp.	USD	45 920	6 523 125	0,78
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	USD	625 289	20 005 168	2,38	Johnson Matthey plc	GBP	687 752	19 725 962	2,34
			20 005 168	2,38	LG Chem Ltd.	KRW	41 493	9 625 393	1,14
Industrie					Nano One Materials Corp.	CAD	1 247 271	974 632	0,12
Alfen N.V., Reg. S	EUR	433 094	5 354 687	0,64	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	USD	165 989	11 533 798	1,37
Ameresco, Inc. 'A'	USD	200 435	5 899 763	0,70	Umicore SA	EUR	910 617	19 138 697	2,28
Ariston Holding NV	EUR	2 037 935	10 623 051	1,26				67 521 607	8,03
Array Technologies, Inc.	USD	2 044 863	19 239 819	2,29	Versorger				
Carrier Global Corp.	USD	301 078	16 093 550	1,91	Boralex, Inc. 'A'	CAD	1 077 849	19 790 649	2,35
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	318 720	16 850 163	2,00	Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	EUR	552 432	14 529 492	1,73
EnerSys	USD	78 983	11 718 524	1,39	EDP Renovaveis SA	EUR	2 369 899	33 502 707	3,98
Fluence Energy, Inc.	USD	95 285	1 891 220	0,22	Elia Group SA	EUR	172 190	22 178 805	2,64
Hitachi Ltd.	JPY	520 900	16 325 184	1,94	ERG SpA	EUR	805 297	20 760 007	2,47
Industrie De Nora SpA	EUR	987 871	8 423 390	1,00	Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	468 485	18 561 793	2,21
Invinity Energy Systems plc	GBP	8 479 260	2 138 840	0,25	Ormat Technologies, Inc.	USD	173 171	19 340 644	2,30
Legrand SA	EUR	72 348	10 809 557	1,29	Redeia Corp. SA	EUR	954 709	17 005 139	2,02
MasTec, Inc.	USD	43 803	9 657 618	1,15	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	EUR	442 016	9 419 725	1,12
Nexans SA	EUR	114 790	16 955 409	2,02				175 088 961	20,82
Nextpower, Inc. 'A'	USD	342 766	29 836 766	3,55	Summe Aktien				
Nordex SE	EUR	370 050	12 613 679	1,50				776 825 307	92,40
Schneider Electric SE	EUR	64 356	17 749 889	2,11	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
SFC Energy AG	EUR	355 624	5 095 660	0,61				776 825 307	92,40
Shoals Technologies Group, Inc. 'A'	USD	1 282 502	10 992 037	1,31					
SIF Holding NV	EUR	795 002	6 291 464	0,75					
Signify NV, Reg. S	EUR	579 142	14 252 791	1,70					
SPIE SA	EUR	244 221	14 125 408	1,68					
Sunrun, Inc.	USD	812 357	15 537 494	1,85					
Vestas Wind Systems A/S	DKK	1 587 487	43 192 748	5,15					
			321 668 711	38,27					
Informationstechnologie									
Enphase Energy, Inc.	USD	599 736	19 325 736	2,30					
First Solar, Inc.	USD	165 705	43 812 062	5,20					
Infineon Technologies AG	EUR	410 824	17 991 171	2,14					
Itron, Inc.	USD	225 488	21 255 585	2,53					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Alternative Energy*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Finanzen				
US Treasury Bill 0% 13/01/2026	USD	60 895 200	60 830 029	7,23
			60 830 029	7,23
Summe Anleihen			60 830 029	7,23
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			60 830 029	7,23
Summe Kapitalanlagen			837 655 336	99,63
Barmittel			3 906 464	0,46
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(785 772)	(0,09)
Summe Nettovermögen			840 776 028	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Alternative Energy*

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	7 491 962	USD	9 474 440	30.01.2026	HSBC	5 514	–
CZK	14 161 081	USD	686 728	30.01.2026	HSBC	506	–
EUR	220 036	USD	258 558	30.01.2026	HSBC	113	–
GBP	17 782 404	USD	23 793 274	30.01.2026	HSBC	128 596	0,02
NOK	277 152 696	USD	27 461 610	30.01.2026	HSBC	58 228	0,01
PLN	33 750 530	USD	9 366 565	30.01.2026	HSBC	21 214	–
SGD	271 244	USD	210 764	30.01.2026	HSBC	612	–
USD	21 582	CHF	17 003	30.01.2026	HSBC	67	–
USD	–	CZK	2	30.01.2026	HSBC	–	–
USD	2 184 485	EUR	1 855 571	30.01.2026	HSBC	3 105	–
USD	21 093	GBP	15 632	30.01.2026	HSBC	65	–
USD	–	NOK	1	30.01.2026	HSBC	–	–
USD	101 531	PLN	364 783	30.01.2026	HSBC	66	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						218 086	0,03
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						218 086	0,03
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	134 462	USD	171 000	30.01.2026	HSBC	(859)	–
EUR	123 848 845	USD	145 645 004	30.01.2026	HSBC	(50 214)	(0,01)
GBP	353 521	USD	476 372	30.01.2026	HSBC	(795)	–
NOK	6 361 516	USD	633 013	30.01.2026	HSBC	(1 347)	–
PLN	1 212 817	USD	338 004	30.01.2026	HSBC	(656)	–
SGD	5 545	USD	4 324	30.01.2026	HSBC	(3)	–
USD	111 944	CHF	88 763	30.01.2026	HSBC	(373)	–
USD	6 719	CZK	139 004	30.01.2026	HSBC	(26)	–
USD	2 778	EUR	2 364	30.01.2026	HSBC	(1)	–
USD	688 538	GBP	513 595	30.01.2026	HSBC	(2 377)	–
USD	282 038	NOK	2 867 415	30.01.2026	HSBC	(2 681)	–
USD	559	PLN	2 012	30.01.2026	HSBC	(1)	–
USD	2 136	SGD	2 748	30.01.2026	HSBC	(5)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(59 338)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(59 338)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						158 748	0,02

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Cities

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Goodman Group, REIT	AUD	928 897	19 257 566	3,00
Aktien					Hang Lung Properties Ltd.	HKD	3 521 000	3 905 819	0,61
Kommunikationsdienstleistungen					Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	584 899	9 465 401	1,47
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	181 479	5 844 882	0,91	Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	1 435 800	9 981 847	1,55
			5 844 882	0,91	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	104 829	1 918 666	0,30
Industrie					Ingenia Communities Group, REIT	AUD	1 040 967	3 602 279	0,56
Morgan Sindall Group plc	GBP	130 962	8 192 518	1,28	Instone Real Estate Group SE, Reg. S	EUR	124 522	1 127 640	0,18
			8 192 518	1,28	InvenTrust Properties Corp., REIT	USD	263 411	7 428 869	1,16
Informationstechnologie					Invincible Investment Corp., REIT	JPY	12 247	5 036 129	0,78
NEXTDC Ltd.	AUD	702 955	5 901 973	0,92	Japan Hotel REIT Investment Corp.	JPY	17 936	9 361 946	1,46
			5 901 973	0,92	Kimco Realty Corp., REIT	USD	555 218	11 310 515	1,76
Immobilien					Lifestyle Communities Ltd.	AUD	771 836	2 607 782	0,41
Acadia Realty Trust, REIT	USD	343 443	7 146 870	1,11	LXP Industrial Trust, REIT	USD	156 155	7 872 608	1,23
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	264 949	8 543 133	1,33	Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	632 939	9 237 545	1,44
British Land Co. plc (The), REIT	GBP	2 021 706	10 982 557	1,71	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	558 381	13 638 390	2,12
Brookfield India Real Estate Trust, REIT, Reg. S	INR	743 674	2 743 702	0,43	Mitsui Fudosan Accommodations Fund, Inc., REIT	JPY	4 231	3 626 722	0,56
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	2 073 468	3 854 524	0,60	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	1 260 550	14 371 788	2,24
CapitaLand Investment Ltd.	SGD	799 200	1 684 905	0,26	Prologis, Inc., REIT	USD	269 536	34 785 684	5,41
City Developments Ltd.	SGD	1 297 900	8 077 100	1,26	Public Storage, REIT	USD	58 368	15 249 376	2,37
Cousins Properties, Inc., REIT	USD	288 281	7 513 627	1,17	Realty Income Corp., REIT	USD	380 375	21 692 786	3,38
CubeSmart, REIT	USD	163 057	5 924 658	0,92	RioCan Real Estate Investment Trust	CAD	384 276	5 254 891	0,82
Daiwa Office Investment Corp., REIT	JPY	1 366	3 261 817	0,51	Shurgard Self Storage Ltd., REIT	EUR	123 985	4 265 406	0,66
DiamondRock Hospitality Co., REIT	USD	615 313	5 665 041	0,88	Simon Property Group, Inc., REIT	USD	149 610	27 969 632	4,35
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	158 229	24 752 191	3,85	Sirius Real Estate Ltd., REIT	GBP	4 651 079	6 025 584	0,94
EastGroup Properties, Inc., REIT	USD	55 255	10 031 739	1,56	Stockland, REIT	AUD	2 523 169	9 675 726	1,51
Equinix, Inc., REIT	USD	46 964	36 151 578	5,62	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	389 200	9 802 557	1,53
Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	174 265	10 626 680	1,65	Sun Communities, Inc., REIT	USD	54 585	6 850 144	1,07
Equity Residential, REIT	USD	187 714	11 926 844	1,86	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	934 428	11 387 756	1,77
Essential Properties Realty Trust, Inc., REIT	USD	297 808	8 964 502	1,40	Swiss Prime Site AG	CHF	60 668	9 431 626	1,47
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	35 949	9 492 617	1,48					
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	94 038	12 378 802	1,93					
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	95 779	9 756 328	1,52					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Cities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Terreno Realty Corp., REIT	USD	111 953	6 693 941	1,04
UDR, Inc., REIT	USD	178 961	6 624 018	1,03
UMH Properties, Inc., REIT	USD	214 207	3 420 171	0,53
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	118 046	12 856 880	2,00
Ventas, Inc., REIT	USD	237 335	18 713 865	2,91
VGP NV	EUR	42 963	4 968 833	0,77
Warehouses De Pauw CVA, REIT	EUR	320 835	8 332 790	1,30
Welltower, Inc., REIT	USD	265 566	49 926 407	7,76
WP Carey, Inc., REIT	USD	174 754	11 410 533	1,78
			618 569 333	96,28
Summe Aktien			638 508 706	99,39
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			638 508 706	99,39
Summe Kapitalanlagen			638 508 706	99,39
Barmittel			2 158 087	0,34
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			1 775 953	0,27
Summe Nettovermögen			642 442 746	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	40 797	USD	47 900	30.01.2026	HSBC	61	-
GBP	15 030 163	USD	20 110 909	30.01.2026	HSBC	108 497	0,02
USD	392 458	EUR	333 140	30.01.2026	HSBC	824	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						109 382	0,02
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						109 382	0,02
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	40 335 647	USD	47 430 359	30.01.2026	HSBC	(12 395)	-
GBP	40 638	USD	54 826	30.01.2026	HSBC	(157)	-
USD	36 140	EUR	30 753	30.01.2026	HSBC	(12)	-
USD	36 048	GBP	26 844	30.01.2026	HSBC	(65)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(12 629)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(12 629)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						96 753	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Climate Change Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Prysmian SpA	EUR	371 084	37 485 254	1,65
Aktien					Republic Services, Inc. 'A'	USD	156 368	33 584 880	1,48
Kommunikationsdienstleistungen					Schneider Electric SE	EUR	258 963	71 424 024	3,15
Alphabet, Inc. 'A'	USD	552 848	173 572 525	7,63	Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	1 651 600	27 776 623	1,22
			173 572 525	7,63	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3 195 143	34 567 113	1,52
Zyklische Konsumgüter					Siemens AG	EUR	88 750	25 209 428	1,11
Amazon.com, Inc.	USD	446 872	103 937 404	4,58	Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNY	455 600	11 232 246	0,49
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	408 079	44 465 437	1,96	TOMRA Systems ASA	NOK	860 750	11 593 283	0,51
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	842 500	10 399 771	0,46	Uber Technologies, Inc.	USD	269 879	22 188 030	0,98
Kingfisher plc	GBP	8 092 593	34 043 541	1,50	Veralto Corp.	USD	537 817	54 544 580	2,40
Lowe's Cos., Inc.	USD	85 346	20 773 644	0,91	Vestas Wind Systems A/S	DKK	2 411 552	65 614 115	2,90
Shimano, Inc.	JPY	218 200	23 061 388	1,01	Xylem, Inc.	USD	223 197	30 726 043	1,35
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	1 632 900	16 695 664	0,73				824 977 757	36,29
Tesla, Inc.	USD	30 969	14 174 911	0,62					
			267 551 760	11,77	Informationstechnologie				
Basiskonsumgüter					Analog Devices, Inc.	USD	259 401	71 369 217	3,14
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	1 317 099	31 331 518	1,38	ARM Holdings plc, ADR	USD	119 228	13 221 687	0,58
Kroger Co. (The)	USD	692 718	43 425 244	1,90	Cadence Design Systems, Inc.	USD	145 899	46 055 620	2,03
Mowi ASA	NOK	1 760 598	42 461 440	1,87	Chroma ATE, Inc.	TWD	1 922 000	47 551 482	2,09
			117 218 202	5,15	First Solar, Inc.	USD	119 552	31 609 304	1,39
Finanzen					Infineon Technologies AG	EUR	1 063 384	46 568 660	2,05
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	USD	757 718	24 242 032	1,07	Keyence Corp.	JPY	108 000	39 144 734	1,72
Swiss Re AG	CHF	184 890	31 117 805	1,36	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2 371 094	6 198 114	0,27
			55 359 837	2,43	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3 871 319	10 115 473	0,44
Industrie					Microsoft Corp.	USD	289 775	141 293 999	6,22
Advanced Drainage Systems, Inc.	USD	158 030	23 239 823	1,02	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	109 461	20 592 049	0,91
Carrier Global Corp.	USD	251 839	13 461 573	0,59	TE Connectivity plc	USD	224 346	51 710 157	2,27
Comfort Systems USA, Inc.	USD	27 209	25 785 156	1,13				525 430 496	23,11
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	228 740	12 093 080	0,53	Grundstoffe				
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	655 943	34 693 205	1,53	Albemarle Corp.	USD	68 939	9 793 069	0,43
Core & Main, Inc. 'A'	USD	384 453	20 340 748	0,89	Antofagasta plc	GBP	618 287	27 274 115	1,20
Daikin Industries Ltd.	JPY	252 300	32 266 031	1,42	Ecolab, Inc.	USD	117 323	31 044 783	1,36
HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	19 882	10 696 756	0,47	Norsk Hydro ASA	NOK	2 703 123	21 046 745	0,93
Hitachi Ltd.	JPY	1 421 700	44 556 563	1,96				89 158 712	3,92
Kingspan Group plc	EUR	564 923	49 184 017	2,16	Immobilien				
Knorr-Bremse AG	EUR	316 997	35 299 573	1,55	Weyerhaeuser Co., REIT	USD	1 214 830	29 166 510	1,28
Legrand SA	EUR	302 611	45 213 287	1,99				29 166 510	1,28
Nextpower, Inc. 'A'	USD	507 933	44 214 065	1,94	Versorger				
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	2 078 982	7 988 261	0,35	EDP Renovaveis SA	EUR	822 179	11 622 952	0,51

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Climate Change Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Iberdrola SA	EUR	2 490 551	53 996 839	2,37
National Grid plc	GBP	1 659 754	25 488 177	1,12
NextEra Energy, Inc.	USD	698 969	56 419 800	2,48
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	468 161	37 886 225	1,67
			185 413 993	8,15
Summe Aktien			2 267 849 792	99,73
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			2 267 849 792	99,73
Summe Kapitalanlagen			2 267 849 792	99,73
Barmittel			8 822 836	0,39
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(2 717 082)	(0,12)
Summe Nettovermögen			2 273 955 546	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	71 372	USD	83 803	30.01.2026	HSBC	100	-
USD	4 849 446	EUR	4 115 052	30.01.2026	HSBC	11 855	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						11 955	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						11 955	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	228 355 543	USD	268 528 866	30.01.2026	HSBC	(77 614)	-
USD	104 985	EUR	89 386	30.01.2026	HSBC	(96)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(77 710)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(77 710)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(65 755)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Climate Leaders

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					UCB SA	EUR	5 629	1 576 977	2,00
Aktien								7 252 482	9,20
Kommunikationsdienstleistungen					Industrie				
Alphabet, Inc. 'C'	USD	15 510	4 881 089	6,19	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	17 400	919 907	1,17
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	2 406	1 603 349	2,03	Hitachi Ltd.	JPY	29 400	921 406	1,17
Netflix, Inc.	USD	8 501	794 963	1,01	Kingspan Group plc	EUR	11 359	988 951	1,25
			7 279 401	9,23	Legrand SA	EUR	9 453	1 412 378	1,79
Zyklische Konsumgüter					Schneider Electric SE	EUR	5 734	1 581 483	2,01
Amazon.com, Inc.	USD	11 910	2 770 133	3,51	Siemens AG	EUR	4 554	1 293 563	1,64
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	10 616	1 156 749	1,47	Uber Technologies, Inc.	USD	10 875	894 085	1,13
Cie Financiere Richemont SA	CHF	6 379	1 379 410	1,75	Vestas Wind Systems A/S	DKK	50 445	1 372 520	1,74
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	3 800	1 387 422	1,76	Xylem, Inc.	USD	8 757	1 205 518	1,53
Kingfisher plc	GBP	215 399	906 130	1,15				10 589 811	13,43
Sony Group Corp.	JPY	34 800	895 074	1,14	Informationstechnologie				
Tapestry, Inc.	USD	10 879	1 410 133	1,79	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	5 206	1 122 516	1,42
			9 905 051	12,57	Analog Devices, Inc.	USD	5 336	1 468 098	1,86
Basiskonsumgüter					Apple, Inc.	USD	8 924	2 438 923	3,09
Beiersdorf AG	EUR	13 248	1 474 183	1,88	ASML Holding NV	EUR	1 291	1 396 684	1,77
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	6 580	696 951	0,88	Cadence Design Systems, Inc.	USD	3 572	1 127 565	1,43
Heineken NV	EUR	14 244	1 166 373	1,48	Infineon Technologies AG	EUR	18 427	806 972	1,02
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	32 490	772 881	0,98	Intuit, Inc.	USD	1 647	1 103 912	1,40
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	11 487	927 517	1,18	Microsoft Corp.	USD	8 532	4 160 196	5,29
Unilever plc	GBP	10 066	658 063	0,83	NVIDIA Corp.	USD	19 515	3 698 175	4,70
			5 695 968	7,23	Salesforce, Inc.	USD	5 041	1 339 663	1,70
Finanzen					SAP SE	EUR	4 600	1 126 721	1,43
American Express Co.	USD	4 531	1 693 186	2,15	ServiceNow, Inc.	USD	4 605	708 182	0,90
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	57 862	1 362 170	1,73	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	34 000	1 682 010	2,13
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	34 610	1 518 464	1,93				22 179 617	28,14
Mastercard, Inc. 'A'	USD	3 450	1 993 604	2,52	Grundstoffe				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	89 500	1 424 582	1,81	Ecolab, Inc.	USD	2 622	693 806	0,88
Standard Chartered plc	GBP	57 067	1 398 790	1,77	Norsk Hydro ASA	NOK	68 171	530 785	0,67
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	100 372	1 465 481	1,86				1 224 591	1,55
			10 856 277	13,77	Immobilien				
Gesundheitswesen					Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	4 194	656 079	0,83
AstraZeneca plc	GBP	13 404	2 486 668	3,16				656 079	0,83
Boston Scientific Corp.	USD	6 762	649 424	0,82	Versorger				
Haleon plc	GBP	311 354	1 569 904	1,99	Iberdrola SA	EUR	45 876	994 623	1,26
Sanofi SA	EUR	9 982	969 509	1,23					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Climate Leaders

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
NextEra Energy, Inc.	USD	15 894	1 282 941	1,63
			2 277 564	2,89
Summe Aktien			77 916 841	98,84
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				98,84
Summe Kapitalanlagen			77 916 841	98,84
Barmittel			835 708	1,06
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			75 693	0,10
Summe Nettovermögen			78 828 242	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	3 000	USD	3 522	30.01.2026	HSBC	5	-
USD	4 530	EUR	3 843	30.01.2026	HSBC	11	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						16	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						16	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	376 055	USD	442 267	30.01.2026	HSBC	(182)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(182)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(182)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(166)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Consumer Trends*

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Reckitt Benckiser Group plc	GBP	5 383	434 650	3,79
Aktien					Walmart, Inc.	USD	2 190	244 869	2,14
Kommunikationsdienstleistungen								3 094 817	27,03
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	3 696	362 943	3,17	Finanzen				
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	843	561 772	4,92	Mastercard, Inc. 'A'	USD	891	514 870	4,50
Netflix, Inc.	USD	4 296	401 736	3,51				514 870	4,50
Spotify Technology SA	USD	415	239 431	2,09	Gesundheitswesen				
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	13 834	244 371	2,13	EssilorLuxottica SA	EUR	804	254 790	2,23
Walt Disney Co. (The)	USD	2 137	245 446	2,14	Haleon plc	GBP	96 924	488 709	4,26
			2 055 699	17,96				743 499	6,49
Zyklische Konsumgüter					Summe Aktien				
Accor SA	EUR	4 481	253 703	2,22				11 395 112	99,54
Amazon.com, Inc.	USD	2 773	644 968	5,64	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Burberry Group plc	GBP	22 880	390 604	3,41				11 395 112	99,54
Cava Group, Inc.	USD	1 237	72 026	0,63	Summe Kapitalanlagen			11 395 112	99,54
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	4 134	153 245	1,34	Barmittel			56 786	0,50
Cie Financiere Richemont SA	CHF	2 453	530 442	4,63	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(4 305)	(0,04)
Ferrari NV	EUR	581	216 736	1,89	Summe Nettovermögen			11 447 593	100,00
Industria de Diseno Textil SA	EUR	8 572	567 051	4,96					
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	634	480 145	4,19					
MercadoLibre, Inc.	USD	199	402 244	3,51					
Shimano, Inc.	JPY	1 000	105 689	0,92					
Tapestry, Inc.	USD	3 354	434 745	3,80					
Tesla, Inc.	USD	142	64 995	0,57					
TJX Cos., Inc. (The)	USD	2 809	436 599	3,81					
Whitbread plc	GBP	6 793	233 035	2,04					
			4 986 227	43,56					
Basiskonsumgüter									
Associated British Foods plc	GBP	10 256	293 471	2,56					
Beiersdorf AG	EUR	3 240	360 534	3,15					
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	23	336 191	2,94					
Costco Wholesale Corp.	USD	254	219 944	1,92					
Diageo plc	GBP	6 085	131 265	1,15					
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	3 463	366 800	3,20					
Fevertree Drinks plc	GBP	20 673	227 775	1,99					
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	7 704	183 265	1,60					
Monster Beverage Corp.	USD	3 823	296 053	2,59					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Consumer Trends*

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	–	USD	1	30.01.2026	HSBC	–	–
USD	1	EUR	1	30.01.2026	HSBC	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						–	–
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						–	–
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	262 437	USD	308 621	30.01.2026	HSBC	(104)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(104)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(104)	–
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(104)	–

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Finanzen				
Aktien					AXA SA	EUR	269 582	12 965 057	1,41
Kommunikationsdienstleistungen					BNP Paribas SA	EUR	171 748	16 291 943	1,77
BT Group plc	GBP	6 779 440	16 786 061	1,82	KB Financial Group, Inc.	KRW	194 839	16 822 835	1,82
Dentsu Group, Inc.	JPY	778 600	16 555 216	1,80	NatWest Group plc	GBP	909 319	7 973 514	0,86
John Wiley & Sons, Inc. 'A'	USD	367 929	11 407 286	1,24	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	328 891	17 565 295	1,90
Nippon Television Holdings, Inc.	JPY	690 300	16 772 301	1,82	Societe Generale SA	EUR	258 382	20 848 220	2,26
RTL Group SA	EUR	305 083	12 300 120	1,33	Standard Chartered plc	GBP	1 189 941	29 167 079	3,17
SES SA, ADR	EUR	1 494 839	9 706 064	1,05	Western Union Co. (The)	USD	1 726 792	16 068 671	1,74
Verizon Communications, Inc.	USD	430 939	17 537 553	1,90				137 702 614	14,93
Vodafone Group plc	GBP	18 531 570	24 651 298	2,67	Gesundheitswesen				
WPP plc	GBP	3 079 343	13 981 410	1,52	Bayer AG	EUR	297 160	13 009 899	1,41
			139 697 309	15,15	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	412 269	22 349 158	2,42
Zyklische Konsumgüter					GSK plc	GBP	1 138 027	27 932 872	3,04
Aptiv plc	USD	207 645	15 979 142	1,73	H.U. Group Holdings, Inc.	JPY	527 500	11 387 799	1,23
Best Buy Co., Inc.	USD	174 424	11 839 016	1,28	Pfizer, Inc.	USD	832 077	20 778 115	2,25
Bridgestone Corp.	JPY	569 200	12 753 332	1,38	Sanofi SA	EUR	182 907	17 764 968	1,93
Continental AG	EUR	311 815	24 806 432	2,69				113 222 811	12,28
Kering SA	EUR	40 241	14 221 940	1,54	Industrie				
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	912 500	13 490 532	1,46	Adecco Group AG	CHF	389 815	11 324 818	1,23
Lear Corp.	USD	140 312	16 329 574	1,77	ManpowerGroup, Inc.	USD	420 992	12 754 450	1,38
Mohawk Industries, Inc.	USD	132 288	14 527 614	1,58	Stanley Black & Decker, Inc.	USD	237 454	17 871 256	1,94
Panasonic Holdings Corp.	JPY	1 290 800	16 729 936	1,81				41 950 524	4,55
Puma SE	EUR	739 716	19 354 736	2,10	Informationstechnologie				
Swatch Group AG (The)	CHF	101 008	21 173 573	2,30	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	662 872	15 964 523	1,73
Volkswagen AG Preference	EUR	91 341	11 261 149	1,22	HP, Inc.	USD	522 520	11 970 200	1,30
Yamaha Corp.	JPY	1 503 600	10 522 255	1,14	Rohm Co. Ltd.	JPY	1 101 500	15 638 184	1,70
			202 989 231	22,00	VTech Holdings Ltd.	HKD	796 600	6 294 767	0,68
Basiskonsumgüter								49 867 674	5,41
Ambev SA	BRL	7 870 381	19 874 323	2,15	Grundstoffe				
Carrefour SA	EUR	1 090 583	18 221 629	1,98	Anglo American plc	GBP	362 716	15 053 623	1,63
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	232 474	18 971 323	2,06	BASF SE	EUR	290 647	15 440 186	1,67
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	357 974	14 656 390	1,59	LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	283 224	12 376 501	1,34
Kraft Heinz Co. (The)	USD	657 201	16 064 114	1,74	Ternium SA, ADR	USD	417 770	15 951 495	1,74
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	407 131	19 063 954	2,07				58 821 805	6,38
			106 851 733	11,59	Immobilien				
Energie					Marcus & Millichap, Inc.	USD	301 443	8 257 142	0,90
Eni SpA	EUR	1 041 885	19 822 040	2,15				8 257 142	0,90
Halliburton Co.	USD	754 645	21 611 302	2,34	Summe Aktien				
Repsol SA	EUR	1 196 707	22 376 432	2,43				923 170 617	100,11
			63 809 774	6,92	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
								923 170 617	100,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Grundstoffe				
Alrosa PJSC#	USD	17 005 745	-	-
			-	-
Summe Aktien			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Summe Kapitalanlagen			923 170 617	100,11
Barmittel			17 559 357	1,90
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(18 608 879)	(2,01)
Summe Nettovermögen			922 121 095	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	32 699 580	USD	21 807 687	30.01.2026	HSBC	50 431	0,01
CNH	101 585 040	USD	14 443 261	30.01.2026	HSBC	134 320	0,01
EUR	278 945	USD	327 822	30.01.2026	HSBC	101	-
PLN	17 355 455	USD	4 816 529	30.01.2026	HSBC	10 926	-
USD	37 813	AUD	56 486	30.01.2026	HSBC	55	-
USD	283 615	EUR	240 949	30.01.2026	HSBC	359	-
USD	87 741	PLN	314 804	30.01.2026	HSBC	177	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						196 369	0,02
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						196 369	0,02
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	45 596	USD	30 527	30.01.2026	HSBC	(48)	-
EUR	124 520 080	USD	146 424 662	30.01.2026	HSBC	(40 778)	-
PLN	58 608	USD	16 336	30.01.2026	HSBC	(35)	-
USD	36 967	AUD	55 705	30.01.2026	HSBC	(269)	-
USD	199 368	CNH	1 394 258	30.01.2026	HSBC	(710)	-
USD	2 524 610	EUR	2 150 418	30.01.2026	HSBC	(3 388)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(45 228)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(45 228)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						151 141	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(20 444)	Adecco Group AG, Call, 26.512, 03/02/2026	CHF	45 280	Morgan Stanley	(1 453)	–
(17 736)	Adecco Group AG, Call, 26.689, 17/03/2026	CHF	110 852	Unicredit Bank	(8 709)	–
(19 657)	Adecco Group AG, Call, 27.097, 27/01/2026	CHF	17 422	Morgan Stanley	(436)	–
(17 736)	Adecco Group AG, Call, 27.819, 24/03/2026	CHF	85 695	Unicredit Bank	(6 670)	–
(21 439)	Adecco Group AG, Call, 27.990, 10/03/2026	CHF	77 443	Goldman Sachs	(4 662)	–
(21 623)	Adecco Group AG, Call, 28.951, 24/02/2026	CHF	30 784	Morgan Stanley	(1 091)	–
(20 837)	Adecco Group AG, Call, 29.229, 10/02/2026	CHF	11 191	Morgan Stanley	(290)	–
(19 657)	Adecco Group AG, Call, 29.524, 20/01/2026	CHF	361	Unicredit Bank	(8)	–
(18 871)	Adecco Group AG, Call, 29.703, 13/01/2026	CHF	550 533	BNP Paribas	–	–
(21 230)	Adecco Group AG, Call, 31.341, 17/02/2026	CHF	5 221	Morgan Stanley	(131)	–
(17 572)	Anglo American plc, Call, 33.179, 24/02/2026	GBP	242 114	Morgan Stanley	(19 592)	–
(16 933)	Anglo American plc, Call, 34.092, 10/02/2026	GBP	153 399	UBS	(9 225)	–
(15 974)	Anglo American plc, Call, 34.374, 27/01/2026	GBP	89 891	BBVA	(3 643)	–
(17 252)	Anglo American plc, Call, 34.579, 17/02/2026	GBP	148 327	UBS	(9 618)	–
(16 503)	Anglo American plc, Call, 34.864, 24/03/2026	GBP	178 386	Morgan Stanley	(16 302)	–
(16 613)	Anglo American plc, Call, 34.933, 03/02/2026	GBP	91 667	BBVA	(4 333)	–
(16 503)	Anglo American plc, Call, 34.996, 17/03/2026	GBP	163 914	Goldman Sachs	(14 698)	–
(15 974)	Anglo American plc, Call, 35.390, 20/01/2026	GBP	30 105	BBVA	(760)	–
(17 526)	Anglo American plc, Call, 35.505, 13/01/2026	GBP	9 907	BNP Paribas	(147)	–
(17 455)	Anglo American plc, Call, 35.645, 10/03/2026	GBP	144 719	Morgan Stanley	(11 107)	–
(11 500)	Aptiv plc, Call, 85.430, 24/02/2026	USD	194 345	Goldman Sachs	(17 421)	–
(11 400)	Aptiv plc, Call, 91.470, 10/03/2026	USD	123 253	Morgan Stanley	(10 077)	–
(10 700)	Aptiv plc, Call, 95.660, 17/03/2026	USD	85 626	Goldman Sachs	(6 866)	–
(11 300)	Aptiv plc, Call, 96.680, 17/02/2026	USD	39 577	J.P. Morgan	(2 704)	–
(10 800)	Aptiv plc, Call, 97.510, 03/02/2026	USD	14 266	RBC	(749)	–
(11 000)	Aptiv plc, Call, 99.190, 10/02/2026	USD	18 129	Goldman Sachs	(1 175)	–
(11 700)	Aptiv plc, Call, 100.090, 20/01/2026	USD	1 086	Goldman Sachs	(15)	–
(11 300)	Aptiv plc, Call, 100.410, 13/01/2026	USD	859 817	Morgan Stanley	(1)	–
(11 700)	Aptiv plc, Call, 101.010, 27/01/2026	USD	3 481	Goldman Sachs	(113)	–
(10 728)	Axa SA, Call, 40.897, 10/02/2026	EUR	277 438	BBVA	(13 147)	–
(16 746)	Axa SA, Call, 41.154, 24/02/2026	EUR	407 444	Goldman Sachs	(22 066)	–
(13 977)	Axa SA, Call, 41.913, 17/02/2026	EUR	259 744	Unicredit Bank	(10 763)	–
(16 680)	Axa SA, Call, 42.027, 10/03/2026	EUR	334 339	BBVA	(19 237)	–
(7 472)	Axa SA, Call, 42.302, 03/02/2026	EUR	100 874	Goldman Sachs	(2 995)	–
(18 679)	Axa SA, Call, 42.666, 27/01/2026	EUR	161 808	Unicredit Bank	(3 681)	–
(24 471)	Axa SA, Call, 42.952, 13/01/2026	EUR	24 279	Goldman Sachs	(456)	–
(26 284)	Axa SA, Call, 43.454, 17/03/2026	EUR	361 578	Unicredit Bank	(18 462)	–
(25 490)	Axa SA, Call, 43.770, 20/01/2026	EUR	27 950	Unicredit Bank	(439)	–
(26 284)	Axa SA, Call, 44.668, 24/03/2026	EUR	256 217	HSBC	(12 157)	–
(15 243)	BASF SE, Call, 47.580, 03/02/2026	EUR	150 561	Unicredit Bank	(4 600)	–
(15 536)	BASF SE, Call, 47.835, 10/02/2026	EUR	162 224	BBVA	(5 643)	–
(15 829)	BASF SE, Call, 48.286, 13/01/2026	EUR	33 575	BNP Paribas	(88)	–
(16 123)	BASF SE, Call, 48.531, 24/02/2026	EUR	169 422	BNP Paribas	(6 969)	–
(15 985)	BASF SE, Call, 48.785, 10/03/2026	EUR	189 178	BBVA	(9 671)	–
(14 657)	BASF SE, Call, 49.025, 27/01/2026	EUR	58 249	Unicredit Bank	(783)	–
(16 489)	BASF SE, Call, 49.311, 20/01/2026	EUR	38 227	Unicredit Bank	(157)	–
(15 829)	BASF SE, Call, 49.624, 17/02/2026	EUR	101 915	Unicredit Bank	(2 876)	–
(15 113)	BASF SE, Call, 49.849, 24/03/2026	EUR	160 228	Goldman Sachs	(8 663)	–
(15 113)	BASF SE, Call, 51.266, 17/03/2026	EUR	105 702	Unicredit Bank	(4 299)	–
(15 919)	Bayer AG, Call, 34.967, 10/02/2026	EUR	471 092	Goldman Sachs	(59 266)	(0,01)
(15 619)	Bayer AG, Call, 35.306, 03/02/2026	EUR	452 712	Unicredit Bank	(51 170)	(0,01)
(16 520)	Bayer AG, Call, 35.356, 24/02/2026	EUR	463 306	Unicredit Bank	(61 932)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(11 264)	Bayer AG, Call, 35.536, 20/01/2026	EUR	330 605	Unicredit Bank	(30 375)	(0,01)
(13 141)	Bayer AG, Call, 35.890, 27/01/2026	EUR	360 124	Goldman Sachs	(34 360)	(0,01)
(10 813)	Bayer AG, Call, 36.499, 13/01/2026	EUR	276 699	Goldman Sachs	(17 327)	–
(16 220)	Bayer AG, Call, 38.706, 17/02/2026	EUR	291 362	Goldman Sachs	(23 892)	–
(16 343)	Bayer AG, Call, 41.106, 10/03/2026	EUR	217 680	Goldman Sachs	(19 781)	–
(15 452)	Bayer AG, Call, 43.453, 24/03/2026	EUR	154 754	Unicredit Bank	(14 265)	–
(15 452)	Bayer AG, Call, 44.425, 17/03/2026	EUR	121 402	Unicredit Bank	(9 400)	–
(10 200)	Best Buy Co., Inc., Call, 85.080, 24/03/2026	USD	69 320	RBC	(4 645)	–
				Toronto-		
(13 100)	Best Buy Co., Inc., Call, 88.180, 10/03/2026	USD	40 586	Dominion Bank	(2 201)	–
				Toronto-		
(11 300)	Best Buy Co., Inc., Call, 88.890, 17/03/2026	USD	41 544	Dominion Bank	(2 570)	–
(13 200)	Best Buy Co., Inc., Call, 89.480, 24/02/2026	USD	14 003	RBC	(394)	–
(15 800)	Best Buy Co., Inc., Call, 92.310, 17/02/2026	USD	5 129	J.P. Morgan	(82)	–
(6 800)	Best Buy Co., Inc., Call, 96.370, 20/01/2026	USD	455 124	Société Générale	–	–
(15 600)	Best Buy Co., Inc., Call, 96.660, 10/02/2026	USD	971	Société Générale	(8)	–
(14 700)	Best Buy Co., Inc., Call, 98.370, 27/01/2026	USD	983 871	Société Générale	–	–
(15 300)	Best Buy Co., Inc., Call, 99.970, 03/02/2026	USD	133	J.P. Morgan	–	–
(14 482)	BNP Paribas, Call, 78.648, 24/02/2026	EUR	871 635	BBVA	(77 700)	(0,01)
(15 822)	BNP Paribas, Call, 84.682, 10/03/2026	EUR	554 586	Goldman Sachs	(38 859)	(0,01)
(14 959)	BNP Paribas, Call, 88.700, 17/03/2026	EUR	340 958	Unicredit Bank	(20 946)	–
(14 959)	BNP Paribas, Call, 90.912, 24/03/2026	EUR	273 754	Unicredit Bank	(16 475)	–
(26 800)	Bridgestone Corp., Call, 6.985.000, 20/01/2026	JPY	600 473	Merrill Lynch	(34 417)	(0,01)
(24 500)	Bridgestone Corp., Call, 7.293.000, 27/01/2026	JPY	548 940	J.P. Morgan	(13 907)	–
(25 200)	Bridgestone Corp., Call, 7.410.000, 13/01/2026	JPY	564 624	Merrill Lynch	(3 965)	–
(28 500)	Bridgestone Corp., Call, 7.431.000, 10/02/2026	JPY	638 563	BNP Paribas	(16 887)	–
(25 400)	Bridgestone Corp., Call, 7.729.000, 17/03/2026	JPY	569 105	J.P. Morgan	(13 827)	–
(27 100)	Bridgestone Corp., Call, 7.736.000, 24/02/2026	JPY	607 195	Goldman Sachs	(9 519)	–
(28 500)	Bridgestone Corp., Call, 7.910.000, 17/02/2026	JPY	638 563	BNP Paribas	(4 784)	–
(27 300)	Bridgestone Corp., Call, 7.946.000, 10/03/2026	JPY	611 676	Merrill Lynch	(7 661)	–
(28 600)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 51.300, 20/01/2026	USD	1 218 150	Société Générale	(77 023)	(0,01)
				Toronto-		
(28 600)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 51.310, 27/01/2026	USD	1 166 686	Dominion Bank	(82 022)	(0,01)
				Toronto-		
(19 700)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 52.120, 13/01/2026	USD	772 406	Dominion Bank	(36 249)	(0,01)
				Toronto-		
(29 700)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 53.760, 03/02/2026	USD	785 021	Dominion Bank	(45 489)	(0,01)
(30 300)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 54.870, 10/02/2026	USD	673 480	Société Générale	(41 334)	(0,01)
(31 400)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 54.910, 24/02/2026	USD	721 896	Société Générale	(50 952)	(0,01)
(30 900)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 57.240, 17/02/2026	USD	433 187	Morgan Stanley	(22 682)	–
(29 400)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 57.400, 17/03/2026	USD	471 168	Société Générale	(33 416)	(0,01)
(31 100)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 57.650, 10/03/2026	USD	456 927	RBC	(29 872)	(0,01)
(26 700)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 59.570, 24/03/2026	USD	295 788	RBC	(19 684)	–
				Toronto-		
(423 073)	BT Group plc, Call, 1.977, 24/02/2026	GBP	271 658	Dominion Bank	(16 392)	–
(396 597)	BT Group plc, Call, 1.982, 17/03/2026	GBP	282 870	UBS	(19 384)	–
				Toronto-		
(415 381)	BT Group plc, Call, 1.995, 17/02/2026	GBP	219 573	Dominion Bank	(11 460)	–
(419 477)	BT Group plc, Call, 1.996, 10/03/2026	GBP	266 420	Goldman Sachs	(16 797)	–
				Toronto-		
(407 688)	BT Group plc, Call, 2.015, 10/02/2026	GBP	173 080	Dominion Bank	(6 898)	–
(352 530)	BT Group plc, Call, 2.047, 24/03/2026	GBP	188 139	Goldman Sachs	(11 173)	–
(384 612)	BT Group plc, Call, 2.062, 20/01/2026	GBP	25 550	Goldman Sachs	(258)	–
				Toronto-		
(399 996)	BT Group plc, Call, 2.070, 03/02/2026	GBP	76 419	Dominion Bank	(2 017)	–

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(369 227)	BT Group plc, Call, 2.098, 13/01/2026	GBP	914 215	Morgan Stanley	(5)	-
(54 996)	Carrefour SA, Call, 13.832, 27/01/2026	EUR	634 332	BBVA	(38 504)	(0,01)
(57 196)	Carrefour SA, Call, 14.073, 03/02/2026	EUR	558 352	BBVA	(34 006)	(0,01)
(52 796)	Carrefour SA, Call, 14.141, 13/01/2026	EUR	513 193	Goldman Sachs	(14 886)	-
(58 296)	Carrefour SA, Call, 14.171, 10/02/2026	EUR	533 567	Unicredit Bank	(34 910)	(0,01)
(60 496)	Carrefour SA, Call, 14.208, 24/02/2026	EUR	544 435	BBVA	(41 418)	(0,01)
(54 996)	Carrefour SA, Call, 14.651, 20/01/2026	EUR	266 274	Unicredit Bank	(6 197)	-
(59 982)	Carrefour SA, Call, 14.744, 10/03/2026	EUR	401 627	Unicredit Bank	(27 209)	(0,01)
(59 396)	Carrefour SA, Call, 14.988, 17/02/2026	EUR	308 070	Toronto-Dominion Bank	(15 166)	-
(56 710)	Carrefour SA, Call, 15.531, 17/03/2026	EUR	226 419	UBS	(11 423)	-
(56 710)	Carrefour SA, Call, 15.700, 24/03/2026	EUR	209 042	Société Générale	(10 149)	-
(17 690)	Continental AG, Call, 62.753, 20/01/2026	EUR	1 283 646	Unicredit Bank	(113 986)	(0,01)
(19 459)	Continental AG, Call, 70.386, 24/02/2026	EUR	613 998	Morgan Stanley	(40 357)	(0,01)
(17 690)	Continental AG, Call, 71.512, 27/01/2026	EUR	357 666	BBVA	(10 835)	-
(18 398)	Continental AG, Call, 73.851, 03/02/2026	EUR	241 821	Morgan Stanley	(6 636)	-
(18 241)	Continental AG, Call, 74.890, 17/03/2026	EUR	348 428	Unicredit Bank	(24 336)	-
(18 241)	Continental AG, Call, 76.269, 24/03/2026	EUR	304 325	Unicredit Bank	(21 695)	-
(44 100)	Dentsu Group, Inc., Call, 3.567.000, 20/01/2026	JPY	128 246	BNP Paribas	(2 638)	-
(46 800)	Dentsu Group, Inc., Call, 3.574.000, 10/02/2026	JPY	228 948	J.P. Morgan	(9 609)	-
(41 500)	Dentsu Group, Inc., Call, 3.591.000, 13/01/2026	JPY	53 293	J.P. Morgan	(470)	-
(43 300)	Dentsu Group, Inc., Call, 3.634.000, 27/01/2026	JPY	111 373	BNP Paribas	(2 689)	-
(44 600)	Dentsu Group, Inc., Call, 3.676.000, 17/03/2026	JPY	222 874	Goldman Sachs	(16 939)	-
(46 800)	Dentsu Group, Inc., Call, 3.828.000, 17/02/2026	JPY	88 249	Goldman Sachs	(2 493)	-
(47 700)	Dentsu Group, Inc., Call, 3.967.000, 24/02/2026	JPY	59 091	Goldman Sachs	(1 423)	-
(48 100)	Dentsu Group, Inc., Call, 4.006.000, 10/03/2026	JPY	73 859	BNP Paribas	(3 448)	-
(74 888)	Eni SpA, Call, 15.496, 20/01/2026	EUR	1 197 041	Unicredit Bank	(62 800)	(0,01)
(87 674)	Eni SpA, Call, 15.970, 13/01/2026	EUR	1 100 256	Goldman Sachs	(29 393)	(0,01)
(64 044)	Eni SpA, Call, 16.328, 27/01/2026	EUR	495 377	RBC	(14 032)	-
(59 148)	Eni SpA, Call, 16.570, 03/02/2026	EUR	337 570	Unicredit Bank	(9 243)	-
(94 811)	Eni SpA, Call, 16.744, 24/03/2026	EUR	607 371	Société Générale	(25 190)	(0,01)
(60 671)	Eni SpA, Call, 16.784, 10/02/2026	EUR	269 815	BBVA	(7 290)	-
(65 019)	Eni SpA, Call, 17.212, 24/02/2026	EUR	185 871	BNP Paribas	(5 206)	-
(94 811)	Eni SpA, Call, 17.225, 17/03/2026	EUR	394 511	BBVA	(15 608)	-
(56 216)	Eni SpA, Call, 17.272, 17/02/2026	EUR	121 502	BBVA	(2 740)	-
(64 466)	Eni SpA, Call, 17.300, 10/03/2026	EUR	220 037	BBVA	(7 731)	-
(71 736)	GlaxoSmithKline plc, Call, 17.974, 20/01/2026	GBP	991 026	BBVA	(51 584)	(0,01)
(71 736)	GlaxoSmithKline plc, Call, 18.128, 27/01/2026	GBP	909 926	BBVA	(50 237)	(0,01)
(75 754)	GlaxoSmithKline plc, Call, 18.135, 13/01/2026	GBP	928 203	UBS	(35 027)	(0,01)
(74 606)	GlaxoSmithKline plc, Call, 19.501, 03/02/2026	GBP	329 489	BBVA	(9 651)	-
(78 910)	GlaxoSmithKline plc, Call, 19.593, 24/02/2026	GBP	420 431	Goldman Sachs	(16 735)	-
(73 971)	GlaxoSmithKline plc, Call, 19.807, 24/03/2026	GBP	434 732	HSBC	(21 813)	-
(76 041)	GlaxoSmithKline plc, Call, 19.818, 10/02/2026	GBP	296 818	BBVA	(8 860)	-
(78 239)	GlaxoSmithKline plc, Call, 19.894, 10/03/2026	GBP	391 085	Goldman Sachs	(16 308)	-
(73 971)	GlaxoSmithKline plc, Call, 19.907, 17/03/2026	GBP	390 267	UBS	(17 487)	-
(77 475)	GlaxoSmithKline plc, Call, 20.270, 17/02/2026	GBP	245 519	BBVA	(6 769)	-
(31 400)	Halliburton Co., Call, 27.290, 20/01/2026	USD	614 136	Toronto-Dominion Bank	(49 431)	(0,01)
(30 100)	Halliburton Co., Call, 28.440, 13/01/2026	USD	401 342	Morgan Stanley	(18 613)	-
(34 500)	Halliburton Co., Call, 30.640, 24/02/2026	USD	291 896	Goldman Sachs	(23 110)	-
(33 900)	Halliburton Co., Call, 32.280, 17/02/2026	USD	145 130	RBC	(8 363)	-
(32 300)	Halliburton Co., Call, 32.430, 24/03/2026	USD	204 695	Toronto-Dominion Bank	(17 187)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(32 600)	Halliburton Co., Call, 32.600, 03/02/2026	USD	76 392	J.P. Morgan	(3 595)	-
(34 200)	Halliburton Co., Call, 32.900, 10/03/2026	USD	162 371	Toronto-Dominion Bank	(11 118)	-
(31 400)	Halliburton Co., Call, 32.910, 27/01/2026	USD	39 026	Morgan Stanley	(1 532)	-
(33 300)	Halliburton Co., Call, 33.000, 10/02/2026	USD	83 622	RBC	(4 211)	-
(32 300)	Halliburton Co., Call, 34.450, 17/03/2026	USD	104 351	Goldman Sachs	(6 607)	-
(16 119)	Henkel AG & Co. KgaA, Call, 74.109, 24/02/2026	EUR	248 653	BNP Paribas	(6 980)	-
(15 982)	Henkel AG & Co. KgaA, Call, 74.386, 10/03/2026	EUR	283 308	Unicredit Bank	(10 351)	-
(15 240)	Henkel AG & Co. KgaA, Call, 75.282, 03/02/2026	EUR	92 957	Toronto-Dominion Bank	(1 030)	-
(14 068)	Henkel AG & Co. KgaA, Call, 75.424, 13/01/2026	EUR	11 079	BBVA	(6)	-
(16 621)	Henkel AG & Co. KgaA, Call, 75.638, 17/03/2026	EUR	243 307	Unicredit Bank	(8 492)	-
(16 621)	Henkel AG & Co. KgaA, Call, 76.078, 24/03/2026	EUR	240 781	Unicredit Bank	(8 815)	-
(15 533)	Henkel AG & Co. KgaA, Call, 76.408, 10/02/2026	EUR	81 521	BBVA	(850)	-
(14 654)	Henkel AG & Co. KgaA, Call, 76.426, 27/01/2026	EUR	37 580	Goldman Sachs	(145)	-
(14 654)	Henkel AG & Co. KgaA, Call, 76.541, 20/01/2026	EUR	18 856	Unicredit Bank	(21)	-
(15 826)	Henkel AG & Co. KgaA, Call, 76.793, 17/02/2026	EUR	92 161	Unicredit Bank	(1 116)	-
(23 700)	Hewlett Packard Co., Call, 27.340, 24/03/2026	USD	69 025	RBC	(6 861)	-
(25 300)	Hewlett Packard Co., Call, 27.510, 24/02/2026	USD	34 159	Toronto-Dominion Bank	(2 383)	-
(28 400)	Hewlett Packard Co., Call, 29.670, 17/02/2026	USD	5 568	Morgan Stanley	(255)	-
(23 700)	Hewlett Packard Co., Call, 29.770, 17/03/2026	USD	23 086	RBC	(1 646)	-
(25 100)	Hewlett Packard Co., Call, 30.630, 10/03/2026	USD	14 137	Toronto-Dominion Bank	(885)	-
(27 900)	Hewlett Packard Co., Call, 31.060, 10/02/2026	USD	336	Morgan Stanley	(23)	-
(31 600)	Hewlett Packard Co., Call, 31.800, 13/01/2026	USD	704 048	Morgan Stanley	-	-
(27 400)	Hewlett Packard Co., Call, 32.100, 03/02/2026	USD	610 472	Toronto-Dominion Bank	(1)	-
(26 300)	Hewlett Packard Co., Call, 32.240, 27/01/2026	USD	585 964	Toronto-Dominion Bank	-	-
(26 300)	Hewlett Packard Co., Call, 32.640, 20/01/2026	USD	585 964	RBC	-	-
(45 900)	Hewlett Packard Enterprise Co., Call, 25.610, 24/02/2026	USD	393 279	Toronto-Dominion Bank	(32 497)	(0,01)
(41 700)	Hewlett Packard Enterprise Co., Call, 28.290, 27/01/2026	USD	33 064	Toronto-Dominion Bank	(978)	-
(45 100)	Hewlett Packard Enterprise Co., Call, 28.690, 17/02/2026	USD	83 555	Toronto-Dominion Bank	(4 790)	-
(47 300)	Hewlett Packard Enterprise Co., Call, 29.140, 24/03/2026	USD	201 791	Goldman Sachs	(18 884)	-
(45 500)	Hewlett Packard Enterprise Co., Call, 29.210, 10/03/2026	USD	154 516	Morgan Stanley	(12 221)	-
(44 200)	Hewlett Packard Enterprise Co., Call, 29.470, 10/02/2026	USD	36 257	Goldman Sachs	(2 188)	-
(43 400)	Hewlett Packard Enterprise Co., Call, 29.690, 03/02/2026	USD	20 464	Toronto-Dominion Bank	(792)	-
(43 000)	Hewlett Packard Enterprise Co., Call, 30.130, 17/03/2026	USD	128 033	Goldman Sachs	(10 920)	-
(44 100)	Hewlett Packard Enterprise Co., Call, 34.310, 13/01/2026	USD	1 059 282	Toronto-Dominion Bank	-	-
(14 443)	KB Financial Group, Inc., Call, 134,006.000, 27/01/2026	USD	178 653	UBS	(14 193)	-
(14 738)	KB Financial Group, Inc., Call, 134,393.000, 20/01/2026	USD	107 067	Merrill Lynch	(8 863)	-
(15 917)	KB Financial Group, Inc., Call, 143,949.000, 24/02/2026	USD	124 863	J.P. Morgan	(11 871)	-
(14 905)	KB Financial Group, Inc., Call, 145,392.000, 17/03/2026	USD	169 594	Merrill Lynch	(15 548)	-
(16 074)	KB Financial Group, Inc., Call, 151,031.000, 10/03/2026	USD	86 703	UBS	(7 898)	-
(16 404)	KB Financial Group, Inc., Call, 152,515.000, 10/02/2026	USD	10 636	Morgan Stanley	(2 550)	-
(2 489)	Kering SA, Call, 363.871, 10/03/2026	EUR	151 284	Unicredit Bank	(10 492)	-
(2 354)	Kering SA, Call, 367.381, 17/03/2026	EUR	140 741	Unicredit Bank	(10 180)	-
(2 505)	Kering SA, Call, 368.534, 24/02/2026	EUR	119 066	BBVA	(6 278)	-
(2 615)	Kering SA, Call, 383.593, 24/03/2026	EUR	119 747	HSBC	(7 837)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(62 100)	Koito Manufacturing Co. Ltd., Call, 2,480.000, 24/02/2026	JPY	290 067	Goldman Sachs	(10 139)	-
(57 500)	Koito Manufacturing Co. Ltd., Call, 2,485.000, 20/01/2026	JPY	156 373	Merrill Lynch	(1 016)	-
(58 100)	Koito Manufacturing Co. Ltd., Call, 2,490.000, 17/03/2026	JPY	293 453	Morgan Stanley	(13 745)	-
(54 000)	Koito Manufacturing Co. Ltd., Call, 2,532.000, 13/01/2026	JPY	60 320	Merrill Lynch	(34)	-
(67 000)	Koito Manufacturing Co. Ltd., Call, 2,579.000, 10/02/2026	JPY	175 429	Morgan Stanley	(2 360)	-
(67 000)	Koito Manufacturing Co. Ltd., Call, 2,584.000, 17/02/2026	JPY	192 719	BNP Paribas	(3 263)	-
(56 300)	Koito Manufacturing Co. Ltd., Call, 2,612.000, 27/01/2026	JPY	79 946	BNP Paribas	(222)	-
(62 700)	Koito Manufacturing Co. Ltd., Call, 2,628.000, 10/03/2026	JPY	195 145	BNP Paribas	(4 692)	-
(24 610)	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 37.247, 10/03/2026	EUR	229 752	Morgan Stanley	(8 123)	-
(32 493)	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 37.376, 13/01/2026	EUR	3 219	BNP Paribas	(6)	-
(23 268)	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 37.378, 24/03/2026	EUR	225 464	Morgan Stanley	(8 837)	-
(24 821)	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 37.402, 24/02/2026	EUR	191 662	BBVA	(5 473)	-
(23 268)	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 37.579, 17/03/2026	EUR	195 694	Unicredit Bank	(6 733)	-
(19 287)	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 38.169, 03/02/2026	EUR	44 197	Morgan Stanley	(449)	-
(19 589)	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 38.690, 17/02/2026	EUR	59 302	BBVA	(869)	-
(30 237)	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 38.825, 27/01/2026	EUR	15 797	Morgan Stanley	(52)	-
(33 847)	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 39.150, 20/01/2026	EUR	1 635	Unicredit Bank	(1)	-
(28 900)	Kraft Heinz Co. (The), Call, 26.370, 10/02/2026	USD	96 791	J.P. Morgan	(3 748)	-
(28 100)	Kraft Heinz Co. (The), Call, 26.970, 17/03/2026	USD	118 050	Société Générale	(7 257)	-
(29 500)	Kraft Heinz Co. (The), Call, 27.100, 17/02/2026	USD	82 411	RBC	(3 464)	-
(28 400)	Kraft Heinz Co. (The), Call, 27.150, 03/02/2026	USD	28 898	Toronto-Dominion Bank	(719)	-
(28 100)	Kraft Heinz Co. (The), Call, 27.340, 24/03/2026	USD	107 631	Toronto-Dominion Bank	(6 944)	-
(30 000)	Kraft Heinz Co. (The), Call, 27.360, 24/02/2026	USD	90 508	Société Générale	(4 583)	-
(29 800)	Kraft Heinz Co. (The), Call, 27.650, 10/03/2026	USD	80 865	RBC	(4 474)	-
(26 200)	Kraft Heinz Co. (The), Call, 28.220, 13/01/2026	USD	635 350	RBC	(4)	-
(27 300)	Kraft Heinz Co. (The), Call, 28.320, 20/01/2026	USD	761	RBC	(44)	-
(27 300)	Kraft Heinz Co. (The), Call, 28.640, 27/01/2026	USD	2 019	Toronto-Dominion Bank	(42)	-
(7 700)	Lear Corp., Call, 115.300, 24/02/2026	USD	459 556	Goldman Sachs	(45 901)	(0,01)
(7 600)	Lear Corp., Call, 115.620, 13/01/2026	USD	392 411	Goldman Sachs	(20 138)	-
(7 900)	Lear Corp., Call, 117.370, 27/01/2026	USD	368 673	Goldman Sachs	(23 547)	-
(7 900)	Lear Corp., Call, 117.890, 20/01/2026	USD	316 941	Toronto-Dominion Bank	(16 227)	-
(7 700)	Lear Corp., Call, 120.240, 10/03/2026	USD	339 908	Morgan Stanley	(29 555)	(0,01)
(7 300)	Lear Corp., Call, 121.370, 03/02/2026	USD	237 597	Goldman Sachs	(14 632)	-
(7 500)	Lear Corp., Call, 123.180, 10/02/2026	USD	224 209	Goldman Sachs	(14 483)	-
(7 200)	Lear Corp., Call, 127.880, 17/03/2026	USD	189 967	Goldman Sachs	(13 636)	-
(7 200)	Lear Corp., Call, 133.190, 24/03/2026	USD	136 260	Goldman Sachs	(8 865)	-
(17 500)	LyondellBasell Industries NV, Call, 54.510, 10/03/2026	USD	115 072	Morgan Stanley	(12 788)	-
(14 700)	LyondellBasell Industries NV, Call, 55.050, 24/03/2026	USD	110 008	Toronto-Dominion Bank	(13 208)	-
(17 000)	LyondellBasell Industries NV, Call, 55.640, 10/02/2026	USD	54 243	Goldman Sachs	(4 549)	-
(17 600)	LyondellBasell Industries NV, Call, 55.720, 24/02/2026	USD	85 086	Goldman Sachs	(9 040)	-
(17 300)	LyondellBasell Industries NV, Call, 57.770, 17/02/2026	USD	45 687	Morgan Stanley	(4 245)	-
(16 500)	LyondellBasell Industries NV, Call, 59.090, 17/03/2026	USD	71 081	Goldman Sachs	(7 126)	-
(16 000)	LyondellBasell Industries NV, Call, 61.310, 20/01/2026	USD	1 621	Goldman Sachs	(1)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(16 600)	LyondellBasell Industries NV, Call, 61.710, 03/02/2026	USD	8 201	Goldman Sachs	(360)	-
(15 300)	LyondellBasell Industries NV, Call, 62.450, 13/01/2026	USD	119	Goldman Sachs	-	-
(16 000)	LyondellBasell Industries NV, Call, 64.720, 27/01/2026	USD	1 566	Goldman Sachs	(15)	-
(26 200)	ManpowerGroup, Inc., Call, 34.280, 24/02/2026	USD	160 848	Goldman Sachs	(20 567)	-
(25 200)	ManpowerGroup, Inc., Call, 34.910, 10/02/2026	USD	88 525	Morgan Stanley	(11 432)	-
(25 700)	ManpowerGroup, Inc., Call, 35.200, 17/02/2026	USD	95 332	Morgan Stanley	(12 977)	-
				Toronto-		
(24 600)	ManpowerGroup, Inc., Call, 39.270, 24/03/2026	USD	108 716	Dominion Bank	(10 508)	-
(24 800)	ManpowerGroup, Inc., Call, 39.340, 03/02/2026	USD	12 667	Morgan Stanley	(1 233)	-
				Toronto-		
(23 800)	ManpowerGroup, Inc., Call, 41.440, 27/01/2026	USD	4 444	Dominion Bank	(134)	-
(19 200)	ManpowerGroup, Inc., Call, 54.680, 13/01/2026	USD	57	Morgan Stanley	-	-
				Toronto-		
(7 800)	Marcus & Millichap, Inc., Call, 34.150, 03/02/2026	USD	19 720	Dominion Bank	(112)	-
(34 100)	Miraca Holdings, Inc., Call, 3,778.000, 17/03/2026	JPY	164 105	J.P. Morgan	(7 894)	-
(33 100)	Miraca Holdings, Inc., Call, 3,905.000, 10/03/2026	JPY	102 198	UBS	(3 129)	-
(25 700)	Miraca Holdings, Inc., Call, 4,075.000, 17/02/2026	JPY	24 501	J.P. Morgan	(180)	-
(33 200)	Miraca Holdings, Inc., Call, 4,170.000, 20/01/2026	JPY	988	Merrill Lynch	-	-
(35 900)	Miraca Holdings, Inc., Call, 4,219.000, 24/02/2026	JPY	22 814	Merrill Lynch	(127)	-
(33 500)	Miraca Holdings, Inc., Call, 4,473.000, 10/02/2026	JPY	1 943	UBS	(2)	-
(32 600)	Miraca Holdings, Inc., Call, 4,628.000, 27/01/2026	JPY	42	Merrill Lynch	-	-
(8 200)	Mohawk Industries, Inc., Call, 131.870, 24/02/2026	USD	126 104	J.P. Morgan	(7 628)	-
				Toronto-		
(7 000)	Mohawk Industries, Inc., Call, 132.880, 10/02/2026	USD	73 740	Dominion Bank	(3 192)	-
				Toronto-		
(7 700)	Mohawk Industries, Inc., Call, 134.600, 24/03/2026	USD	138 681	Dominion Bank	(11 820)	-
				Toronto-		
(7 200)	Mohawk Industries, Inc., Call, 135.640, 17/02/2026	USD	75 454	Dominion Bank	(3 511)	-
				Toronto-		
(8 100)	Mohawk Industries, Inc., Call, 136.770, 10/03/2026	USD	111 118	Dominion Bank	(7 708)	-
				Toronto-		
(7 700)	Mohawk Industries, Inc., Call, 137.390, 17/03/2026	USD	110 815	Dominion Bank	(8 349)	-
(6 400)	Mohawk Industries, Inc., Call, 144.150, 13/01/2026	USD	2 029	J.P. Morgan	(1)	-
(6 600)	Mohawk Industries, Inc., Call, 155.300, 27/01/2026	USD	6 132	Goldman Sachs	(26)	-
				Toronto-		
(6 600)	Mohawk Industries, Inc., Call, 159.120, 20/01/2026	USD	2 308	Dominion Bank	(1)	-
(28 500)	Molson Coors Brewing Co., Call, 49.910, 10/02/2026	USD	337 797	Morgan Stanley	(20 245)	-
(28 200)	Molson Coors Brewing Co., Call, 50.780, 03/02/2026	USD	210 212	RBC	(10 757)	-
				Toronto-		
(30 700)	Molson Coors Brewing Co., Call, 51.020, 10/03/2026	USD	354 987	Dominion Bank	(23 763)	-
				Toronto-		
(28 200)	Molson Coors Brewing Co., Call, 51.240, 27/01/2026	USD	121 975	Dominion Bank	(5 454)	-
(28 100)	Molson Coors Brewing Co., Call, 52.000, 13/01/2026	USD	4 237	RBC	(408)	-
(26 300)	Molson Coors Brewing Co., Call, 52.030, 24/02/2026	USD	209 995	Goldman Sachs	(13 265)	-
				Toronto-		
(29 100)	Molson Coors Brewing Co., Call, 53.000, 24/03/2026	USD	252 171	Dominion Bank	(17 287)	-
(29 100)	Molson Coors Brewing Co., Call, 53.030, 17/03/2026	USD	229 608	RBC	(15 023)	-
				Toronto-		
(28 200)	Molson Coors Brewing Co., Call, 53.270, 20/01/2026	USD	9 912	Dominion Bank	(502)	-
				Toronto-		
(33 300)	Molson Coors Brewing Co., Call, 53.790, 17/02/2026	USD	119 956	Dominion Bank	(7 210)	-
(158 018)	NatWest Group plc, Call, 6.206, 27/01/2026	GBP	1 072 030	Goldman Sachs	(83 619)	(0,01)
(169 395)	NatWest Group plc, Call, 6.233, 13/01/2026	GBP	1 272 025	Citigroup	(71 586)	(0,01)
(176 454)	NatWest Group plc, Call, 6.275, 20/01/2026	GBP	1 180 595	Société Générale	(72 623)	(0,01)
(137 442)	NatWest Group plc, Call, 6.603, 03/02/2026	GBP	563 423	BBVA	(31 368)	(0,01)
(131 817)	NatWest Group plc, Call, 6.854, 10/02/2026	GBP	359 507	Morgan Stanley	(17 824)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(136 193)	NatWest Group plc, Call, 7.104, 17/02/2026	GBP	247 003	BBVA	(11 155)	-
(58 300)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 4,182.000, 20/01/2026	JPY	92 786	Merrill Lynch	(933)	-
(54 500)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 4,196.000, 17/03/2026	JPY	286 713	Merrill Lynch	(17 185)	-
(48 600)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 4,242.000, 27/01/2026	JPY	79 117	BNP Paribas	(1 136)	-
(54 800)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 4,243.000, 13/01/2026	JPY	26 630	Merrill Lynch	(30)	-
(63 500)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 4,322.000, 10/03/2026	JPY	221 551	BNP Paribas	(9 513)	-
(50 300)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 4,353.000, 24/02/2026	JPY	124 059	Goldman Sachs	(3 296)	-
(64 600)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 4,386.000, 17/02/2026	JPY	116 683	Goldman Sachs	(2 529)	-
(59 800)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 4,471.000, 10/02/2026	JPY	57 307	J.P. Morgan	(821)	-
(113 900)	Panasonic Holdings Corp., Call, 2,101.000, 20/01/2026	JPY	494 577	UBS	(28 983)	(0,01)
(129 300)	Panasonic Holdings Corp., Call, 2,137.000, 17/02/2026	JPY	596 796	J.P. Morgan	(54 432)	(0,01)
(131 800)	Panasonic Holdings Corp., Call, 2,141.000, 24/02/2026	JPY	619 576	Merrill Lynch	(59 250)	(0,01)
(107 000)	Panasonic Holdings Corp., Call, 2,206.000, 13/01/2026	JPY	128 251	J.P. Morgan	(3 909)	-
(119 600)	Panasonic Holdings Corp., Call, 2,254.000, 27/01/2026	JPY	208 240	BNP Paribas	(13 138)	-
(133 100)	Panasonic Holdings Corp., Call, 2,268.000, 10/03/2026	JPY	423 959	J.P. Morgan	(40 845)	(0,01)
(49 000)	Pfizer, Inc., Call, 27.320, 03/02/2026	USD	79 319	RBC	(1 686)	-
(47 200)	Pfizer, Inc., Call, 27.350, 20/01/2026	USD	63 160	RBC	(430)	-
(43 200)	Pfizer, Inc., Call, 27.400, 24/03/2026	USD	200 206	RBC	(11 337)	-
(47 200)	Pfizer, Inc., Call, 27.610, 27/01/2026	USD	38 385	Société Générale	(249)	-
(46 100)	Pfizer, Inc., Call, 27.780, 24/02/2026	USD	121 160	J.P. Morgan	(5 223)	-
(50 000)	Pfizer, Inc., Call, 27.980, 10/02/2026	USD	78 784	Morgan Stanley	(2 129)	-
(45 300)	Pfizer, Inc., Call, 28.490, 13/01/2026	USD	8 144	RBC	(1)	-
(43 200)	Pfizer, Inc., Call, 28.670, 17/03/2026	USD	104 750	RBC	(4 859)	-
(45 700)	Pfizer, Inc., Call, 28.760, 10/03/2026	USD	95 609	RBC	(4 016)	-
(50 900)	Pfizer, Inc., Call, 29.850, 17/02/2026	USD	42 154	J.P. Morgan	(583)	-
(39 541)	Puma SE, Call, 21.050, 10/02/2026	EUR	694 661	Goldman Sachs	(100 483)	(0,01)
(41 033)	Puma SE, Call, 21.675, 24/02/2026	EUR	647 115	Unicredit Bank	(98 443)	(0,01)
(40 287)	Puma SE, Call, 23.401, 17/02/2026	EUR	459 063	Goldman Sachs	(50 366)	(0,01)
(40 684)	Puma SE, Call, 29.272, 10/03/2026	EUR	144 192	Toronto-Dominion Bank	(11 174)	-
(37 303)	Puma SE, Call, 29.487, 27/01/2026	EUR	24 066	Unicredit Bank	(363)	-
(38 465)	Puma SE, Call, 29.963, 17/03/2026	EUR	129 973	Goldman Sachs	(10 933)	-
(37 303)	Puma SE, Call, 30.188, 20/01/2026	EUR	6 398	Unicredit Bank	(32)	-
(35 811)	Puma SE, Call, 31.788, 13/01/2026	EUR	937 659	Citigroup	-	-
(38 465)	Puma SE, Call, 32.200, 24/03/2026	EUR	83 765	Unicredit Bank	(6 843)	-
(75 435)	Repsol SA, Call, 15.206, 20/01/2026	EUR	867 266	Société Générale	(42 986)	(0,01)
(72 418)	Repsol SA, Call, 15.295, 13/01/2026	EUR	796 209	BBVA	(30 404)	(0,01)
(75 435)	Repsol SA, Call, 16.177, 27/01/2026	EUR	317 774	RBC	(11 136)	-
(85 564)	Repsol SA, Call, 16.643, 24/03/2026	EUR	443 318	BBVA	(29 291)	(0,01)
(78 453)	Repsol SA, Call, 16.814, 03/02/2026	EUR	144 215	UBS	(5 293)	-
(85 564)	Repsol SA, Call, 17.096, 17/03/2026	EUR	293 215	UBS	(16 677)	-
(79 961)	Repsol SA, Call, 17.151, 10/02/2026	EUR	112 659	BBVA	(4 417)	-
(82 273)	Repsol SA, Call, 17.279, 10/03/2026	EUR	214 756	Toronto-Dominion Bank	(11 109)	-
(82 979)	Repsol SA, Call, 17.435, 24/02/2026	EUR	130 161	BBVA	(5 749)	-
(81 470)	Repsol SA, Call, 18.062, 17/02/2026	EUR	35 266	Toronto-Dominion Bank	(1 455)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(67 600)	ROHM Co. Ltd., Call, 2,557.000, 24/02/2026	JPY	161 799	Goldman Sachs	(11 460)	-
(63 100)	ROHM Co. Ltd., Call, 2,597.000, 17/03/2026	JPY	170 928	BNP Paribas	(15 117)	-
(66 400)	ROHM Co. Ltd., Call, 2,677.000, 17/02/2026	JPY	76 507	J.P. Morgan	(4 246)	-
(68 100)	ROHM Co. Ltd., Call, 2,685.000, 10/03/2026	JPY	123 251	J.P. Morgan	(9 440)	-
(58 900)	ROHM Co. Ltd., Call, 2,709.000, 13/01/2026	JPY	917	Merrill Lynch	(2)	-
(61 400)	ROHM Co. Ltd., Call, 2,771.000, 27/01/2026	JPY	9 795	BNP Paribas	(153)	-
(62 600)	ROHM Co. Ltd., Call, 2,793.000, 20/01/2026	JPY	2 419	Merrill Lynch	(18)	-
(66 400)	ROHM Co. Ltd., Call, 2,996.000, 10/02/2026	JPY	6 654	J.P. Morgan	(244)	-
(6 542)	RTL Group, Call, 35.344, 24/02/2026	EUR	106 986	Unicredit Bank	(5 978)	-
(9 156)	RTL Group, Call, 35.815, 10/02/2026	EUR	112 918	Toronto-Dominion Bank	(5 112)	-
(8 064)	RTL Group, Call, 35.828, 17/03/2026	EUR	123 953	Unicredit Bank	(7 864)	-
(10 196)	RTL Group, Call, 36.615, 17/02/2026	EUR	92 073	Morgan Stanley	(4 381)	-
(7 468)	RTL Group, Call, 36.665, 10/03/2026	EUR	83 080	Toronto-Dominion Bank	(4 789)	-
(9 262)	RTL Group, Call, 37.523, 03/02/2026	EUR	37 281	Goldman Sachs	(1 315)	-
(6 085)	RTL Group, Call, 37.876, 20/01/2026	EUR	8 615	Unicredit Bank	(164)	-
(7 802)	RTL Group, Call, 38.504, 27/01/2026	EUR	10 790	Unicredit Bank	(279)	-
(9 965)	RTL Group, Call, 38.924, 13/01/2026	EUR	1 471	Goldman Sachs	(7)	-
(10 700)	Sanofi SA, Call, 91.206, 24/03/2026	EUR	212 702	BBVA	(11 503)	-
(10 700)	Sanofi SA, Call, 93.702, 17/03/2026	EUR	134 738	UBS	(6 221)	-
(13 832)	Sanofi SA, Call, 93.822, 10/03/2026	EUR	153 139	Toronto-Dominion Bank	(6 777)	-
(12 192)	Sanofi SA, Call, 95.575, 13/01/2026	EUR	1 184 156	Citigroup	(18)	-
(13 970)	Sanofi SA, Call, 96.002, 24/02/2026	EUR	69 430	BBVA	(2 899)	-
(13 462)	Sanofi SA, Call, 96.392, 10/02/2026	EUR	30 334	BBVA	(1 258)	-
(12 700)	Sanofi SA, Call, 97.499, 20/01/2026	EUR	592	Unicredit Bank	(87)	-
(13 208)	Sanofi SA, Call, 97.561, 03/02/2026	EUR	10 404	BBVA	(532)	-
(12 700)	Sanofi SA, Call, 98.259, 27/01/2026	EUR	2 467	RBC	(203)	-
(13 716)	Sanofi SA, Call, 101.286, 17/02/2026	EUR	10 045	BBVA	(648)	-
(95 129)	SES SA, Call, 6.133, 17/02/2026	EUR	182 462	Unicredit Bank	(14 266)	-
(56 423)	SES SA, Call, 6.758, 10/02/2026	EUR	42 303	Unicredit Bank	(1 305)	-
(41 874)	SES SA, Call, 6.831, 24/03/2026	EUR	49 935	Goldman Sachs	(4 443)	-
(51 464)	SES SA, Call, 6.973, 17/03/2026	EUR	49 074	Morgan Stanley	(3 573)	-
(37 024)	SES SA, Call, 7.132, 10/03/2026	EUR	27 506	Morgan Stanley	(1 491)	-
(83 430)	SES SA, Call, 7.409, 24/02/2026	EUR	36 149	Morgan Stanley	(795)	-
(83 869)	SES SA, Call, 7.653, 13/01/2026	EUR	512	BNP Paribas	-	-
(49 717)	SES SA, Call, 8.131, 20/01/2026	EUR	668	Unicredit Bank	-	-
(57 700)	SES SA, Call, 8.192, 27/01/2026	EUR	1 682	Morgan Stanley	-	-
(44 517)	SES SA, Call, 8.609, 03/02/2026	EUR	1 292	Goldman Sachs	-	-
(27 781)	Shinhan Financial Group Ltd., Call, 83,256.000, 20/01/2026	USD	270 851	UBS	(5 746)	-
(27 225)	Shinhan Financial Group Ltd., Call, 85,416.000, 27/01/2026	USD	225 564	Goldman Sachs	(4 930)	-
(28 095)	Shinhan Financial Group Ltd., Call, 88,357.000, 17/03/2026	USD	324 861	Merrill Lynch	(16 027)	-
(30 003)	Shinhan Financial Group Ltd., Call, 89,762.000, 24/02/2026	USD	233 124	Goldman Sachs	(6 405)	-
(30 299)	Shinhan Financial Group Ltd., Call, 91,213.000, 10/03/2026	USD	242 719	J.P. Morgan	(8 405)	-
(30 766)	Shinhan Financial Group Ltd., Call, 94,098.000, 10/02/2026	USD	97 805	J.P. Morgan	(1 336)	-
(20 327)	Societe Generale SA, Call, 61.052, 03/02/2026	EUR	1 397 282	BBVA	(200 514)	(0,02)
(19 545)	Societe Generale SA, Call, 62.415, 27/01/2026	EUR	1 320 423	Unicredit Bank	(159 788)	(0,02)
(18 763)	Societe Generale SA, Call, 63.159, 13/01/2026	EUR	1 333 570	BNP Paribas	(127 096)	(0,02)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(19 697)	Societe Generale SA, Call, 65.985, 10/02/2026	EUR	1 050 498	BBVA	(111 997)	(0,01)
(19 545)	Societe Generale SA, Call, 66.241, 20/01/2026	EUR	1 102 114	Unicredit Bank	(80 579)	(0,01)
(17 467)	Societe Generale SA, Call, 67.384, 24/02/2026	EUR	834 714	BBVA	(93 156)	(0,01)
(17 041)	Societe Generale SA, Call, 69.898, 17/02/2026	EUR	661 140	Unicredit Bank	(58 866)	(0,01)
(19 540)	Societe Generale SA, Call, 72.650, 10/03/2026	EUR	616 937	BBVA	(56 383)	(0,01)
(20 153)	Societe Generale SA, Call, 75.205, 17/03/2026	EUR	509 603	Unicredit Bank	(42 977)	(0,01)
(20 153)	Societe Generale SA, Call, 79.131, 24/03/2026	EUR	350 343	HSBC	(25 958)	(0,01)
(82 510)	Standard Chartered plc, Call, 15.906, 27/01/2026	GBP	1 926 913	Morgan Stanley	(264 882)	(0,03)
(82 510)	Standard Chartered plc, Call, 16.244, 20/01/2026	GBP	1 926 327	Société Générale	(225 347)	(0,03)
(79 209)	Standard Chartered plc, Call, 16.303, 13/01/2026	GBP	1 888 731	Citigroup	(207 206)	(0,02)
(85 810)	Standard Chartered plc, Call, 17.528, 03/02/2026	GBP	1 527 305	Morgan Stanley	(113 607)	(0,01)
(82 510)	Standard Chartered plc, Call, 17.730, 24/02/2026	GBP	1 312 498	BBVA	(113 636)	(0,01)
(87 460)	Standard Chartered plc, Call, 18.000, 10/02/2026	GBP	1 278 069	BBVA	(85 520)	(0,01)
(89 110)	Standard Chartered plc, Call, 18.489, 17/02/2026	GBP	1 030 138	Morgan Stanley	(63 017)	(0,01)
(81 808)	Standard Chartered plc, Call, 18.689, 10/03/2026	GBP	917 872	BBVA	(74 047)	(0,01)
(85 080)	Standard Chartered plc, Call, 19.634, 17/03/2026	GBP	640 414	UBS	(46 987)	(0,01)
(77 346)	Standard Chartered plc, Call, 20.044, 24/03/2026	GBP	499 198	Morgan Stanley	(37 010)	(0,01)
(13 100)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 76.570, 24/02/2026	USD	443 067	Toronto-Dominion Bank	(45 372)	(0,01)
(12 900)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 81.700, 17/02/2026	USD	244 871	Toronto-Dominion Bank	(17 634)	-
(11 900)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 82.960, 20/01/2026	USD	72 739	RBC	(1 298)	-
(12 600)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 83.060, 10/02/2026	USD	177 967	Toronto-Dominion Bank	(10 792)	-
(12 400)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 83.920, 03/02/2026	USD	127 191	Toronto-Dominion Bank	(5 916)	-
(14 300)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 84.090, 13/01/2026	USD	23 740	RBC	(191)	-
(11 900)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 85.310, 27/01/2026	USD	67 912	RBC	(1 891)	-
(13 000)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 86.020, 10/03/2026	USD	177 388	RBC	(13 520)	-
(12 300)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 86.110, 24/03/2026	USD	188 960	Goldman Sachs	(16 650)	-
(12 300)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 89.920, 17/03/2026	USD	115 594	Toronto-Dominion Bank	(9 294)	-
(4 890)	Swatch Group AG (The), Call, 179.440, 13/01/2026	CHF	120 427	Goldman Sachs	(2 496)	-
(5 399)	Swatch Group AG (The), Call, 185.703, 10/02/2026	CHF	205 724	BBVA	(10 558)	-
(4 595)	Swatch Group AG (The), Call, 186.610, 17/03/2026	CHF	237 327	Unicredit Bank	(17 333)	-
(5 603)	Swatch Group AG (The), Call, 192.137, 24/02/2026	CHF	167 879	Toronto-Dominion Bank	(9 407)	-
(5 555)	Swatch Group AG (The), Call, 193.089, 10/03/2026	CHF	186 324	Unicredit Bank	(11 421)	-
(5 252)	Swatch Group AG (The), Call, 196.860, 24/03/2026	CHF	162 625	Goldman Sachs	(10 229)	-
(5 297)	Swatch Group AG (The), Call, 198.854, 03/02/2026	CHF	38 921	Toronto-Dominion Bank	(1 299)	-
(5 093)	Swatch Group AG (The), Call, 200.316, 20/01/2026	CHF	4 617	Unicredit Bank	(84)	-
(5 093)	Swatch Group AG (The), Call, 200.408, 27/01/2026	CHF	15 451	Société Générale	(398)	-
(5 501)	Swatch Group AG (The), Call, 203.089, 17/02/2026	CHF	53 302	Morgan Stanley	(2 288)	-
(19 100)	Ternium SA, Call, 38.960, 10/02/2026	USD	333 954	Goldman Sachs	(24 153)	-
(9 100)	Ternium SA, Call, 39.310, 20/01/2026	USD	124 805	Goldman Sachs	(4 751)	-
(6 700)	Ternium SA, Call, 39.730, 24/02/2026	USD	105 189	Goldman Sachs	(8 188)	-
(10 800)	Ternium SA, Call, 40.110, 17/02/2026	USD	152 352	J.P. Morgan	(10 386)	-
(8 100)	Ternium SA, Call, 40.210, 27/01/2026	USD	90 290	Goldman Sachs	(3 837)	-
(6 200)	Ternium SA, Call, 43.110, 24/03/2026	USD	54 483	Goldman Sachs	(4 291)	-
(8 600)	Ternium SA, Call, 43.780, 17/03/2026	USD	65 299	Goldman Sachs	(4 542)	-
(27 100)	Verizon Communications, Inc., Call, 41.500, 27/01/2026	USD	306 145	Morgan Stanley	(8 203)	-
(28 200)	Verizon Communications, Inc., Call, 42.180, 03/02/2026	USD	272 709	RBC	(9 171)	-
(28 700)	Verizon Communications, Inc., Call, 43.200, 10/02/2026	USD	180 287	RBC	(5 856)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(27 100)	Verizon Communications, Inc., Call, 43.330, 20/01/2026	USD	34 460	Société Générale	(533)	–
(28 000)	Verizon Communications, Inc., Call, 43.350, 24/03/2026	USD	273 831	RBC	(12 831)	–
(28 000)	Verizon Communications, Inc., Call, 43.360, 17/03/2026	USD	260 317	RBC	(11 313)	–
(29 800)	Verizon Communications, Inc., Call, 43.820, 24/02/2026	USD	183 483	RBC	(5 821)	–
(29 300)	Verizon Communications, Inc., Call, 44.280, 17/02/2026	USD	125 270	RBC	(3 630)	–
(29 600)	Verizon Communications, Inc., Call, 44.320, 10/03/2026	USD	179 804	RBC	(6 549)	–
(770 980)	Vodafone Group plc, Call, 1.012, 24/02/2026	GBP	408 326	BBVA	(31 296)	(0,01)
(728 926)	Vodafone Group plc, Call, 1.017, 03/02/2026	GBP	372 556	UBS	(17 546)	–
(756 962)	Vodafone Group plc, Call, 1.041, 17/02/2026	GBP	286 695	UBS	(17 213)	–
(722 731)	Vodafone Group plc, Call, 1.044, 17/03/2026	GBP	305 889	Unicredit Bank	(23 162)	–
(764 427)	Vodafone Group plc, Call, 1.053, 10/03/2026	GBP	284 519	Toronto-Dominion Bank	(19 722)	–
(722 731)	Vodafone Group plc, Call, 1.079, 24/03/2026	GBP	219 401	Goldman Sachs	(15 086)	–
(4 606)	Volkswagen AG, Call, 100.493, 27/01/2026	EUR	389 433	Unicredit Bank	(25 004)	–
(4 790)	Volkswagen AG, Call, 101.298, 03/02/2026	EUR	372 860	BBVA	(25 120)	(0,01)
(4 606)	Volkswagen AG, Call, 102.352, 20/01/2026	EUR	337 900	Unicredit Bank	(15 832)	–
(4 422)	Volkswagen AG, Call, 103.777, 13/01/2026	EUR	266 304	BBVA	(8 286)	–
(4 882)	Volkswagen AG, Call, 104.423, 10/02/2026	EUR	288 415	Goldman Sachs	(17 576)	–
(5 067)	Volkswagen AG, Call, 106.563, 24/02/2026	EUR	255 894	BNP Paribas	(16 740)	–
(4 974)	Volkswagen AG, Call, 111.422, 17/02/2026	EUR	134 872	Goldman Sachs	(6 215)	–
(4 749)	Volkswagen AG, Call, 119.075, 24/03/2026	EUR	94 497	Unicredit Bank	(5 663)	–
(5 023)	Volkswagen AG, Call, 119.633, 10/03/2026	EUR	76 467	Unicredit Bank	(3 664)	–
(5 343)	Volkswagen AG, Call, 122.810, 17/03/2026	EUR	66 891	Unicredit Bank	(3 238)	–
(44 200)	V-Tech Holdings Ltd., Call, 64.842, 27/01/2026	HKD	77 575	Merrill Lynch	(3 010)	–
(48 800)	V-Tech Holdings Ltd., Call, 66.496, 24/02/2026	HKD	90 575	Morgan Stanley	(4 270)	–
(45 700)	V-Tech Holdings Ltd., Call, 68.768, 17/03/2026	HKD	67 024	Morgan Stanley	(3 553)	–
(53 200)	V-Tech Holdings Ltd., Call, 69.565, 10/02/2026	HKD	27 133	J.P. Morgan	(1 117)	–
(93 800)	Western Union Co., Call, 9.730, 13/01/2026	USD	196 095	Morgan Stanley	(4 527)	–
(97 700)	Western Union Co., Call, 9.750, 20/01/2026	USD	252 692	Toronto-Dominion Bank	(7 686)	–
(97 700)	Western Union Co., Call, 9.990, 27/01/2026	USD	206 622	Goldman Sachs	(7 854)	–
(89 700)	Western Union Co., Call, 10.890, 24/03/2026	USD	142 544	Société Générale	(10 420)	–
(94 900)	Western Union Co., Call, 10.920, 10/03/2026	USD	146 479	RBC	(10 505)	–
(105 500)	Western Union Co., Call, 11.040, 17/02/2026	USD	101 147	Morgan Stanley	(5 522)	–
(95 500)	Western Union Co., Call, 11.080, 24/02/2026	USD	102 309	Goldman Sachs	(6 596)	–
(89 700)	Western Union Co., Call, 11.210, 17/03/2026	USD	99 804	Goldman Sachs	(6 163)	–
(103 600)	Western Union Co., Call, 13.040, 10/02/2026	USD	8 440	Goldman Sachs	(201)	–
(101 600)	Western Union Co., Call, 15.210, 03/02/2026	USD	473	Morgan Stanley	–	–
(33 400)	Wiley (John) & Sons, Call, 37.340, 24/03/2026	USD	186 552	Société Générale	(30 697)	(0,01)
(29 700)	Wiley (John) & Sons, Call, 44.470, 10/03/2026	USD	19 759	Toronto-Dominion Bank	(5 669)	–
(25 800)	Wiley (John) & Sons, Call, 45.200, 10/02/2026	USD	2 149	Toronto-Dominion Bank	(1 130)	–
(23 700)	Wiley (John) & Sons, Call, 47.200, 20/01/2026	USD	725 931	Toronto-Dominion Bank	(24)	–
(167 709)	WPP plc, Call, 3.731, 17/02/2026	GBP	216 743	UBS	(18 919)	–
(169 363)	WPP plc, Call, 3.733, 10/03/2026	GBP	253 323	Toronto-Dominion Bank	(27 225)	(0,01)
(160 125)	WPP plc, Call, 4.164, 17/03/2026	GBP	99 189	UBS	(9 468)	–
(160 125)	WPP plc, Call, 4.363, 24/03/2026	GBP	65 847	Morgan Stanley	(6 443)	–
(149 075)	WPP plc, Call, 4.387, 13/01/2026	GBP	676 858	Morgan Stanley	–	–
(155 286)	WPP plc, Call, 5.054, 20/01/2026	GBP	705 059	Morgan Stanley	–	–
(94 700)	Yamaha Corp., Call, 1,135.000, 20/01/2026	JPY	193 066	J.P. Morgan	(4 404)	–
(92 800)	Yamaha Corp., Call, 1,168.000, 27/01/2026	JPY	131 117	BNP Paribas	(2 676)	–

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
(110 500)	Yamaha Corp., Call, 1,185.000, 10/02/2026	JPY	162 560	BNP Paribas	(4 498)	–
(89 000)	Yamaha Corp., Call, 1,189.000, 13/01/2026	JPY	33 739	J.P. Morgan	(87)	–
(102 300)	Yamaha Corp., Call, 1,217.000, 24/02/2026	JPY	132 104	J.P. Morgan	(3 387)	–
(95 800)	Yamaha Corp., Call, 1,224.000, 17/03/2026	JPY	147 474	J.P. Morgan	(7 940)	–
(110 500)	Yamaha Corp., Call, 1,227.000, 17/02/2026	JPY	112 566	BNP Paribas	(2 305)	–
(103 300)	Yamaha Corp., Call, 1,228.000, 10/03/2026	JPY	143 923	Merrill Lynch	(6 056)	–
Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte – Verbindlichkeiten					(7 366 350)	(0,80)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Finanzen									
US Treasury Bill 0% 12/02/2026	USD	22 634 900	22 542 709	0,85	Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	1 459 690	27 665 818	1,05
			22 542 709	0,85	CreditAccess Grameen Ltd.	INR	2 394 577	33 955 607	1,28
Summe Anleihen			22 542 709	0,85	Eurobank SA	EUR	10 410 249	42 732 286	1,62
Aktien					Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	1 186 514	35 536 094	1,34
Kommunikationsdienstleistungen					Ho Chi Minh City Development Joint Stock Commercial Bank	VND	27 520 529	31 104 245	1,18
Tencent Holdings Ltd.	HKD	2 129 700	164 672 756	6,22	Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	3 157 733	22 647 663	0,86
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	2 882 566	50 919 188	1,93	Kaspi.KZ JSC, Reg. S, ADR	USD	440 416	34 833 159	1,32
			215 591 944	8,15	KRUK SA	PLN	272 497	37 318 287	1,41
Zyklische Konsumgüter					Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	464 284	19 679 520	0,74
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	1 356 600	23 979 067	0,91	PB Fintech Ltd.	INR	1 289 904	26 223 420	0,99
Ford Otomotiv Sanayi A/S	TRY	11 208 134	24 208 422	0,92	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	13 496 000	28 483 239	1,08
Foschini Group Ltd.	ZAR	5 278 158	26 753 290	1,01				507 357 861	19,19
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	3 076 400	26 658 213	1,01	Gesundheitswesen				
Hesai Group, ADR	USD	182 427	4 138 467	0,16	Auna SA 'A'	USD	295 793	1 444 026	0,05
Kia Corp.	KRW	633 521	53 703 811	2,02				1 444 026	0,05
LPP SA	PLN	8 385	48 439 409	1,83	Industrie				
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	1 072 576	44 245 212	1,67	Ashok Leyland Ltd.	INR	16 459 671	32 844 960	1,24
MakeMyTrip Ltd.	USD	465 369	38 272 650	1,45	Cenergy Holdings SA	EUR	1 766 684	31 405 690	1,19
Midea Group Co. Ltd. (CH) 'A'	CNY	2 508 631	28 093 180	1,06	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1 036 865	54 817 221	2,08
Motus Holdings Ltd.	ZAR	2 216 920	16 320 547	0,62	Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR	USD	3 424 234	37 427 241	1,42
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	567 463	37 842 630	1,43	Grupa Pracuj SA	PLN	873 316	11 230 192	0,42
Smartfit Escola de Ginastica e Danca SA	BRL	5 635 413	23 967 662	0,91	InPost SA	EUR	1 651 964	20 308 172	0,77
Smartfit Escola de Ginastica e Danca SA Rights	BRL	178 143	97 203	-	Kanzhun Ltd., ADR	USD	1 942 801	39 733 793	1,50
Trip.com Group Ltd.	HKD	709 800	50 792 160	1,92	Kinik Co.	TWD	2 301 000	29 125 420	1,10
Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	16 626 000	24 371 121	0,92	Metlen Energy & Metals plc	EUR	725 180	37 634 978	1,42
			471 883 044	17,84	Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	1 398 491	31 052 671	1,17
Energie					Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'H'	HKD	6 777 400	33 609 771	1,27
PRIO SA	BRL	3 662 772	27 663 260	1,05				359 190 109	13,58
			27 663 260	1,05	Informationstechnologie				
Finanzen					Anji Microelectro- nics Technology Shanghai Co. Ltd. 'A'	CNY	946 293	29 621 482	1,12
AIA Group Ltd.	HKD	5 229 400	53 861 461	2,04	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	5 132 000	41 036 745	1,55
Axis Bank Ltd.	INR	4 088 781	57 740 591	2,18					
Banco BTG Pactual SA	BRL	2 995 757	28 743 056	1,09					
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	122 121 500	26 833 415	1,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
ASPEED Technology, Inc.	TWD	136 000	31 490 362	1,19	Suzano SA	BRL	2 797 167	26 240 477	0,99
Delta Electronics, Inc.	TWD	1 290 000	39 644 752	1,50				57 499 358	2,17
E Ink Holdings, Inc.	TWD	3 931 000	24 747 480	0,94	Immobilien				
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	9 358 000	68 847 024	2,60	Emaar Properties PJSC	AED	10 225 982	39 173 177	1,48
Montage Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1 855 202	31 441 031	1,19				39 173 177	1,48
Quanta Computer, Inc.	TWD	3 242 000	28 128 935	1,06	Versorger				
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1 580 042	132 495 184	5,02	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	BRL	1 140 886	27 754 168	1,05
SK hynix, Inc.	KRW	201 850	91 834 241	3,47	Equatorial SA	BRL	3 755 535	26 390 012	1,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	5 319 000	263 135 593	9,96				54 144 180	2,05
Taiwan Union Technology Corp.	TWD	2 433 000	38 328 714	1,45	Summe Aktien			2 591 226 329	97,99
Unimicron Technology Corp.	TWD	5 200 000	36 527 827	1,38	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			2 613 769 038	98,84
			857 279 370	32,43	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Grundstoffe					Aktien				
Hindalco Industries Ltd.	INR	3 163 262	31 258 881	1,18	Zyklische Konsumgüter				
					Midea Group Co. Ltd. (CN) 'A'	CNH	2 242 786	25 126 701	0,95
								25 126 701	0,95
					Summe Aktien			25 126 701	0,95
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			25 126 701	0,95
					Summe Kapitalanlagen			2 638 895 739	99,79
					Barmittel			9 995 351	0,38
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(4 363 355)	(0,17)
					Summe Nettovermögen			2 644 527 735	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	154 628 681	USD	42 913 879	30.01.2026	HSBC	96 404	-
USD	1 121 468	PLN	4 019 688	30.01.2026	HSBC	3 383	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						99 787	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						99 787	-
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	4 633 865	USD	1 291 516	30.01.2026	HSBC	(2 597)	-
USD	179	PLN	643	30.01.2026	HSBC	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(2 597)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2 597)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						97 190	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Finanzen									
US Treasury Bill 0% 12/02/2026	USD	2 117 300	2 108 676	0,67	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	213 207	6 385 550	2,02
			2 108 676	0,67	Home First Finance Co. India Ltd., Reg. S	INR	432 524	5 303 729	1,68
Summe Anleihen			2 108 676	0,67	Intercorp Financial Services, Inc.	USD	107 402	4 528 632	1,43
Aktien					JB Financial Group Co. Ltd.	KRW	190 862	3 395 034	1,07
Kommunikationsdienstleistungen					KRUK SA	PLN	29 660	4 061 918	1,29
NetEase Cloud Music, Inc., Reg. S	HKD	195 900	4 701 778	1,49	PB Fintech Ltd.	INR	363 063	7 380 978	2,34
Tips Music Ltd.	INR	775 053	4 761 301	1,51	TBC Bank Group plc	GBP	53 957	2 947 087	0,93
			9 463 079	3,00				53 173 892	16,84
Zyklische Konsumgüter					Gesundheitswesen				
Atour Lifestyle Holdings Ltd., ADR	USD	196 514	7 769 857	2,46	Auna SA 'A'	USD	202 582	988 981	0,31
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	227 000	4 012 419	1,27	Diagnostyka SA	PLN	114 106	5 423 953	1,73
Foschini Group Ltd.	ZAR	659 684	3 343 727	1,06	Eris Lifesciences Ltd., Reg. S	INR	211 315	3 540 353	1,12
Hesai Group, ADR	USD	144 341	3 274 463	1,04	Granules India Ltd.	INR	474 354	3 161 776	1,00
KPR Mill Ltd.	INR	377 768	3 963 344	1,25	Hugel, Inc.	KRW	25 981	4 168 047	1,32
Le Travenues Technology Ltd., Reg. S	INR	690 285	1 959 551	0,62	Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. PT, Reg. S	IDR	26 633 200	3 801 320	1,20
LPP SA	PLN	1 234	7 128 710	2,26				21 084 430	6,68
MakeMyTrip Ltd.	USD	88 111	7 246 383	2,29	Industrie				
Meesho Ltd.	INR	734 130	1 472 027	0,47	Dubai Taxi Co. PJSC	AED	6 591 096	4 615 394	1,46
Mobile World Investment Corp.	VND	563 100	1 894 711	0,60	Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR	USD	342 761	3 746 414	1,19
Motus Holdings Ltd.	ZAR	665 826	4 901 685	1,55	Gemadept Corp.	VND	2 571 033	5 971 331	1,89
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	233 000	2 680 739	0,85	Grupa Pracuj SA	PLN	264 401	3 400 000	1,08
Smartfit Escola de Ginastica e Danca SA	BRL	889 193	3 781 777	1,20	Hangcha Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1 034 240	3 942 955	1,25
Smartfit Escola de Ginastica e Danca SA Rights	BRL	28 108	15 337	-	InPost SA	EUR	332 167	4 083 445	1,29
Vivara Participacoes SA	BRL	1 064 455	6 456 303	2,04	Kanzhun Ltd., ADR	USD	411 003	8 405 753	2,65
			59 901 033	18,96	Kinik Co.	TWD	351 000	4 442 861	1,41
Basiskonsumgüter					Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	313 800	6 967 745	2,21
BBB Foods, Inc. 'A'	USD	121 660	4 071 781	1,29				45 575 898	14,43
Boxer Retail Ltd.	ZAR	626 254	2 697 855	0,85	Informationstechnologie				
Clicks Group Ltd.	ZAR	183 928	3 737 639	1,18	Anji Microelectro- nics Technology Shanghai Co. Ltd. 'A'	CNY	168 408	5 271 617	1,67
Raia Drogasil SA	BRL	1 188 192	5 087 524	1,61	ASPEED Technology, Inc.	TWD	45 000	10 419 605	3,29
Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDR	31 421 200	3 712 951	1,18	Chroma ATE, Inc.	TWD	467 000	11 553 872	3,65
			19 307 750	6,11	E Ink Holdings, Inc.	TWD	682 000	4 293 508	1,36
Finanzen					FPT Corp.	VND	1 255 185	4 576 794	1,45
Alpha Bank SA	EUR	1 159 723	4 887 101	1,55	LEENO Industrial, Inc.	KRW	164 498	6 908 591	2,19
CreditAccess Grameen Ltd.	INR	465 279	6 597 754	2,09	Park Systems Corp.	KRW	14 038	2 040 985	0,65
Gentera SAB de CV	MXN	2 975 078	7 686 109	2,44	Samsung Elec- tro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	46 896	8 321 930	2,63
					Taiwan Union Technology Corp.	TWD	537 000	8 459 729	2,68

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Unimicron Technology Corp.	TWD	1 419 000	9 967 882	3,16
			71 814 513	22,73
Grundstoffe				
Gravita India Ltd.	INR	194 659	4 030 799	1,28
			4 030 799	1,28
Immobilien				
Arabian Centres Co., Reg. S	SAR	522 275	2 629 842	0,83
Ayala Land, Inc.	PHP	9 062 300	3 467 456	1,10
Embassy Office Parks REIT	INR	1 085 575	5 257 851	1,66
Phoenix Mills Ltd. (The)	INR	330 312	6 808 376	2,16
			18 163 525	5,75
Versorger				
Emirates Central Cooling Systems Corp.	AED	12 800 790	5 370 385	1,70
Energisa S/A	BRL	557 522	4 799 221	1,52
			10 169 606	3,22
Summe Aktien			312 684 525	99,00
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			314 793 201	99,67
Summe Kapitalanlagen			314 793 201	99,67
Barmittel			1 284 065	0,41
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(240 965)	(0,08)
Summe Nettovermögen			315 836 301	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Energy

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					TotalEnergies SE	EUR	123 407	8 054 898	1,87
Aktien					Tourmaline Oil Corp.	CAD	201 513	9 106 965	2,11
Basiskonsumgüter					Var Energi ASA	NOK	2 053 738	6 745 469	1,56
Darling Ingredients, Inc.	USD	208 929	7 637 920	1,77	Woodside Energy Group Ltd.	AUD	462 805	7 313 077	1,69
			7 637 920	1,77				351 740 796	81,48
Energie					Industrie				
Aker BP ASA	NOK	236 859	6 053 265	1,40	Ashtead Technology Holdings plc	GBP	502 407	2 095 253	0,49
APA Corp.	USD	352 222	8 701 644	2,02	Fugro NV	EUR	671 794	6 696 801	1,55
Baker Hughes Co. 'A'	USD	265 230	12 221 292	2,83	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	2 441 000	5 935 508	1,37
Birchcliff Energy Ltd.	CAD	336 011	1 848 751	0,43				14 727 562	3,41
BP plc	GBP	1 766 631	10 286 136	2,38	Grundstoffe				
Cenovus Energy, Inc.	CAD	454 973	7 749 460	1,79	Chemours Co. (The)	USD	315 340	3 731 632	0,86
CNX Resources Corp.	USD	93 692	3 515 100	0,81	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	USD	139 818	9 715 297	2,25
ConocoPhillips	USD	111 011	10 448 721	2,42				13 446 929	3,11
Coterra Energy, Inc.	USD	561 132	14 875 961	3,45	Versorger				
Devon Energy Corp.	USD	249 370	9 184 570	2,13	Engie SA	EUR	225 479	5 932 962	1,37
Diamondback Energy, Inc.	USD	56 867	8 603 494	1,99	Northland Power, Inc.	CAD	554 087	7 143 470	1,66
Enbridge, Inc.	CAD	131 280	6 304 827	1,46				13 076 432	3,03
Eni SpA	EUR	375 878	7 151 143	1,66	Summe Aktien				
EnQuest plc	GBP	42 061 547	5 998 052	1,39				400 629 639	92,80
EOG Resources, Inc.	USD	122 729	12 996 788	3,01	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Equinor ASA	NOK	620 603	14 646 409	3,39				400 629 639	92,80
Exxon Mobil Corp.	USD	113 754	13 808 449	3,20	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Flowco Holdings, Inc. 'A'	USD	393 712	7 395 648	1,71	Anleihen				
Galp Energia SGPS SA	EUR	536 471	9 215 399	2,13	Finanzen				
Halliburton Co.	USD	345 271	9 887 770	2,29	US Treasury Bill 0% 13/01/2026	USD	19 916 800	19 895 485	4,61
Harbour Energy plc	GBP	2 640 223	6 983 020	1,62				19 895 485	4,61
HF Sinclair Corp.	USD	54 017	2 500 264	0,58	Summe Anleihen				
Neste OYJ	EUR	82 641	1 883 731	0,44				19 895 485	4,61
Oceaneering International, Inc.	USD	280 407	6 817 147	1,58	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
ONEOK, Inc.	USD	122 683	9 061 920	2,10				19 895 485	4,61
Ovintiv, Inc.	USD	289 934	11 475 813	2,66	Summe Kapitalanlagen				
Patterson-UTI Energy, Inc.	USD	1 482 069	9 012 168	2,09				420 525 124	97,41
Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference	USD	693 491	7 844 820	1,82	Barmittel				
Range Resources Corp.	USD	263 735	9 517 384	2,20				4 137 259	0,96
Repsol SA	EUR	579 918	10 843 503	2,51	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
Saipem SpA	EUR	3 701 727	10 539 467	2,44				7 065 453	1,63
Shell plc	GBP	295 703	10 899 973	2,52	Summe Nettovermögen				
SLB Ltd.	USD	532 210	20 488 972	4,75				431 727 836	100,00
Subsea 7 SA	NOK	189 495	3 825 790	0,89					
Targa Resources Corp.	USD	31 137	5 782 893	1,34					
Technip Energies NV	EUR	127 573	4 865 174	1,13					
Tenaris SA	EUR	374 405	7 285 469	1,69					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Energy

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	138 416	USD	162 511	30.01.2026	HSBC	209	-
USD	526 587	EUR	446 709	30.01.2026	HSBC	1 442	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						1 651	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 651	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	10 521 455	USD	12 373 633	30.01.2026	HSBC	(4 772)	-
USD	7 914	EUR	6 733	30.01.2026	HSBC	(2)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(4 774)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(4 774)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(3 123)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Equity Impact

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					West Pharmaceutical Services, Inc.				
Aktien						USD	280	77 563	2,36
Zyklische Konsumgüter								718 036	21,82
Cavco Industries, Inc.					Industrie				
	USD	88	52 800	1,60	Advanced Drainage Systems, Inc.				
MercadoLibre, Inc.	USD	27	54 576	1,66		USD	474	69 705	2,13
Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	6 000	8 795	0,27	Beijer Ref AB 'B'	SEK	1 553	25 027	0,76
			116 171	3,53	Brambles Ltd.	AUD	2 348	36 063	1,10
Basiskonsumgüter					Bureau Veritas SA	EUR	1 309	41 775	1,27
Raia Drogasil SA	BRL	6 419	27 485	0,84	Cie de Saint-Gobain SA	EUR	432	44 109	1,34
Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd. 'A'	CNY	3 000	9 334	0,28	Deere & Co.	USD	94	44 192	1,34
			36 819	1,12	Experian plc	GBP	1 058	47 867	1,45
Finanzen					FANUC Corp.	JPY	1 400	54 556	1,66
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	83 400	18 325	0,56	Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR	USD	669	7 312	0,22
First BanCorp (US)	USD	1 964	40 951	1,24	Hitachi Ltd.	JPY	1 800	56 413	1,71
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	723	26 340	0,80	Kanzhun Ltd., ADR	USD	532	10 880	0,33
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	1 360	40 592	1,23	Knorr-Bremse AG	EUR	564	62 804	1,91
Kaspi.KZ JSC, Reg. S, ADR	USD	142	11 231	0,34	Legrand SA	EUR	111	16 585	0,50
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	1 003	16 935	0,51	MSA Safety, Inc.	USD	87	14 154	0,43
Reinsurance Group of America, Inc.	USD	383	78 503	2,40	Nextpower, Inc. 'A'	USD	226	19 673	0,60
			232 877	7,08	Prysmian SpA	EUR	317	32 022	0,97
Gesundheitswesen					RELX plc	GBP	953	38 719	1,18
Alcon AG	CHF	586	46 741	1,42	Republic Services, Inc. 'A'	USD	289	62 072	1,89
ConvaTec Group plc, Reg. S	GBP	13 074	42 775	1,30	Schneider Electric SE	EUR	128	35 303	1,07
Danaher Corp.	USD	284	65 549	1,99	Siemens AG	EUR	189	53 685	1,63
ICU Medical, Inc.	USD	155	22 430	0,68	Simpson Manufacturing Co., Inc.	USD	255	42 083	1,28
Lonza Group AG	CHF	60	40 615	1,23	Tetra Tech, Inc.	USD	1 146	38 941	1,18
Masimo Corp.	USD	338	44 320	1,35	Trane Technologies plc	USD	173	67 788	2,06
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	23	32 551	0,99	Valmont Industries, Inc.	USD	50	20 385	0,62
Natera, Inc.	USD	215	49 452	1,50	VAT Group AG, Reg. S	CHF	47	22 814	0,69
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	431	22 066	0,67	Veralto Corp.	USD	408	41 379	1,26
Option Care Health, Inc.	USD	1 517	48 810	1,48	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'H'	HKD	1 400	6 943	0,21
QIAGEN NV	EUR	724	33 004	1,00				1 013 249	30,79
Repligen Corp.	USD	264	44 021	1,34	Informationstechnologie				
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	400	10 930	0,33	ASML Holding NV				
Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	500	26 323	0,80		EUR	49	53 011	1,61
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	190	110 886	3,38	Broadcom, Inc.				
						USD	247	86 465	2,63
					Ciena Corp.				
						USD	366	87 304	2,65
					EPAM Systems, Inc.				
						USD	261	53 897	1,64
					Infineon Technologies AG				
						EUR	1 295	56 712	1,72
					Intuit, Inc.				
						USD	133	89 144	2,71
					Littelfuse, Inc.				
						USD	171	44 039	1,34
					Novanta, Inc.				
						USD	382	46 184	1,40

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Equity Impact

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
NXP Semiconductors NV	USD	256	56 366	1,71
Palo Alto Networks, Inc.	USD	298	55 682	1,69
PTC, Inc.	USD	344	60 360	1,83
Sage Group plc (The)	GBP	2 188	31 878	0,97
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2 000	98 942	3,02
Twilio, Inc. 'A'	USD	631	90 979	2,76
			910 963	27,68
Grundstoffe				
Balchem Corp.	USD	312	48 252	1,47
Borregaard ASA	NOK	1 813	35 887	1,09
Croda International plc	GBP	1 213	43 978	1,34
Novonesis Novozymes 'B'	DKK	874	55 857	1,69
Sika AG	CHF	150	30 635	0,93
			214 609	6,52
Summe Aktien			3 242 724	98,54
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			3 242 724	98,54
Summe Kapitalanlagen			3 242 724	98,54
Barmittel			58 796	1,79
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(10 880)	(0,33)
Summe Nettovermögen			3 290 640	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	40 299	USD	53 921	30.01.2026	HSBC	291	0,01
USD	858	EUR	728	30.01.2026	HSBC	2	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						293	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						293	0,01
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	48 121	USD	56 587	30.01.2026	HSBC	(16)	–
GBP	419	USD	565	30.01.2026	HSBC	(1)	–
USD	825	GBP	615	30.01.2026	HSBC	(2)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(19)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(19)	–
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						274	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Equity Yield

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Finanzen				
Aktien					AXA SA	EUR	67 136	3 228 784	1,36
Kommunikationsdienstleistungen					BNP Paribas SA	EUR	43 431	4 119 846	1,74
BT Group plc	GBP	1 688 343	4 180 379	1,76	KB Financial Group, Inc.	KRW	48 522	4 189 498	1,77
Dentsu Group, Inc.	JPY	193 900	4 122 857	1,74	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	81 907	4 374 460	1,84
John Wiley & Sons, Inc. 'A'	USD	91 628	2 840 838	1,20	Societe Generale SA	EUR	64 347	5 192 004	2,19
Nippon Television Holdings, Inc.	JPY	171 900	4 176 675	1,76	Standard Chartered plc	GBP	296 341	7 263 723	3,06
RTL Group SA	EUR	75 977	3 063 187	1,29	Western Union Co. (The)	USD	430 038	4 001 721	1,69
SES SA, ADR	EUR	372 272	2 417 181	1,02				32 370 036	13,65
Verizon Communications, Inc.	USD	107 320	4 367 509	1,84	Gesundheitswesen				
Vodafone Group plc	GBP	4 615 080	6 139 129	2,59	Bayer AG	EUR	74 004	3 239 954	1,37
WPP plc	GBP	766 877	3 481 919	1,47	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	102 671	5 565 809	2,35
			34 789 674	14,67	GSK plc	GBP	283 413	6 956 372	2,92
Zyklische Konsumgüter					H.U. Group Holdings, Inc.	JPY	131 400	2 836 695	1,20
Aptiv plc	USD	51 712	3 979 452	1,68	Pfizer, Inc.	USD	207 219	5 174 545	2,18
Best Buy Co., Inc.	USD	43 438	2 948 351	1,24	Sanofi SA	EUR	45 551	4 424 172	1,87
Bridgestone Corp.	JPY	141 800	3 177 130	1,34				28 197 547	11,89
Continental AG	EUR	77 654	6 177 761	2,61	Industrie				
Kering SA	EUR	10 022	3 541 967	1,49	Adecco Group AG	CHF	97 079	2 820 317	1,19
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	227 300	3 360 436	1,42	ManpowerGroup, Inc.	USD	104 843	3 176 342	1,34
Lear Corp.	USD	34 943	4 066 682	1,71	Stanley Black & Decker, Inc.	USD	59 135	4 450 617	1,87
Mohawk Industries, Inc.	USD	32 945	3 617 957	1,53				10 447 276	4,40
Panasonic Holdings Corp.	JPY	321 500	4 166 931	1,76	Informationstechnologie				
Puma SE	EUR	184 218	4 820 081	2,03	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	165 081	3 975 790	1,68
Swatch Group AG (The)	CHF	25 155	5 273 060	2,22	HP, Inc.	USD	130 127	2 981 027	1,26
Volkswagen AG Preference	EUR	22 747	2 804 407	1,18	Rohm Co. Ltd.	JPY	274 300	3 894 284	1,64
Yamaha Corp.	JPY	374 500	2 620 767	1,10	VTech Holdings Ltd.	HKD	499 200	3 944 699	1,66
			50 554 982	21,31				14 795 800	6,24
Basiskonsumgüter					Grundstoffe				
Ambev SA	BRL	1 960 031	4 949 479	2,09	Anglo American plc	GBP	90 330	3 748 921	1,58
Carrefour SA	EUR	271 597	4 537 885	1,91	BASF SE	EUR	72 382	3 845 185	1,62
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	57 895	4 724 592	1,99	LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	70 534	3 082 239	1,30
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	89 149	3 649 993	1,54	Ternium SA, ADR	USD	104 041	3 972 544	1,68
Kraft Heinz Co. (The)	USD	163 668	4 000 574	1,69				14 648 889	6,18
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	101 391	4 747 645	2,00	Immobilien				
			26 610 168	11,22	Marcus & Millichap, Inc.	USD	75 071	2 056 349	0,87
Energie								2 056 349	0,87
Eni SpA	EUR	259 469	4 936 442	2,08	Summe Aktien				
Halliburton Co.	USD	187 935	5 382 027	2,27				230 361 781	97,13
Repsol SA	EUR	298 026	5 572 591	2,35	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			15 891 060	6,70				230 361 781	97,13

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Equity Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Grundstoffe				
Alrosa PJSC#	USD	5 168 609	-	-
			-	-
Summe Aktien			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Summe Kapitalanlagen			230 361 781	97,13
Barmittel			6 473 723	2,73
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			344 461	0,14
Summe Nettovermögen			237 179 965	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	1 128 256	USD	752 445	30.01.2026	HSBC	1 741	-
USD	7 792	AUD	11 638	30.01.2026	HSBC	12	-
USD	-	ZAR	8	30.01.2026	HSBC	-	-
ZAR	31 231 769	USD	1 851 198	30.01.2026	HSBC	31 094	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						32 847	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						32 847	0,01
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	59 063	USD	39 539	30.01.2026	HSBC	(58)	-
USD	62 126	ZAR	1 043 766	30.01.2026	HSBC	(780)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(838)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(838)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						32 009	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Gold

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Gold Fields Ltd., ADR	USD	1 069 381	47 289 370	2,23
Aktien					Gold Fields Ltd.	ZAR	536 900	23 525 054	1,11
Grundstoffe					Gold X2 Mining, Inc.	CAD	8 451 620	4 133 727	0,20
Aclara Resources, Inc.	CAD	4 034 675	6 303 029	0,30	Goldsky Resources Corp.	CAD	1 315 790	2 055 547	0,10
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	122 936	21 151 312	1,00	Greatland Resources Ltd.	GBP	3 292 504	23 090 492	1,09
Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	362 074	61 848 694	2,92	Greenheart Gold, Inc.	CAD	2 426 100	1 452 277	0,07
Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	846 087	33 136 980	1,57	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	ZAR	773 100	15 734 131	0,74
Alamos Gold, Inc. 'A'	USD	1 161 979	45 422 490	2,15	Highlander Silver Corp.	CAD	2 355 000	9 094 390	0,43
Allied Gold Corp.	CAD	1 078 438	25 006 895	1,18	Hycroft Mining Holding Corp. 'A'	USD	1 492 223	34 305 608	1,62
Anglogold Ashanti plc	ZAR	112 720	9 753 640	0,46	IAMGOLD Corp.	USD	4 080 464	68 513 016	3,24
Anglogold Ashanti plc	USD	906 305	78 480 683	3,71	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	2 135 811	33 786 112	1,60
Artemis Gold, Inc.	CAD	612 419	16 495 463	0,78	Japan Gold Corp.	CAD	3 193 543	279 757	0,01
Asara Resources Ltd.	AUD	60 000 000	3 889 797	0,18	K92 Mining, Inc.	CAD	801 635	13 231 517	0,63
AuMega Metals Ltd.	AUD	25 939 070	675 715	0,03	Kinross Gold Corp.	USD	2 505 821	71 824 218	3,39
Aya Gold & Silver, Inc.	CAD	1 786 227	26 474 296	1,25	Mayfair Gold Corp.	CAD	250 000	888 544	0,04
B2Gold Corp.	USD	4 928 380	22 464 749	1,06	Meeka Metals Ltd.	AUD	30 974 857	5 486 042	0,26
B2Gold Corp.	CAD	7 677 853	35 038 471	1,66	Meridian Mining plc	CAD	4 044 110	4 632 305	0,22
Barrick Mining Corp.	USD	3 940 890	174 638 066	8,24	Miata Metals Corp.	CAD	5 068 160	1 609 410	0,08
Bellevue Gold Ltd.	AUD	6 445 261	7 314 682	0,35	Mithril Silver and Gold Ltd.	CAD	6 500 000	2 350 421	0,11
Centerra Gold, Inc.	CAD	1 898 800	27 580 146	1,30	Montage Gold Corp.	CAD	2 800 430	19 821 056	0,94
Coeur Mining, Inc.	USD	2 865 648	51 069 221	2,41	New Gold, Inc.	USD	3 091 760	27 226 584	1,29
Collective Mining Ltd.	CAD	272 346	4 097 068	0,19	Newmont Corp., CDI	AUD	195 005	19 575 805	0,93
DPM Metals, Inc.	CAD	706 856	22 037 336	1,04	Newmont Corp.	USD	900 558	91 088 374	4,30
Eldorado Gold Corp.	USD	1 169 318	41 902 015	1,98	Northern Star Resources Ltd.	AUD	2 730 943	48 608 558	2,30
Emerald Resources NL	AUD	5 587 700	23 511 368	1,11	OceanaGold Corp.	CAD	1 724 392	48 899 118	2,31
Endeavour Mining plc	GBP	162 368	8 457 752	0,40	Omai Gold Mines Corp. (CN)	CAD	11 569 970	11 909 083	0,56
Endeavour Mining plc	CAD	1 027 811	53 416 511	2,52	Orla Mining Ltd.	CAD	1 108 060	15 130 248	0,72
Equinox Gold Corp.	USD	1 313 330	18 686 793	0,88	Osisko Development Corp.	USD	3 900 950	13 887 382	0,66
Equinox Gold Corp.	CAD	4 892 490	69 599 513	3,29	Pan American Silver Corp.	USD	1 580 918	83 445 317	3,94
Evolution Mining Ltd.	AUD	3 761 862	31 800 230	1,50	Pantoro Gold Ltd.	AUD	1 655 631	5 390 888	0,25
First Majestic Silver Corp.	USD	1 017 370	17 217 641	0,81	Perpetua Resources Corp.	USD	195 222	4 787 703	0,23
Foran Mining Corp.	CAD	1 631 460	6 095 257	0,29	Power Metallic Mines, Inc.	CAD	1 034 000	951 082	0,04
Founders Metals, Inc.	CAD	2 598 670	8 590 189	0,41	Ramellius Resources Ltd.	AUD	4 787 923	13 273 194	0,63
Freegold Ventures Ltd.	CAD	6 866 720	8 421 425	0,40	Regis Resources Ltd.	AUD	2 810 206	14 180 419	0,67
Fuerte Metals Corp.	CAD	350 000	1 433 369	0,07	Robex Resources, Inc., CDI	AUD	5 294 870	20 112 053	0,95
G Mining Ventures Corp.	CAD	1 415 533	42 335 026	2,00	Robex Resources, Inc.	CAD	9 121 032	35 323 087	1,67
Galway Metals, Inc.	CAD	3 358 256	1 936 725	0,09	Silver Mines Ltd.	AUD	18 281 731	2 683 668	0,13
					Silver Mountain Resources, Inc.	CAD	1 375 000	4 276 016	0,20

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Gold

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Skeena Resources Ltd.	CAD	283 631	6 804 015	0,32	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Snowline Gold Corp.	CAD	308 800	3 937 047	0,19	Optionsscheine				
Southern Cross Gold Consolidated Ltd., CDI	AUD	943 705	7 282 984	0,34	Grundstoffe				
SSR Mining, Inc.	USD	1 802 390	39 532 977	1,87	Fuerte Metals Corp. 09/10/2030 [#]	CAD	350 000	-	-
St. Barbara Ltd.	AUD	45 693 547	17 669 490	0,84	Minera Alamos, Inc. 17/09/2028 [#]	CAD	12 676 000	-	-
Tesoro Gold Ltd.	AUD	3 773 584	3 303 918	0,16	Vior Gold Corp., Inc. 27/02/2027 [#]	CAD	7 500 000	-	-
Thesis Gold, Inc.	CAD	5 368 288	8 621 552	0,41				-	-
Torex Gold Resources, Inc.	CAD	522 930	25 566 359	1,21	Summe Optionsscheine			-	-
Troilus Mining Corp.	CAD	3 875 970	4 491 902	0,21	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Turaco Gold Ltd.	AUD	5 692 468	3 170 464	0,15	Summe Kapitalanlagen			2 090 748 284	98,81
Valterra Platinum Ltd.	GBP	33 836	2 831 317	0,13	Barmittel			52 808 915	2,50
Valterra Platinum Ltd.	ZAR	335 355	28 540 558	1,35	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(27 611 760)	(1,31)
Vault Minerals Ltd.	AUD	8 003 464	29 134 552	1,38	Summe Nettovermögen			2 115 945 439	100,00
Vior Gold Corp., Inc.	CAD	7 500 000	657 006	0,03					
Westgold Resources Ltd.	AUD	6 293 550	27 024 459	1,28					
WIA Gold Ltd.	AUD	35 832 150	11 614 982	0,55					
			2 070 317 702	97,84					
Summe Aktien			2 070 317 702	97,84					
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
2 070 317 702									
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden									
Aktien									
Grundstoffe									
Aura Minerals British Columbia, Inc.	CAD	1 220 868	-	-					
Fuse Minerals Ltd.	CAD	5 510 900	15 330 414	0,72					
Minera Alamos, Inc.	CAD	12 676 000	3 285 017	0,16					
			18 615 431	0,88					
Summe Aktien			18 615 431	0,88					
Optionsscheine									
Grundstoffe									
Freegold Ventures Ltd. 03/04/2027	CAD	1 911 800	530 338	0,03					
Silver Mines Ltd. 17/06/2026	AUD	6 159 420	-	-					
Silver Mountain Resources, Inc. 29/07/2027	CAD	687 500	1 284 813	0,06					
			1 815 151	0,09					
Summe Optionsscheine			1 815 151	0,09					
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden									
20 430 582									

[#] Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Gold

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	131 525 000	USD	85 725 614	25.02.2026	BNP Paribas	2 192 154	0,11
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						2 192 154	0,11
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	1 209 340	USD	1 529 309	30.01.2026	HSBC	929	–
CNH	2 353 379	USD	334 681	30.01.2026	HSBC	3 032	–
EUR	1 406 648	USD	1 653 104	30.01.2026	HSBC	530	–
GBP	23 526 014	USD	31 481 543	30.01.2026	HSBC	166 950	0,01
PLN	443 339 481	USD	123 048 507	30.01.2026	HSBC	267 274	0,01
SGD	76 363 603	USD	59 344 857	30.01.2026	HSBC	164 145	0,01
USD	51 733	CHF	40 771	30.01.2026	HSBC	144	–
USD	31 837 773	EUR	27 026 882	30.01.2026	HSBC	65 388	–
USD	1 116 390	GBP	827 408	30.01.2026	HSBC	3 314	–
USD	7 198 440	PLN	25 827 215	30.01.2026	HSBC	14 547	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						686 253	0,03
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						2 878 407	0,14
USD	84 948 473	AUD	131 525 000	25.02.2026	Bank of America	(2 969 294)	(0,15)
USD	42 434 631	ZAR	743 285 000	25.02.2026	J.P. Morgan	(2 282 065)	(0,11)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(5 251 359)	(0,26)
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	96 414	USD	122 372	30.01.2026	HSBC	(374)	–
EUR	452 996 275	USD	532 819 300	30.01.2026	HSBC	(283 871)	(0,01)
GBP	2 173 479	USD	2 928 994	30.01.2026	HSBC	(5 111)	–
PLN	40 752 557	USD	11 362 220	30.01.2026	HSBC	(26 814)	–
SGD	2 176 226	USD	1 696 996	30.01.2026	HSBC	(1 096)	–
USD	110 308	CHF	87 335	30.01.2026	HSBC	(201)	–
USD	19 871	CNH	139 111	30.01.2026	HSBC	(92)	–
USD	152 175	EUR	129 475	30.01.2026	HSBC	(34)	–
USD	1 546 878	GBP	1 154 720	30.01.2026	HSBC	(6 515)	–
USD	4 339 102	PLN	15 610 497	30.01.2026	HSBC	(2 990)	–
USD	7 162 499	SGD	9 203 505	30.01.2026	HSBC	(9 653)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(336 751)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(5 588 110)	(0,27)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2 709 703)	(0,13)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Innovation*

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienstleistungen					Gesundheitswesen				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	125 134	39 287 153	6,15	Visa, Inc. 'A'	USD	42 392	14 982 797	2,34
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	33 762	3 315 390	0,52				38 487 312	6,02
Live Nation Entertainment, Inc.	USD	37 208	5 363 604	0,84					
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	34 186	22 781 419	3,57	Gesundheitswesen				
Netflix, Inc.	USD	75 816	7 089 858	1,11	Boston Scientific Corp.	USD	81 546	7 831 696	1,23
SoftBank Group Corp.	JPY	144 400	4 051 137	0,63	Eli Lilly & Co.	USD	5 471	5 910 847	0,92
Spotify Technology SA	USD	8 582	4 951 313	0,77	Hoya Corp.	JPY	30 800	4 660 323	0,73
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	15 176	3 915 854	0,61	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	6 108	4 170 130	0,65
Tencent Holdings Ltd.	HKD	84 100	6 502 784	1,02	Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	237 000	2 331 579	0,36
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	385 313	6 806 375	1,06	Intuitive Surgical, Inc.	USD	9 030	5 175 426	0,81
			104 064 887	16,28	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	85 359	4 370 148	0,68
Zyklische Konsumgüter					Sartorius AG Preference	EUR	17 912	5 178 974	0,81
Amazon.com, Inc.	USD	122 341	28 455 141	4,44	Smith & Nephew plc	GBP	301 007	5 015 240	0,78
Amer Sports, Inc.	USD	149 565	5 653 668	0,88	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	7 428	4 335 092	0,68
Booking Holdings, Inc.	USD	1 079	5 860 505	0,92	Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	32 497	7 301 946	1,15
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	256 500	3 166 221	0,50				56 281 401	8,80
eBay, Inc.	USD	94 033	8 218 555	1,29	Industrie				
Ferrari NV	EUR	5 454	2 034 554	0,32	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	170 606	9 019 638	1,41
MercadoLibre, Inc.	USD	4 429	8 952 446	1,40	Hubbell, Inc. 'B'	USD	8 526	3 810 118	0,60
Sea Ltd., ADR	USD	59 622	7 657 253	1,20	Legrand SA	EUR	53 185	7 946 402	1,24
SharkNinja, Inc.	USD	81 232	9 251 588	1,45	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	227 600	12 895 799	2,02
Sony Group Corp.	JPY	292 600	7 525 825	1,18	RELX plc	GBP	56 967	2 314 459	0,36
Tapestry, Inc.	USD	71 089	9 214 539	1,44	Schneider Electric SE	EUR	15 575	4 295 707	0,67
TJX Cos., Inc. (The)	USD	32 228	5 009 150	0,78	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	459 306	4 969 068	0,78
Wolverine World Wide, Inc.	USD	66 637	1 202 794	0,19	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	311 500	3 609 037	0,56
			102 202 239	15,99				48 860 228	7,64
Basiskonsumgüter					Informationstechnologie				
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	20 657	2 187 983	0,34	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	63 611	13 715 785	2,15
Monster Beverage Corp.	USD	50 352	3 899 262	0,61	Amphenol Corp. 'A'	USD	49 928	6 805 139	1,06
			6 087 245	0,95	Apple, Inc.	USD	58 350	15 947 016	2,49
Finanzen					Arista Networks, Inc.	USD	56 206	7 448 102	1,16
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	92 362	3 364 951	0,53	ARM Holdings plc, ADR	USD	15 903	1 763 550	0,28
London Stock Exchange Group plc	GBP	48 831	5 880 779	0,92	ASML Holding NV	EUR	14 293	15 463 051	2,42
Mastercard, Inc. 'A'	USD	12 671	7 322 015	1,15	Broadcom, Inc.	USD	64 756	22 668 588	3,55
Moody's Corp.	USD	7 565	3 904 696	0,61	Cadence Design Systems, Inc.	USD	13 577	4 285 822	0,67
MSCI, Inc. 'A'	USD	5 205	3 032 074	0,47	Check Point Software Technologies Ltd.	USD	28 380	5 323 205	0,83
					Chroma ATE, Inc.	TWD	261 000	6 457 303	1,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Innovation*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Credo Technology Group Holding Ltd.	USD	17 123	2 482 666	0,39	SAP SE	EUR	52 776	12 926 918	2,02
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	183 200	3 914 949	0,61	ServiceNow, Inc.	USD	31 640	4 865 772	0,76
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	501 000	3 685 869	0,58	Snowflake, Inc. 'A'	USD	15 048	3 340 074	0,52
Intuit, Inc.	USD	10 678	7 156 999	1,12	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	619 000	30 622 473	4,79
Lasertec Corp.	JPY	37 800	7 198 031	1,13				276 555 704	43,25
Microsoft Corp.	USD	88 865	43 330 485	6,77	Versorger				
Motorola Solutions, Inc.	USD	12 078	4 639 851	0,73	NextEra Energy, Inc.	USD	53 070	4 283 736	0,67
NVIDIA Corp.	USD	228 344	43 272 156	6,76				4 283 736	0,67
Pony AI, Inc., ADR	USD	113 116	1 658 097	0,26	Summe Aktien			636 822 752	99,60
Salesforce, Inc.	USD	28 537	7 583 803	1,19	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			636 822 752	99,60
					Summe Kapitalanlagen			636 822 752	99,60
					Barmittel			3 504 200	0,55
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(968 365)	(0,15)
					Summe Nettovermögen			639 358 587	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	4 354	USD	5 111	30.01.2026	HSBC	7	-
USD	587 362	EUR	498 651	30.01.2026	HSBC	1 155	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						1 162	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						1 162	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	15 868 752	USD	18 660 407	30.01.2026	HSBC	(5 347)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(5 347)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(5 347)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(4 185)	-

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Recovery

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Finanzen				
Aktien					BNP Paribas SA	EUR	220 484	20 915 019	1,72
Kommunikationsdienstleistungen					KB Financial Group, Inc.	KRW	246 623	21 293 981	1,75
Autohome, Inc., ADR	USD	502 008	11 669 031	0,96	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	416 286	22 232 857	1,83
Baidu, Inc. 'A'	HKD	1 483 950	25 227 973	2,08	Societe Generale SA	EUR	313 169	25 268 851	2,08
BT Group plc	GBP	8 575 020	21 231 961	1,75	Standard Chartered plc	GBP	1 468 736	36 000 726	2,96
Dentsu Group, Inc.	JPY	991 500	21 082 066	1,73	Western Union Co. (The)	USD	2 125 491	19 778 766	1,63
John Wiley & Sons, Inc. 'A'	USD	467 543	14 495 722	1,19				145 490 200	11,97
Nippon Television Holdings, Inc.	JPY	876 400	21 293 995	1,75	Gesundheitswesen				
SES SA, ADR	EUR	1 899 592	12 334 145	1,01	Bayer AG	EUR	366 787	16 058 224	1,32
Verizon Communications, Inc.	USD	479 677	19 521 001	1,61	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	523 893	28 400 311	2,34
Vodafone Group plc	GBP	22 631 517	30 105 182	2,48	GSK plc	GBP	1 448 583	35 555 467	2,92
WPP plc	GBP	3 907 048	17 739 512	1,46	H.U. Group Holdings, Inc.	JPY	583 100	12 588 105	1,04
			194 700 588	16,02	Medipal Holdings Corp.	JPY	1 080 100	19 101 483	1,57
Zyklische Konsumgüter					Pfizer, Inc.	USD	968 284	24 179 393	1,99
Aptiv plc	USD	241 487	18 583 424	1,53	Sanofi SA	EUR	233 925	22 720 127	1,87
Aumovio SE	EUR	427 063	21 387 999	1,76				158 603 110	13,05
Continental AG	EUR	253 910	20 199 803	1,66	Industrie				
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	623 946	25 266 958	2,07	Adecco Group AG	CHF	518 119	15 052 277	1,24
Kering SA	EUR	50 086	17 701 352	1,46	ManpowerGroup, Inc.	USD	598 234	18 124 205	1,49
Lear Corp.	USD	152 277	17 722 066	1,46	Stanley Black & Decker, Inc.	USD	302 525	22 768 628	1,87
Macy's, Inc.	USD	937 667	20 779 931	1,71				55 945 110	4,60
Mohawk Industries, Inc.	USD	219 976	24 157 341	1,99	Informationstechnologie				
Nikon Corp.	JPY	1 380 000	15 400 499	1,27	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	841 047	20 255 666	1,66
Puma SE	EUR	938 547	24 557 168	2,02	Rohm Co. Ltd.	JPY	1 360 100	19 309 573	1,59
Sally Beauty Holdings, Inc.	USD	1 371 036	19 801 363	1,63				39 565 239	3,25
Swatch Group AG (The)	CHF	104 078	21 817 114	1,79	Grundstoffe				
Tokai Rika Co. Ltd.	JPY	1 261 500	25 122 177	2,07	Anglo American plc	GBP	481 510	19 983 871	1,64
Volkswagen AG Preference	EUR	116 287	14 336 664	1,18	Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	HKD	4 282 000	12 187 252	1,00
			286 833 859	23,60	BASF SE	EUR	352 299	18 715 356	1,54
Basiskonsumgüter					LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	362 223	15 828 649	1,30
Ambev SA	BRL	10 486 756	26 481 205	2,18	Ternium SA, ADR	USD	528 764	20 189 522	1,67
Carrefour SA	EUR	1 053 469	17 601 523	1,45				86 904 650	7,15
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	452 774	18 537 750	1,53	Summe Aktien				
Kose Corp.	JPY	528 300	17 663 191	1,45				1 171 471 582	96,37
Kraft Heinz Co. (The)	USD	837 278	20 465 778	1,68	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	569 881	26 684 738	2,19				1 171 471 582	96,37
			127 434 185	10,48					
Energie									
Eni SpA	EUR	1 162 118	22 109 493	1,82					
Halliburton Co.	USD	965 136	27 639 281	2,27					
Repsol SA	EUR	1 403 647	26 245 867	2,16					
			75 994 641	6,25					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Recovery

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Aktien					Investmentfonds				
Grundstoffe					Schroder ISF				
Alrosa PJSC [#]					Emerging Markets				
	USD	9 103 720	–	–	Value - Class I				
			–	–	Accumulation USD				
					USD	22 409	6 194 489	0,51	
Summe Aktien			–	–			6 194 489	0,51	
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			–	–	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW		6 194 489	0,51	
Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen					Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen		12 412 503	1,02	
Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF					Summe Kapitalanlagen		1 183 884 085	97,39	
Investmentfonds					Barmittel		28 798 285	2,37	
Schroder Emerging					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)		2 907 698	0,24	
Markets Value Fund -					Summe Nettovermögen		1 215 590 068	100,00	
Z Accumulation GBP [‡]									
	GBP	6 520 000	6 218 014	0,51					
			6 218 014	0,51					
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF			6 218 014	0,51					

[#] Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

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

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	32 641	USD	38 327	30.01.2026	HSBC	45	–
GBP	6 364 540	USD	8 515 927	30.01.2026	HSBC	46 004	–
USD	5 267	EUR	4 466	30.01.2026	HSBC	16	–
USD	2 426	GBP	1 798	30.01.2026	HSBC	7	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						46 072	–
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						46 072	–
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	2 424 250	USD	2 850 702	30.01.2026	HSBC	(792)	–
GBP	92	USD	124	30.01.2026	HSBC	–	–
USD	8 550	GBP	6 369	30.01.2026	HSBC	(18)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(810)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(810)	–
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						45 262	–

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Smaller Companies

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienstleistungen									
4imprint Group plc	GBP	30 257	1 565 097	0,70	Seacoast Banking Corp. of Florida	USD	79 951	2 513 033	1,13
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	23 925	2 201 194	0,99	UMB Financial Corp.	USD	17 296	2 019 329	0,91
Match Group, Inc.	USD	56 755	1 826 615	0,82	Wise plc 'A'	GBP	168 812	2 023 486	0,91
			5 592 906	2,51	Yokohama Financial Group, Inc.	JPY	372 700	3 082 120	1,39
Zyklische Konsumgüter								33 533 403	15,08
Aramark	USD	103 365	3 854 664	1,74	Gesundheitswesen				
Brunswick Corp.	USD	27 042	2 031 461	0,91	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	28 872	2 262 245	1,02
Burlington Stores, Inc.	USD	11 308	3 257 685	1,46	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	AUD	96 790	2 112 816	0,95
Cavco Industries, Inc.	USD	5 058	3 034 815	1,36	ICU Medical, Inc.	USD	39 525	5 719 704	2,56
Churchill Downs, Inc.	USD	23 433	2 688 249	1,21	Masimo Corp.	USD	20 104	2 636 102	1,19
DraftKings, Inc. 'A'	USD	48 529	1 687 667	0,76	NeoGenomics, Inc.	USD	219 982	2 690 128	1,21
Games Workshop Group plc	GBP	8 530	2 171 147	0,98	Option Care Health, Inc.	USD	82 398	2 651 162	1,19
Oxford Industries, Inc.	USD	27 811	935 658	0,42	Phreesia, Inc.	USD	75 803	1 291 019	0,58
Technogym SpA, Reg. S	EUR	140 055	2 649 528	1,19	Repligen Corp.	USD	19 028	3 172 818	1,43
Trigano SA	EUR	11 595	2 386 581	1,07	US Physical Therapy, Inc.	USD	29 539	2 402 017	1,08
			24 697 455	11,10	Ypsomed Holding AG	CHF	5 746	2 373 631	1,07
Basiskonsumgüter								27 311 642	12,28
Chefs' Warehouse, Inc. (The)	USD	32 577	2 037 019	0,91	Industrie				
Cranswick plc	GBP	30 532	2 035 251	0,92	BWX Technologies, Inc.	USD	14 233	2 481 644	1,12
Dino Polska SA, Reg. S	PLN	65 357	750 724	0,34	CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	14 413	2 335 636	1,05
			4 822 994	2,17	Daifuku Co. Ltd.	JPY	70 000	2 205 387	0,99
Energie					DO & CO AG	EUR	11 821	2 864 968	1,29
Permian Resources Corp. 'A'	USD	158 813	2 251 250	1,01	Esab Corp.	USD	13 971	1 583 057	0,71
			2 251 250	1,01	ESCO Technologies, Inc.	USD	11 515	2 268 437	1,02
Finanzen					ExlService Holdings, Inc.	USD	44 181	1 890 569	0,85
Assurant, Inc.	USD	14 248	3 451 034	1,55	Helios Technologies, Inc.	USD	38 316	2 080 127	0,94
Atlantic Union Bankshares Corp.	USD	54 625	1 942 630	0,87	Hexcel Corp.	USD	53 608	4 019 174	1,80
Bankinter SA	EUR	161 697	2 687 419	1,21	INVISIO AB	SEK	67 479	1 920 392	0,86
First BanCorp	USD	37 363	1 924 433	0,87	Japan Elevator Service Holdings Co. Ltd.	JPY	160 300	1 778 976	0,80
First BanCorp (US)	USD	122 851	2 561 532	1,15	Kirby Corp.	USD	22 794	2 530 963	1,14
Hancock Whitney Corp.	USD	29 091	1 875 029	0,84	Kornit Digital Ltd.	USD	86 669	1 242 878	0,56
Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.	JPY	132 900	2 729 337	1,23	McGrath RentCorp	USD	25 063	2 667 883	1,20
Perella Weinberg Partners 'A'	USD	133 033	2 321 895	1,04	Modine Manufacturing Co.	USD	13 145	1 777 775	0,80
PJT Partners, Inc. 'A'	USD	11 917	2 023 261	0,91	Moog, Inc. 'A'	USD	13 139	3 236 881	1,46
Reinsurance Group of America, Inc.	USD	11 606	2 378 865	1,07	MSA Safety, Inc.	USD	14 343	2 333 473	1,05
					Nexans SA	EUR	7 004	1 034 547	0,47
					Rentokil Initial plc, ADR	USD	144 538	4 323 902	1,93
					Simpson Manufacturing Co., Inc.	USD	10 961	1 808 905	0,81

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Smaller Companies

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
V2X, Inc.	USD	28 890	1 597 362	0,72	Nippon Gas Co. Ltd.	JPY	131 600	2 495 502	1,12
Valmont Industries, Inc.	USD	5 437	2 216 664	1,00				3 783 316	1,70
WillScot Holdings Corp.	USD	53 318	1 014 341	0,46	Summe Aktien			216 886 734	97,52
			51 213 941	23,03	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			216 886 734	97,52
Informationstechnologie					Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente Aktien				
ASGN, Inc.	USD	37 168	1 831 420	0,82	Energie				
BE Semiconductor Industries NV	EUR	14 683	2 305 856	1,04	OW Bunker A/S*	DKK	47 500	-	-
Box, Inc. 'A'	USD	68 365	2 079 395	0,93				-	-
CCC Intelligent Solutions Holdings, Inc.	USD	191 631	1 535 354	0,69	Grundstoffe				
Chroma ATE, Inc.	TWD	128 000	3 166 800	1,42	Minto Metals Corp.*	CAD	583 812	-	-
Ciena Corp.	USD	14 034	3 347 591	1,51				-	-
CommVault Systems, Inc.	USD	18 901	2 398 640	1,08	Summe Aktien			-	-
Halma plc	GBP	54 588	2 598 209	1,17	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Littelfuse, Inc.	USD	13 033	3 356 469	1,51	Summe Kapitalanlagen			216 886 734	97,52
LiveRamp Holdings, Inc.	USD	129 656	3 867 335	1,75	Barmittel			5 466 588	2,46
Lumentum Holdings, Inc.	USD	7 199	2 674 661	1,20	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			49 346	0,02
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USD	17 682	3 093 719	1,39	Summe Nettovermögen			222 402 668	100,00
Mirion Technologies, Inc. 'A'	USD	116 204	2 755 740	1,24					
Novanta, Inc.	USD	27 981	3 382 942	1,52					
OBIC Business Consultants Co. Ltd.	JPY	51 900	2 802 837	1,26					
Semtech Corp.	USD	35 489	2 672 763	1,20					
Technoprobe SpA	EUR	160 988	2 299 847	1,03					
Viavi Solutions, Inc.	USD	275 510	4 962 998	2,24					
Xero Ltd.	AUD	22 615	1 726 819	0,78					
			52 859 395	23,78					
Grundstoffe									
Balchem Corp.	USD	17 410	2 692 501	1,21					
Hill & Smith plc	GBP	70 621	2 033 138	0,91					
			4 725 639	2,12					
Immobilien									
Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	77 282	2 039 736	0,92					
Smartstop Self Storage REIT, Inc.	USD	58 786	1 846 086	0,83					
Terreno Realty Corp., REIT	USD	36 944	2 208 971	0,99					
			6 094 793	2,74					
Versorger									
Chesapeake Utilities Corp.	USD	10 278	1 287 814	0,58					

* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Sustainable Food and Water

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens		
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Graphic Packaging Holding Co.					2,27	
Aktien					Kemira OYJ					3,46	
Basiskonsumgüter					Mondi plc					1,83	
Bakkafrost P/F	NOK	16 710	855 647	1,65	Mosaic Co. (The)	USD	33 467	808 238	1,56		
Bunge Global SA	USD	10 292	923 254	1,78	Nutrien Ltd.	USD	30 602	1 912 654	3,70		
Carrefour SA	EUR	116 636	1 948 772	3,76	Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	385 554	334 868	0,65		
Darling Ingredients, Inc.	USD	44 294	1 619 277	3,13	Smurfit WestRock plc	GBP	39 421	1 522 579	2,94		
First Resources Ltd.	SGD	759 300	1 235 026	2,39	Yara International ASA	NOK	38 508	1 581 726	3,05		
Glanbia plc	EUR	94 460	1 618 180	3,13					13 322 791	25,73	
Golden					Summe Aktien				50 240 957	97,03	
Agri-Resources Ltd.	SGD	4 404 800	976 598	1,89	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				50 240 957	97,03	
Ingredion, Inc.	USD	15 453	1 718 604	3,32	Summe Kapitalanlagen				50 240 957	97,03	
J Sainsbury plc	GBP	376 682	1 646 938	3,18	Barmittel				1 246 380	2,41	
Jamieson Wellness, Inc., Reg. S	CAD	32 419	798 700	1,54	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				288 807	0,56	
Kerry Group plc 'A'	EUR	17 836	1 633 487	3,15	Summe Nettovermögen				51 776 144	100,00	
KWS Saat SE & Co. KGaA	EUR	11 102	892 984	1,72							
Leroy Seafood Group ASA	NOK	326 160	1 641 090	3,17							
Marks & Spencer Group plc	GBP	139 625	619 864	1,20							
Mowi ASA	NOK	101 807	2 455 342	4,74							
Salmar ASA	NOK	24 745	1 515 356	2,93							
Schouw & Co. A/S	DKK	17 813	1 842 444	3,56							
Tesco plc	GBP	254 320	1 511 560	2,92							
				25 453 123	49,16						
Industrie											
A O Smith Corp.	USD	22 391	1 517 493	2,93							
Advanced Drainage Systems, Inc.	USD	5 576	820 004	1,58							
Ag Growth International, Inc.	CAD	25 926	443 998	0,86							
AGCO Corp.	USD	11 725	1 228 664	2,37							
Bunzl plc	GBP	31 494	879 578	1,70							
CNH Industrial NV	USD	59 784	558 581	1,08							
Deere & Co.	USD	1 003	471 534	0,91							
Husqvarna AB 'B'	SEK	204 395	1 028 346	1,99							
Lindsay Corp.	USD	6 416	763 078	1,47							
METAWATER Co. Ltd.	JPY	42 600	915 783	1,77							
NX Filtration NV	EUR	163 390	536 205	1,04							
SGS SA	CHF	4 659	532 991	1,03							
TOMRA Systems ASA	NOK	93 585	1 260 479	2,43							
Veralto Corp.	USD	5 012	508 309	0,98							
				11 465 043	22,14						
Grundstoffe											
American Vanguard Corp.	USD	194 516	750 732	1,45							
DSM-Firmenich AG	EUR	20 198	1 630 677	3,15							
Evonik Industries AG	EUR	55 375	866 360	1,67							

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Sustainable Food and Water

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	9 311	USD	11 775	30.01.2026	HSBC	7	-
CZK	1 519 162	USD	73 672	30.01.2026	HSBC	53	-
GBP	1 046 730	USD	1 400 553	30.01.2026	HSBC	7 565	0,02
PLN	239 753	USD	66 536	30.01.2026	HSBC	152	-
SGD	381 289	USD	296 273	30.01.2026	HSBC	860	-
USD	2	CZK	51	30.01.2026	HSBC	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						8 637	0,02
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						8 637	0,02
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	262 406	USD	308 568	30.01.2026	HSBC	(88)	-
GBP	563	USD	759	30.01.2026	HSBC	(2)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(90)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(90)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						8 547	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Sustainable Growth

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Schneider Electric SE	EUR	179 770	49 581 974	1,16
Aktien					Trane Technologies plc	USD	162 634	63 727 113	1,49
Kommunikationsdienstleistungen								631 976 180	14,79
Alphabet, Inc. 'A'	USD	879 888	276 250 220	6,47	Informationstechnologie				
Netflix, Inc.	USD	818 342	76 526 436	1,79	Arista Networks, Inc.	USD	600 150	79 528 496	1,86
			352 776 656	8,26	ASML Holding NV	EUR	107 730	116 548 973	2,73
Zyklische Konsumgüter					FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	3 634 300	77 664 290	1,82
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	173 300	63 273 730	1,48	Keyence Corp.	JPY	237 500	86 082 170	2,02
Greggs plc	GBP	1 366 217	30 877 925	0,72	Microsoft Corp.	USD	603 328	294 182 126	6,88
Industria de Diseno Textil SA	EUR	1 271 154	84 088 885	1,97	NVIDIA Corp.	USD	1 231 340	233 344 148	5,46
Lowe's Cos., Inc.	USD	252 868	61 549 339	1,44	Salesforce, Inc.	USD	250 642	66 608 951	1,56
MercadoLibre, Inc.	USD	29 869	60 374 938	1,41	SAP SE	EUR	434 225	106 358 782	2,49
Pandora A/S	DKK	291 891	32 455 087	0,76	ServiceNow, Inc.	USD	400 000	61 514 179	1,44
Tapestry, Inc.	USD	742 977	96 304 494	2,26	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	3 665 000	181 310 762	4,24
			428 924 398	10,04	Texas Instruments, Inc.	USD	254 364	44 663 761	1,05
Basiskonsumgüter								1 347 806 638	31,55
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	681 533	72 187 755	1,69	Grundstoffe				
Unilever plc	GBP	1 032 516	67 500 582	1,58	Norsk Hydro ASA	NOK	7 606 880	59 227 813	1,39
			139 688 337	3,27				59 227 813	1,39
Finanzen					Summe Aktien				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	4 390 970	103 370 931	2,42				4 264 025 075	99,81
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	2 107 470	92 462 198	2,16	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	2 255 241	58 555 519	1,37				4 264 025 075	99,81
HDFC Bank Ltd.	INR	6 758 284	74 533 350	1,74	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	12 264 398	85 012 259	1,99	Anleihen				
Mastercard, Inc. 'A'	USD	169 735	98 082 409	2,30	Finanzen				
Morgan Stanley	USD	731 252	131 668 409	3,08	US Treasury Bill 0% 13/01/2026	USD	27 224 100	27 194 965	0,64
Visa, Inc. 'A'	USD	269 125	95 118 076	2,23				27 194 965	0,64
			738 803 151	17,29	Summe Anleihen				
Gesundheitswesen								27 194 965	0,64
AstraZeneca plc	GBP	732 812	135 948 987	3,18	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
GSK plc	GBP	3 963 746	97 290 140	2,28				27 194 965	0,64
Haleon plc	GBP	17 625 314	88 870 083	2,08	Summe Kapitalanlagen				
Roche Holding AG (CHF)	CHF	301 348	124 601 342	2,92				4 291 220 040	100,45
Terumo Corp.	JPY	2 004 400	29 124 078	0,68	Barmittel				
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	152 476	88 987 272	2,08				8 777 270	0,21
			564 821 902	13,22	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
Industrie								(27 964 163)	(0,66)
Bunzl plc	GBP	1 745 363	48 745 245	1,14	Summe Nettovermögen				
Emerson Electric Co.	USD	765 031	103 556 893	2,42				4 272 033 147	100,00
Hitachi Ltd.	JPY	3 452 200	108 193 126	2,54					
Legrand SA	EUR	661 862	98 889 190	2,31					
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	1 376 700	78 003 727	1,83					
RELX plc	GBP	2 000 561	81 278 912	1,90					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Sustainable Growth

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CZK	237 173 663	USD	11 501 269	30.01.2026	HSBC	8 708	-
EUR	21	USD	25	30.01.2026	HSBC	-	-
PLN	31 525 294	USD	8 748 953	30.01.2026	HSBC	19 872	-
SGD	4 589 698	USD	3 566 327	30.01.2026	HSBC	10 355	-
USD	-	CZK	4	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	3 316 660	EUR	2 816 892	30.01.2026	HSBC	5 165	-
USD	119 369	PLN	428 270	30.01.2026	HSBC	245	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						44 345	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						44 345	-
Absicherung von Anteilsklassen							
CZK	512 924	USD	24 893	30.01.2026	HSBC	(1)	-
EUR	363 643 117	USD	427 622 084	30.01.2026	HSBC	(128 849)	-
PLN	402 615	USD	112 259	30.01.2026	HSBC	(270)	-
SGD	53 646	USD	41 836	30.01.2026	HSBC	(30)	-
USD	149 314	CZK	3 100 251	30.01.2026	HSBC	(1 140)	-
USD	2 664 268	EUR	2 269 307	30.01.2026	HSBC	(3 493)	-
USD	39 161	SGD	50 390	30.01.2026	HSBC	(107)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(133 890)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(133 890)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(89 545)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Sustainable Value

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Henry Schein, Inc.	USD	43 589	3 333 044	2,68
Aktien					Medipal Holdings Corp.	JPY	131 400	2 323 799	1,87
Kommunikationsdienstleistungen					Sanofi SA	EUR	38 334	3 723 216	2,99
BT Group plc	GBP	1 061 020	2 627 112	2,11				19 448 854	15,64
Dentsu Group, Inc.	JPY	135 500	2 881 109	2,32	Industrie				
ITV plc	GBP	2 831 395	3 136 774	2,52	Adecco Group AG	CHF	91 788	2 666 604	2,14
Television Francaise 1 SA	EUR	101 354	991 310	0,80	Stanley Black & Decker, Inc.	USD	42 555	3 202 774	2,58
Verizon Communications, Inc.	USD	80 145	3 261 592	2,62				5 869 378	4,72
Vodafone Group plc	GBP	2 956 994	3 933 490	3,16	Informationstechnologie				
WPP plc	GBP	584 505	2 653 879	2,13	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	130 664	3 146 895	2,53
			19 485 266	15,66	HP, Inc.	USD	97 164	2 225 891	1,79
Zyklische Konsumgüter					Rohm Co. Ltd.	JPY	206 000	2 924 617	2,35
Aptiv plc	USD	41 400	3 185 901	2,56	VTech Holdings Ltd.	HKD	145 400	1 148 957	0,92
Best Buy Co., Inc.	USD	30 564	2 074 529	1,67				9 446 360	7,59
Lear Corp.	USD	34 336	3 996 039	3,22	Immobilien				
Macy's, Inc.	USD	88 490	1 961 055	1,58	British Land Co. plc (The), REIT	GBP	422 786	2 296 710	1,84
Nikon Corp.	JPY	243 500	2 717 407	2,18	Land Securities Group plc, REIT	GBP	258 366	2 161 946	1,74
Panasonic Holdings Corp.	JPY	288 200	3 735 333	3,00				4 458 656	3,58
Puma SE	EUR	124 211	3 249 992	2,61	Summe Aktien				
Sally Beauty Holdings, Inc.	USD	151 756	2 191 755	1,76				121 923 402	98,02
Yamaha Corp.	JPY	431 100	3 016 856	2,43	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			26 128 867	21,01				121 923 402	98,02
Basiskonsumgüter					Summe Kapitalanlagen				
Carrefour SA	EUR	209 179	3 494 995	2,80				121 923 402	98,02
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	41 063	3 117 764	2,51	Barmittel				
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	83 729	3 428 084	2,76				2 806 803	2,26
			10 040 843	8,07	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
Finanzen								(340 049)	(0,28)
Aviva plc	GBP	277 540	2 555 376	2,05	Summe Nettovermögen				
AXA SA	EUR	44 887	2 158 759	1,74				124 390 156	100,00
BNP Paribas SA	EUR	32 249	3 059 127	2,46					
KB Financial Group, Inc.	KRW	36 556	3 156 327	2,54					
NatWest Group plc	GBP	342 523	3 003 470	2,41					
Prudential plc	GBP	215 370	3 316 042	2,67					
Societe Generale SA	EUR	44 436	3 585 433	2,88					
Standard Chartered plc	GBP	158 913	3 895 174	3,14					
Western Union Co. (The)	USD	248 828	2 315 470	1,86					
			27 045 178	21,75					
Gesundheitswesen									
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	78 194	4 238 907	3,41					
GSK plc	GBP	179 293	4 400 746	3,54					
H.U. Group Holdings, Inc.	JPY	66 200	1 429 142	1,15					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Sustainable Value

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	28 723	USD	33 723	30.01.2026	HSBC	43	–
SGD	4 210 700	USD	3 271 832	30.01.2026	HSBC	9 503	0,01
USD	160 285	EUR	136 043	30.01.2026	HSBC	355	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						9 901	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						9 901	0,01
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	38 358 903	USD	45 106 580	30.01.2026	HSBC	(12 447)	(0,01)
USD	162	EUR	138	30.01.2026	HSBC	–	–
USD	20 923	SGD	26 887	30.01.2026	HSBC	(29)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(12 476)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(12 476)	(0,01)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2 575)	–

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Greater China

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Finanzen				
Aktien					AIA Group Ltd.	HKD	8 908 000	91 750 085	3,65
Kommunikationsdienstleistungen					China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	58 650 000	58 128 439	2,31
Baidu, Inc. 'A'	HKD	1 948 000	33 117 081	1,32	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	1 317 500	8 969 676	0,36
NetEase, Inc.	HKD	1 628 500	45 094 041	1,79	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CNY	6 124 295	20 418 039	0,81
Tencent Holdings Ltd.	HKD	2 940 400	227 357 737	9,04	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	240 600	12 666 834	0,50
Tencent Music Entertainment Group 'A'	HKD	729 800	6 503 239	0,26	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	8 513 000	71 672 826	2,85
			312 072 098	12,41	Public Financial Holdings Ltd.	HKD	5 166 000	903 796	0,04
Zyklische Konsumgüter					ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	7 252 900	15 068 829	0,60
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	10 406 924	192 386 274	7,65				279 578 524	11,12
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	1 650 000	17 149 317	0,68	Gesundheitswesen				
Dadi Early-Childhood Education Group Ltd.	TWD	1 268 780	692 213	0,03	Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	995 400	9 169 535	0,36
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	1 637 000	8 096 115	0,32	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	19 098 000	20 755 639	0,83
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	4 984 590	66 465 937	2,64	Huadong Medicine Co. Ltd. 'A'	CNY	2 914 289	16 481 249	0,66
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	1 545 000	4 069 447	0,16	Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	2 545 000	25 037 415	1,00
MINISO Group Holding Ltd.	HKD	1 938 000	9 099 489	0,36	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	3 390 800	29 004 519	1,15
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	3 671 700	20 034 044	0,80	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	19 998 400	12 927 639	0,51
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	158 424	18 035 507	0,72	Shanghai United Imaging Healthcare Co. Ltd. 'A'	CNY	760 000	13 673 034	0,54
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	6 403 700	50 532 363	2,01	WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	2 137 400	27 301 751	1,09
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	176 806	12 795 571	0,51	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	9 075 500	36 948 483	1,46
Trip.com Group Ltd.	HKD	487 800	34 906 193	1,39	Zylox-Tonbridge Medical Technology Co. Ltd., Reg. S	HKD	5 526 500	16 479 143	0,66
			434 262 470	17,27				207 778 407	8,26
Basiskonsumgüter					Industrie				
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	4 017 000	7 723 075	0,31	Chen Hsong Holdings	HKD	23 546 000	4 756 112	0,19
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNY	4 741 087	19 428 137	0,77	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	542 352	28 685 311	1,15
Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'H'	HKD	1 300 000	8 161 293	0,32	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	675 509	35 712 967	1,43
Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNY	1 190 456	18 082 831	0,72					
			53 395 336	2,12					
Energie									
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	21 530 000	12 947 710	0,51					
PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	34 242 000	36 957 607	1,47					
			49 905 317	1,98					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Greater China

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Eaglerise Electric & Electronic China Co. Ltd. 'A'	CNY	4 810 781	21 182 555	0,84	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	5 123 430	253 460 572	10,07
Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	8 255 900	21 492 887	0,85	Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	4 323 400	21 931 755	0,87
Kinik Co.	TWD	391 000	4 949 170	0,20				608 245 192	24,17
Lung Kee Group Holdings Ltd.	HKD	16 300 500	3 583 006	0,14	Grundstoffe				
Ningbo Deye Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2 162 300	26 774 962	1,06	China Hongqiao Group Ltd.	HKD	1 846 000	7 783 315	0,31
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'H'	HKD	5 661 800	16 438 634	0,65	Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	11 156 550	49 679 922	1,98
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1 661 963	17 980 185	0,71	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	2 166 455	8 540 571	0,34
Shenzhen Woer Heat-Shrinkable Material Co. Ltd. 'A'	CNY	5 729 979	21 689 556	0,86	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNY	2 557 449	10 077 683	0,40
Shin Zu Shing Co. Ltd.	TWD	1 982 000	12 807 217	0,51	Yunnan Aluminium Co. Ltd. 'A'	CNY	5 013 483	23 645 433	0,94
Sporton International, Inc.	TWD	1 040 000	5 298 815	0,21	Zijin Gold International Co. Ltd.	HKD	1 919 044	35 994 864	1,43
Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNY	1 077 102	26 554 597	1,06	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	13 382 000	61 667 947	2,45
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	260 000	8 057 393	0,32				197 389 735	7,85
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'H'	HKD	4 258 100	21 116 323	0,84	Immobilien				
			277 079 690	11,02	KE Holdings, Inc., ADR	USD	1 656 085	26 237 835	1,05
Informationstechnologie					KE Holdings, Inc. 'A'	HKD	2 407 000	12 897 561	0,51
Advantech Co. Ltd.	TWD	1 372 000	12 592 915	0,50				39 135 396	1,56
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	2 928 000	23 413 015	0,93	Summe Aktien			2 458 842 165	97,76
Delta Electronics, Inc.	TWD	2 391 000	73 481 085	2,92	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			2 458 842 165	97,76
Elite Material Co. Ltd.	TWD	416 000	21 865 841	0,87	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Espressif Systems Shanghai Co. Ltd. 'A'	CNY	426 373	10 413 742	0,41	Aktien				
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	4 556 000	33 518 598	1,33	Kommunikationsdienstleistungen				
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	113 000	8 983 087	0,36	Netjoy Holdings Ltd., Reg. S*	HKD	29 663 000	1 314 731	0,05
Lite-On Technology Corp.	TWD	4 921 000	25 668 696	1,02				1 314 731	0,05
Lotes Co. Ltd.	TWD	393 000	16 236 566	0,65	Zyklische Konsumgüter				
MediaTek, Inc.	TWD	1 322 000	60 271 894	2,40	Trinity Ltd.*	HKD	26 208 000	-	-
OmniVision Integrated Circuits Group, Inc. 'A'	CNY	478 252	8 645 042	0,34				-	-
Quanta Computer, Inc.	TWD	3 126 000	27 122 471	1,08	Summe Aktien			1 314 731	0,05
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	1 254 200	10 639 913	0,42	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			1 314 731	0,05
					Summe Kapitalanlagen			2 460 156 896	97,81
					Barmittel			55 955 313	2,22
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(862 958)	(0,03)
					Summe Nettovermögen			2 515 249 251	100,00

* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Healthcare Innovation

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Gesundheitswesen									
AbbVie, Inc.	USD	52 370	12 039 223	5,92	Max Healthcare Institute Ltd.	INR	47 746	554 330	0,27
Addus HomeCare Corp.	USD	13 203	1 434 680	0,71	Medtronic plc	USD	58 609	5 667 596	2,79
ADMA Biologics, Inc.	USD	30 394	558 750	0,28	Merck & Co., Inc.	USD	21 134	2 238 055	1,10
Alignment Healthcare, Inc.	USD	98 058	1 886 636	0,93	Natera, Inc.	USD	12 712	2 923 865	1,44
Ambea AB, Reg. S	SEK	103 951	1 593 068	0,78	Novartis AG	CHF	15 344	2 127 815	1,05
Amgen, Inc.	USD	3 265	1 073 786	0,53	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	18 137	928 565	0,46
Apogee Therapeutics, Inc.	USD	9 654	730 570	0,36	Omada Health, Inc.	USD	58 313	895 632	0,44
Argenx SE, ADR	USD	1 917	1 607 078	0,79	Philogen SpA, Reg. S	EUR	18 738	512 628	0,25
AstraZeneca plc	GBP	62 875	11 664 373	5,75	Privia Health Group, Inc.	USD	38 891	928 279	0,46
BeOne Medicines Ltd., ADR	USD	2 298	700 717	0,35	Repligen Corp.	USD	7 023	1 171 048	0,58
Biogen, Inc.	USD	9 547	1 684 666	0,83	Roche Holding AG (CHF)	CHF	19 558	8 086 840	3,98
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USD	23 243	1 371 626	0,68	Roivant Sciences Ltd.	USD	88 711	1 919 205	0,95
BoneSupport Holding AB, Reg. S	SEK	24 533	499 397	0,25	Sandoz Group AG	CHF	35 956	2 621 279	1,29
Boston Scientific Corp.	USD	48 356	4 644 122	2,29	Sanofi SA	EUR	32 615	3 167 754	1,56
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	67 657	3 667 695	1,81	Sartorius AG Preference	EUR	5 785	1 672 642	0,82
Camurus AB	SEK	15 936	1 063 769	0,52	Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	3 687	194 107	0,10
Cardinal Health, Inc.	USD	18 419	3 818 077	1,88	Spyre Therapeutics, Inc.	USD	22 389	713 795	0,35
CVS Health Corp.	USD	61 527	4 913 376	2,42	Structure Therapeutics, Inc., ADR	USD	8 769	593 723	0,29
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	140 300	2 991 156	1,47	Stryker Corp.	USD	10 953	3 881 051	1,91
Diagnostyka SA	PLN	11 834	562 521	0,28	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	80 948	1 549 843	0,76
Disc Medicine, Inc.	USD	15 576	1 198 326	0,59	Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR	USD	264 382	8 290 672	4,08
Eli Lilly & Co.	USD	13 955	15 076 927	7,42	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	16 977	9 908 031	4,88
EssilorLuxottica SA	EUR	10 099	3 200 404	1,58	UCB SA	EUR	15 989	4 479 353	2,21
EyePoint, Inc.	USD	52 820	946 527	0,47	Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	USD	43 691	986 017	0,49
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	43 289	2 481 428	1,22	UnitedHealth Group, Inc.	USD	25 548	8 487 049	4,18
GSK plc	GBP	275 983	6 774 002	3,34	Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	9 630	2 163 823	1,07
Hikma Pharmaceuti- cals plc	GBP	63 525	1 324 633	0,65	Waters Corp.	USD	6 573	2 525 850	1,24
ICON plc	USD	2 739	501 475	0,25	WaVe Life Sciences Ltd.	USD	167 592	2 871 681	1,41
Ideaya Biosciences, Inc.	USD	28 712	991 176	0,49	Waystar Holding Corp.	USD	29 260	965 392	0,48
Incyte Corp.	USD	14 798	1 464 250	0,72	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	340 000	1 384 220	0,68
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	84 500	831 301	0,41	Zealand Pharma A/S 'A'	DKK	12 309	900 834	0,44
Intuitive Surgical, Inc.	USD	5 991	3 433 663	1,69	Zenas Biopharma, Inc.	USD	13 336	487 991	0,24
Johnson & Johnson	USD	21 560	4 461 880	2,20	Zymeworks, Inc.	USD	37 992	1 009 160	0,50
Kymera Therapeutics, Inc.	USD	17 405	1 359 778	0,67				195 692 495	96,40
Lonza Group AG	CHF	5 398	3 653 982	1,80					
M3, Inc.	JPY	109 500	1 476 639	0,73					
Madrigal Pharma- ceuticals, Inc.	USD	2 059	1 202 693	0,59					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Healthcare Innovation

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Informationstechnologie				
Dynavox Group AB	SEK	90 128	996 215	0,49
			996 215	0,49
Summe Aktien			196 688 710	96,89
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			196 688 710	96,89
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Finanzen				
US Treasury Bill 0% 13/01/2026	USD	5 975 200	5 968 805	2,94
			5 968 805	2,94
Summe Anleihen			5 968 805	2,94
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			5 968 805	2,94
Summe Kapitalanlagen			202 657 515	99,83
Barmittel			1 060 934	0,52
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(708 794)	(0,35)
Summe Nettovermögen			203 009 655	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	9 798	USD	1 393	30.01.2026	HSBC	13	-
EUR	4 036	USD	4 743	30.01.2026	HSBC	1	-
PLN	23 983 949	USD	6 656 053	30.01.2026	HSBC	15 132	-
USD	133 532	EUR	113 355	30.01.2026	HSBC	273	-
USD	5 637	PLN	20 199	30.01.2026	HSBC	19	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						15 438	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						15 438	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	24 601 815	USD	28 929 323	30.01.2026	HSBC	(7 809)	-
PLN	764 840	USD	213 337	30.01.2026	HSBC	(595)	-
USD	5 242	EUR	4 464	30.01.2026	HSBC	(5)	-
USD	122 719	PLN	441 421	30.01.2026	HSBC	(64)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(8 473)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(8 473)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						6 965	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Hong Kong Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert HKD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert HKD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Prudential plc	HKD	1 157 200	138 543 014	1,97
Aktien					Standard Chartered plc	HKD	1 689 500	319 764 837	4,54
Kommunikationsdienstleistungen								1 740 865 848	24,74
NetEase, Inc.	HKD	332 100	71 580 959	1,02	Gesundheitswesen				
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1 068 300	642 974 574	9,14	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	7 278 000	61 568 351	0,88
			714 555 533	10,16	HUTCHMED China Ltd., ADR	USD	650 022	66 833 712	0,95
Zyklische Konsumgüter					Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	784 000	60 036 450	0,85
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	4 336 848	624 055 408	8,88	Insilico Medicine Cayman TopCo	HKD	780 500	28 987 770	0,41
Amer Sports, Inc.	USD	323 785	95 269 585	1,35	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	1 067 500	71 076 925	1,01
Atour Lifestyle Holdings Ltd., ADR	USD	593 295	182 594 385	2,60	Shanghai Henlius Biotech, Inc., Reg. S 'H'	HKD	543 900	31 195 416	0,44
Cafe de Coral Holdings Ltd.	HKD	8 620 000	42 464 494	0,60	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	3 076 500	97 494 522	1,39
Crystal International Group Ltd., Reg. S	HKD	32 304 000	217 015 271	3,08				417 193 146	5,93
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	3 235 000	124 537 324	1,77	Industrie				
Mandarin Oriental International Ltd.	USD	9 393 500	242 020 794	3,44	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	693 241	285 283 260	4,06
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	691 340	71 756 066	1,02	Haitian International Holdings Ltd.	HKD	3 790 000	84 297 855	1,20
Mixue Group 'H'	HKD	53 800	22 119 425	0,31	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'H'	HKD	1 704 800	38 528 480	0,55
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	83 310	73 824 711	1,05	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	2 460 500	221 898 248	3,15
Prada SpA	HKD	968 500	43 751 844	0,62	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	1 903 000	36 018 541	0,51
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	2 830 800	173 878 170	2,47	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'H'	HKD	1 533 100	59 179 347	0,84
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	353 838	199 326 198	2,83				725 205 731	10,31
Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1 774 500	31 592 778	0,45	Informationstechnologie				
			2 144 206 453	30,47	ASMPT Ltd.	HKD	957 600	74 618 481	1,06
Basiskonsumgüter					Lenovo Group Ltd.	HKD	12 788 000	119 076 675	1,69
DFI Retail Group Holdings Ltd.	USD	4 709 600	144 899 506	2,06	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	1 484 017	94 290 247	1,34
Hong Kong Technology Venture Co. Ltd.	HKD	16 100 140	22 569 072	0,32	NAURA Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	78 400	40 235 510	0,57
Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'	CNY	956 302	73 084 778	1,04	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	915 500	60 454 254	0,86
			240 553 356	3,42	Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	4 760 800	187 985 843	2,68
Finanzen								576 661 010	8,20
AIA Group Ltd.	HKD	5 486 200	439 840 435	6,25	Grundstoffe				
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	5 816 000	229 559 081	3,26	Zijin Gold International Co. Ltd.	HKD	626 600	91 483 600	1,30
Dah Sing Banking Group Ltd.	HKD	12 860 059	137 615 870	1,96					
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	751 200	307 840 153	4,38					
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	2 559 000	167 702 458	2,38					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Hong Kong Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert HKD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert HKD	% des Nettover- mögens
Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	1 176 000	42 183 541	0,60	Swire Properties Ltd.	HKD	6 013 880	126 364 913	1,80
			133 667 141	1,90				343 646 832	4,88
Immobilien					Summe Aktien			7 036 555 050	100,01
Kerry Properties Ltd.	HKD	6 743 000	137 175 022	1,94	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			7 036 555 050	100,01
Link REIT	HKD	2 301 600	80 106 897	1,14	Summe Kapitalanlagen			7 036 555 050	100,01
					Barmittel			34 221 674	0,49
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(34 770 910)	(0,50)
					Summe Nettovermögen			7 036 005 814	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) HKD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	131	HKD	1 199	30.01.2026	HSBC	2	-
GBP	804 061	HKD	8 364 689	30.01.2026	HSBC	46 948	-
HKD	923 779	EUR	100 915	30.01.2026	HSBC	1 218	-
HKD	169 524	GBP	16 175	30.01.2026	HSBC	313	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						48 481	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						48 481	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	2 417 810	HKD	22 104 831	30.01.2026	HSBC	(1 226)	-
GBP	11 208	HKD	117 371	30.01.2026	HSBC	(123)	-
HKD	163 975	EUR	17 945	30.01.2026	HSBC	(77)	-
HKD	207 855	GBP	19 942	30.01.2026	HSBC	(764)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(2 190)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2 190)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						46 291	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Indian Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienstleistungen									
Bharti Airtel Ltd.	INR	1 314 281	30 795 067	7,73	Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd.	INR	1 497 913	6 717 164	1,69
			30 795 067	7,73	PB Fintech Ltd.	INR	253 023	5 143 893	1,29
Zyklische Konsumgüter					SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	205 478	4 654 639	1,17
Bajaj Auto Ltd.	INR	33 083	3 440 061	0,86	Shriram Finance Ltd.	INR	1 151 135	12 763 002	3,20
Chalet Hotels Ltd.	INR	386 372	3 744 569	0,94				135 474 487	33,98
Eicher Motors Ltd.	INR	49 983	4 066 815	1,02	Gesundheitswesen				
Endurance Technologies Ltd., Reg. S	INR	107 555	3 100 429	0,78	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	136 989	10 733 675	2,69
Eternal Ltd.	INR	1 148 639	3 554 485	0,89	Aster DM Healthcare Ltd., Reg. S	INR	730 544	5 014 457	1,26
Hero MotoCorp Ltd.	INR	56 502	3 629 042	0,91	Fortis Healthcare Ltd.	INR	1 012 583	9 970 987	2,50
Hyundai Motor India Ltd.	INR	112 726	2 882 149	0,72	Lupin Ltd.	INR	141 186	3 316 250	0,83
Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A'	INR	393 229	3 233 278	0,81				29 035 369	7,28
Le Travenues Technology Ltd., Reg. S	INR	356 971	1 013 354	0,25	Industrie				
LG Electronics India Ltd.	INR	55 530	939 963	0,24	Ashok Leyland Ltd.	INR	3 897 676	7 777 738	1,95
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	629 306	25 959 725	6,52	Bharat Electronics Ltd.	INR	3 081 320	13 706 888	3,44
MakeMyTrip Ltd.	USD	34 142	2 807 890	0,70	Blue Star Ltd.	INR	119 997	2 311 061	0,58
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	24 542	4 559 390	1,14	GE Vernova T&D India Ltd.	INR	277 796	9 695 018	2,43
Meesho Ltd.	INR	1 117 094	2 239 920	0,56	InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S	INR	149 525	8 416 700	2,11
Vishal Mega Mart Ltd.	INR	2 302 781	3 493 705	0,88	KEI Industries Ltd.	INR	90 392	4 490 992	1,13
			68 664 775	17,22	Larsen & Toubro Ltd.	INR	228 711	10 400 233	2,61
Basiskonsumgüter					Siemens Energy India Ltd.	INR	93 665	2 667 928	0,67
Britannia Industries Ltd.	INR	173 445	11 635 745	2,92				59 466 558	14,92
			11 635 745	2,92	Informationstechnologie				
Energie					Coforge Ltd.	INR	393 579	7 297 355	1,83
Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	INR	1 023 919	5 688 609	1,43	Infosys Ltd.	INR	741 807	13 351 244	3,35
Reliance Industries Ltd.	INR	885 032	15 468 646	3,88				20 648 599	5,18
			21 157 255	5,31	Grundstoffe				
Finanzen					Gravita India Ltd.	INR	131 075	2 714 167	0,68
Bajaj Finance Ltd.	INR	916 776	10 070 103	2,53	Hindalco Industries Ltd.	INR	775 550	7 663 869	1,92
City Union Bank Ltd.	INR	1 237 741	4 003 802	1,00	Pidilite Industries Ltd.	INR	221 460	3 652 451	0,92
Federal Bank Ltd.	INR	3 187 017	9 471 142	2,38				14 030 487	3,52
HDFC Bank Ltd.	INR	3 392 003	37 408 511	9,37	Immobilien				
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	822 077	24 536 752	6,15	Godrej Properties Ltd.	INR	278 187	6 207 533	1,56
ICICI Bank Ltd.	INR	376 469	5 624 509	1,41	Oberoi Realty Ltd.	INR	297 614	5 533 426	1,39
Karur Vysya Bank Ltd. (The)	INR	2 667 186	7 834 150	1,97				11 740 959	2,95
L&T Finance Ltd.	INR	2 061 653	7 246 820	1,82					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Indian Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Versorger				
NHPC Ltd.	INR	11 619 808	10 245 926	2,57
			10 245 926	2,57
Summe Aktien			412 895 227	103,58
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			412 895 227	103,58
Summe Kapitalanlagen			412 895 227	103,58
Barmittel			6 343 963	1,59
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(20 615 172)	(5,17)
Summe Nettovermögen			398 624 018	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Indian Opportunities

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					CCL Products India Ltd.	INR	126 391	1 327 799	0,53
Aktien					Godrej Consumer Products Ltd.	INR	21 157	287 693	0,12
Kommunikationsdienstleistungen					Hindustan Unilever Ltd.	INR	43 515	1 120 785	0,45
Bharti Airtel Ltd.	INR	236 960	5 552 236	2,22	Jyothy Labs Ltd.	INR	45 162	141 947	0,06
Indus Towers Ltd.	INR	225 846	1 052 953	0,42	Kwality Wall's India Ltd.*	INR	43 515	18 494	0,01
			6 605 189	2,64	Tata Consumer Products Ltd.	INR	103 776	1 375 965	0,55
Zyklische Konsumgüter					Varun Beverages Ltd.	INR	255 051	1 389 852	0,55
Arvind Fashions Ltd.	INR	81 480	452 329	0,18				8 227 034	3,29
Ather Energy Ltd.	INR	166 970	1 401 786	0,56	Energie				
Chalet Hotels Ltd.	INR	71 236	690 392	0,28	Reliance Industries Ltd.	INR	517 879	9 051 522	3,62
Dixon Technologies India Ltd., Reg. S	INR	10 117	1 362 448	0,55				9 051 522	3,62
Eternal Ltd.	INR	1 246 161	3 856 269	1,54	Finanzen				
Gabriel India Ltd.	INR	126 077	1 416 163	0,57	Bajaj Finance Ltd.	INR	328 673	3 610 228	1,44
Hyundai Motor India Ltd.	INR	64 934	1 660 216	0,66	Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	75 515	1 431 252	0,57
Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A'	INR	303 143	2 492 557	1,00	City Union Bank Ltd.	INR	425 270	1 375 649	0,55
Jubilant Foodworks Ltd.	INR	175 655	1 091 971	0,44	Federal Bank Ltd.	INR	1 087 406	3 231 541	1,29
KPR Mill Ltd.	INR	95 630	1 003 300	0,40	HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	42 301	1 257 801	0,50
Lenskart Solutions Ltd.	INR	248 080	1 243 996	0,50	HDFC Bank Ltd.	INR	1 337 178	14 746 992	5,91
LG Electronics India Ltd.	INR	35 183	595 547	0,24	HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	216 999	1 810 929	0,72
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	108 565	4 478 453	1,79	ICICI Bank Ltd.	INR	580 612	8 674 440	3,48
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	8 543	1 587 111	0,64	Indian Bank	INR	244 092	2 275 387	0,91
Minda Corp. Ltd.	INR	731 364	4 676 638	1,86	Karur Vysya Bank Ltd. (The)	INR	993 610	2 918 465	1,17
Samvardhana Motherson International Ltd.	INR	898 831	1 201 507	0,48	Kfin Technologies Ltd.	INR	78 197	940 518	0,38
Sansera Engineering Ltd., Reg. S	INR	116 388	2 174 133	0,87	Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	140 058	3 428 925	1,37
Sapphire Foods India Ltd.	INR	281 228	804 570	0,32	Multi Commodity Exchange of India Ltd.	INR	35 568	4 408 795	1,76
Schaeffler India Ltd.	INR	64 844	2 801 347	1,12	National Securities Depository Ltd.	INR	46 791	553 473	0,22
Sona Blw Precision Forgings Ltd., Reg. S	INR	382 871	2 044 958	0,82	PB Fintech Ltd.	INR	94 397	1 919 067	0,77
Swiggy Ltd.	INR	106 779	458 521	0,18	PNB Housing Finance Ltd., Reg. S	INR	113 728	1 204 982	0,48
Tenneco Clean Air India Ltd.	INR	113 164	639 479	0,26	RBL Bank Ltd., Reg. S	INR	899 042	3 161 649	1,27
Titan Co. Ltd.	INR	30 911	1 393 531	0,56	Shriram Finance Ltd.	INR	410 494	4 551 279	1,83
Travel Food Services Ltd.	INR	51 866	676 605	0,27	State Bank of India	INR	409 613	4 476 722	1,79
TVS Motor Co. Ltd.	INR	62 269	2 577 982	1,03				65 978 094	26,41
UNO Minda Ltd.	INR	111 116	1 591 700	0,64	Gesundheitswesen				
Vishal Mega Mart Ltd.	INR	1 303 242	1 977 237	0,79	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	12 837	1 005 834	0,40
			46 350 746	18,55	Cohance Lifesciences Ltd.	INR	41 223	242 363	0,10
Basiskonsumgüter									
Avenue Supermarts Ltd., Reg. S	INR	28 069	1 180 916	0,47					
Britannia Industries Ltd.	INR	20 624	1 383 583	0,55					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Indian Opportunities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Divi's Laboratories Ltd.	INR	30 053	2 138 132	0,86	InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S	INR	12 485	702 775	0,28
Fortis Healthcare Ltd.	INR	572 375	5 636 222	2,25	Jyoti CNC Automation Ltd., Reg. S	INR	249 075	2 742 463	1,10
Gland Pharma Ltd., Reg. S	INR	58 733	1 126 437	0,45	KEI Industries Ltd.	INR	33 254	1 652 175	0,66
Glenmark Pharmaceuticals Ltd.	INR	51 671	1 171 028	0,47	Sagility Ltd., Reg. S	INR	2 441 837	1 414 300	0,57
JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd.	INR	84 560	1 712 504	0,69	V-Guard Industries Ltd.	INR	333 326	1 216 301	0,49
Krishna Institute of Medical Sciences Ltd., Reg. S	INR	136 410	924 074	0,37	Voltamp Transformers Ltd.	INR	19 564	1 710 775	0,68
Laurus Labs Ltd., Reg. S	INR	153 703	1 896 020	0,76				41 944 021	16,78
Lupin Ltd.	INR	49 638	1 165 923	0,47	Informationstechnologie				
Mankind Pharma Ltd.	INR	93 972	2 295 263	0,91	Birlasoft Ltd.	INR	273 504	1 320 179	0,53
Narayana Hrudayalaya Ltd., Reg. S	INR	39 307	827 709	0,33	Capillary Technologies India Ltd.	INR	78 215	585 790	0,23
Rainbow Children's Medicare Ltd.	INR	48 166	707 559	0,28	Coforge Ltd.	INR	160 153	2 969 400	1,19
SAI Life Sciences Ltd., Reg. S	INR	209 338	2 118 002	0,85	Infosys Ltd.	INR	215 273	3 874 541	1,56
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	64 878	1 242 164	0,50	Mphasis Ltd.	INR	64 996	2 022 563	0,81
Torrent Pharmaceuticals Ltd.	INR	17 660	756 830	0,30	Persistent Systems Ltd.	INR	31 857	2 227 446	0,89
Vijaya Diagnostic Centre Ltd.	INR	71 631	846 255	0,34	PG Electroplast Ltd.	INR	237 743	1 521 289	0,61
			25 812 319	10,33	Premier Energies Ltd., Reg. S	INR	285 616	2 676 998	1,07
Industrie					Tech Mahindra Ltd.	INR	79 604	1 411 105	0,56
Apar Industries Ltd.	INR	27 940	2 603 121	1,04				18 609 311	7,45
Ashok Leyland Ltd.	INR	1 062 063	2 119 327	0,85	Grundstoffe				
Bharat Electronics Ltd.	INR	628 554	2 796 048	1,12	Berger Paints India Ltd.	INR	287 402	1 715 307	0,69
Blue Star Ltd.	INR	153 847	2 962 990	1,19	Coromandel International Ltd.	INR	48 989	1 236 636	0,49
CG Power & Industrial Solutions Ltd.	INR	361 791	2 610 443	1,04	Galaxy Surfactants Ltd., Reg. S	INR	4 084	93 165	0,04
Craftsman Automation Ltd.	INR	32 800	2 806 638	1,12	Hindalco Industries Ltd.	INR	147 634	1 458 897	0,58
Cummins India Ltd.	INR	47 903	2 367 417	0,95	Jindal Steel Ltd.	INR	107 080	1 256 810	0,50
Delhivery Ltd.	INR	411 350	1 847 517	0,74	JK Cement Ltd.	INR	15 955	982 261	0,39
Doms Industries Ltd.	INR	60 132	1 748 726	0,70	Jubilant Ingrevia Ltd.	INR	149 981	1 174 047	0,47
eClerx Services Ltd.	INR	59 091	3 092 056	1,24	Pidilite Industries Ltd.	INR	83 188	1 371 986	0,55
Firstsource Solutions Ltd.	INR	552 879	2 067 688	0,83	UltraTech Cement Ltd.	INR	15 627	2 049 230	0,83
GE Vernova T&D India Ltd.	INR	102 037	3 561 068	1,41	Welspun Corp. Ltd.	INR	129 348	1 172 155	0,47
Hindustan Aeronautics Ltd., Reg. S	INR	26 498	1 294 250	0,52				12 510 494	5,01
Hitachi Energy India Ltd.	INR	3 080	627 943	0,25	Immobilien				
					Anant Raj Ltd.	INR	152 891	931 799	0,37
					Awfis Space Solutions Ltd.	INR	312 253	1 712 045	0,69
					Brigade Enterprises Ltd.	INR	60 827	599 559	0,24
					Phoenix Mills Ltd. (The)	INR	75 186	1 549 730	0,62
					Prestige Estates Projects Ltd.	INR	49 923	886 074	0,35

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Indian Opportunities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Wework India Management Ltd.	INR	182 844	1 230 055	0,49	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
			6 909 262	2,76	Aktien				
Versorger					Zyklische Konsumgüter				
Torrent Power Ltd.	INR	82 444	1 199 341	0,48	TVS Motor Co. Ltd. Preference 6%#	INR	290 656	31 986	0,01
			1 199 341	0,48				31 986	0,01
Summe Aktien			243 197 333	97,32	Summe Aktien			31 986	0,01
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			243 197 333	97,32	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			31 986	0,01
					Summe Kapitalanlagen			243 229 319	97,33
					Barmittel			11 161 711	4,47
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(4 476 642)	(1,80)
					Summe Nettovermögen			249 914 388	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	11 608 872	USD	3 221 682	30.01.2026	HSBC	7 349	-
USD	144 773	PLN	518 406	30.01.2026	HSBC	578	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						7 927	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						7 927	-
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	1 595 159	USD	444 291	30.01.2026	HSBC	(594)	-
USD	59 438	PLN	213 818	30.01.2026	HSBC	(36)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(630)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(630)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						7 297	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Japanese Opportunities

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienstleistungen									
KDDI Corp.	JPY	98 300	266 768 616	0,45	Musashino Bank Ltd. (The)	JPY	109 400	532 941 060	0,90
Nexon Co. Ltd.	JPY	278 800	1 069 227 757	1,80	ORIX Corp.	JPY	375 700	1 715 353 730	2,89
Okinawa Cellular Telephone Co.	JPY	103 900	294 548 696	0,50	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	521 200	2 635 847 458	4,45
			1 630 545 069	2,75	T&D Holdings, Inc.	JPY	617 000	2 235 384 752	3,77
Zyklische Konsumgüter					Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	176 300	1 028 303 691	1,74
ABC-Mart, Inc.	JPY	313 100	832 343 354	1,40	Zenkoku Hoshio Co. Ltd.	JPY	127 700	399 050 647	0,67
Aisin Corp.	JPY	173 100	508 568 123	0,86				9 649 086 770	16,28
BuySell Technologies Co. Ltd.	JPY	73 800	358 569 012	0,61	Gesundheitswesen				
Eagle Industry Co. Ltd.	JPY	105 300	301 575 314	0,51	Nakanishi, Inc.	JPY	207 800	412 723 700	0,70
Haseko Corp.	JPY	65 600	204 251 976	0,34	PeptiDream, Inc.	JPY	448 500	745 029 695	1,25
HI-LEX Corp.	JPY	92 900	291 402 403	0,49	Tokai Corp.	JPY	222 600	560 433 920	0,95
Isuzu Motors Ltd.	JPY	142 700	349 050 020	0,59				1 718 187 315	2,90
Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.	JPY	216 000	554 486 865	0,94	Industrie				
Open House Group Co. Ltd.	JPY	18 700	172 349 816	0,29	Bando Chemical Industries Ltd.	JPY	88 000	180 650 536	0,30
PAL GROUP Holdings Co. Ltd.	JPY	353 800	720 702 947	1,22	EXEO Group, Inc.	JPY	119 900	312 146 395	0,53
Panasonic Holdings Corp.	JPY	333 500	677 494 219	1,14	Fuji Corp.	JPY	180 000	657 934 278	1,11
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	325 900	524 022 276	0,88	Hamakyorex Co. Ltd.	JPY	57 300	101 592 900	0,17
Suzuki Motor Corp.	JPY	601 200	1 407 465 169	2,37	Hanwa Co. Ltd.	JPY	40 200	288 927 232	0,49
Topre Corp.	JPY	343 400	815 323 425	1,38	Inaba Denki Sangyo Co. Ltd.	JPY	241 200	616 122 912	1,04
Toyota Motor Corp.	JPY	178 200	600 737 373	1,01	Inabata & Co. Ltd.	JPY	28 500	106 911 224	0,18
TPR Co. Ltd.	JPY	144 500	186 998 543	0,32	ITOCHU Corp.	JPY	715 000	1 416 516 850	2,40
Tsukada Global Holdings, Inc.	JPY	58 400	33 109 779	0,06	MINEBEA MITSUMI, Inc.	JPY	142 400	449 072 434	0,76
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	265 600	309 183 289	0,52	Mitsui & Co. Ltd.	JPY	91 800	427 391 043	0,72
Yokohama Rubber Co. Ltd. (The)	JPY	210 700	1 272 034 040	2,15	Morita Holdings Corp.	JPY	238 600	659 061 685	1,11
			10 119 667 943	17,08	Nichias Corp.	JPY	150 000	1 018 704 890	1,72
Basiskonsumgüter					Nishio Holdings Co. Ltd.	JPY	140 600	667 390 972	1,13
Belc Co. Ltd.	JPY	142 500	1 074 725 101	1,81	Nitta Corp.	JPY	106 600	450 121 708	0,76
Create SD Holdings Co. Ltd.	JPY	130 500	436 347 452	0,74	Obara Group, Inc.	JPY	96 900	371 854 557	0,63
S&B Foods, Inc.	JPY	81 800	330 008 609	0,56	Okamura Corp.	JPY	106 900	245 369 763	0,41
San-A Co. Ltd.	JPY	156 800	464 940 437	0,78	Park24 Co. Ltd.	JPY	29 700	62 157 606	0,10
			2 306 021 599	3,89	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	6 700	59 516 801	0,10
Energie					Sankyu, Inc.	JPY	38 100	322 563 237	0,54
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	245 400	272 435 366	0,46	Shibuya Corp.	JPY	201 100	693 482 191	1,17
			272 435 366	0,46	SMC Corp.	JPY	9 900	541 466 000	0,91
Finanzen					Taihei Dengyo Kaisha Ltd.	JPY	225 000	487 910 132	0,82
eGuarantee, Inc.	JPY	29 300	52 796 112	0,09	Takeuchi Manufacturing Co. Ltd.	JPY	110 000	745 556 353	1,26
Fukuoka Financial Group, Inc.	JPY	206 500	1 049 409 320	1,77	Takuma Co. Ltd.	JPY	75 500	187 358 259	0,32
					Tocalo Co. Ltd.	JPY	348 000	776 295 836	1,31
					Toyota Industries Corp.	JPY	19 500	347 501 282	0,59

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Japanese Opportunities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Nettover- mögens				
Trusco Nakayama Corp.	JPY	290 400	699 718 832	1,18	Immobilien								
				12 893 295 908	21,76	Nisshin Group Holdings Co. Ltd.				JPY	282 400	211 560 861	0,36
Informationstechnologie					Relo Group, Inc.					JPY	421 400	723 855 895	1,22
Anritsu Corp.	JPY	139 000	313 133 357	0,53	Starts Corp., Inc.					JPY	243 200	1 165 681 815	1,97
AOI Electronics Co. Ltd.	JPY	63 600	153 553 313	0,26	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.					JPY	136 600	538 889 575	0,91
Brother Industries Ltd.	JPY	89 700	280 977 569	0,47					2 639 988 146	4,46			
DTS Corp.	JPY	174 600	215 069 710	0,36	Summe Aktien				58 808 635 273	99,25			
ESPEC Corp.	JPY	180 100	606 119 385	1,02	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				58 808 635 273	99,25			
GMO internet group, Inc.	JPY	88 900	349 222 947	0,59	Summe Kapitalanlagen				58 808 635 273	99,25			
Hochiki Corp.	JPY	179 600	799 253 450	1,35	Barmittel				755 447 532	1,27			
Iriso Electronics Co. Ltd.	JPY	51 200	165 178 186	0,28	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				(309 230 964)	(0,52)			
MIMAKI ENGINEERING Co. Ltd.	JPY	280 200	460 286 247	0,78	Summe Nettovermögen				59 254 851 841	100,00			
Miroku Jyoho Service Co. Ltd.	JPY	141 800	282 565 895	0,48									
Optorun Co. Ltd.	JPY	362 500	694 678 878	1,17									
Otsuka Corp.	JPY	228 500	739 806 242	1,25									
SRA Holdings	JPY	86 400	454 399 470	0,77									
TDK Corp.	JPY	471 200	1 048 221 453	1,76									
Tokyo Electron Ltd.	JPY	2 700	93 159 465	0,16									
Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	JPY	61 000	680 193 402	1,15									
Ulvac, Inc.	JPY	63 000	447 662 827	0,76									
				7 783 481 796	13,14								
Grundstoffe													
Aica Kogyo Co. Ltd.	JPY	57 400	202 114 899	0,34									
Air Water, Inc.	JPY	375 600	849 380 661	1,43									
ASAHI YUKIZAI Corp.	JPY	26 600	144 261 851	0,24									
C Uyemura & Co. Ltd.	JPY	124 900	1 837 098 202	3,11									
Fuji Seal International, Inc.	JPY	319 800	1 004 233 662	1,69									
JCU Corp.	JPY	75 700	371 871 330	0,63									
JX Advanced Metals Corp.	JPY	378 700	745 666 879	1,26									
Nitto Denko Corp.	JPY	235 800	880 571 719	1,49									
NOF Corp.	JPY	171 600	518 076 095	0,87									
Riken Technos Corp.	JPY	314 600	484 525 951	0,82									
Shikoku Kasei Holdings Corp.	JPY	347 200	956 216 259	1,61									
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	58 400	285 486 126	0,48									
SK Kaken Co. Ltd.	JPY	58 500	651 046 076	1,10									
Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd.	JPY	132 700	196 174 961	0,33									
Tomoku Co. Ltd.	JPY	99 700	352 605 007	0,60									
Zacros Corp.	JPY	273 400	316 595 683	0,53									
				9 795 925 361	16,53								

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Japanese Opportunities

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	62 345 981	JPY	11 376 463 796	30.01.2026	HSBC	66 121 869	0,10
JPY	10 458 161	EUR	56 804	30.01.2026	HSBC	32 629	–
JPY	111 753 282	USD	716 341	30.01.2026	HSBC	143 989	–
USD	43 293 582	JPY	6 718 461 010	30.01.2026	HSBC	26 886 278	0,05
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						93 184 765	0,15
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						93 184 765	0,15
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	1 049 302	JPY	193 345 972	30.01.2026	HSBC	(763 667)	–
JPY	128 294 987	EUR	703 677	30.01.2026	HSBC	(853 362)	–
JPY	48 093 676	USD	310 528	30.01.2026	HSBC	(288 071)	–
USD	1 227 928	JPY	191 908 769	30.01.2026	HSBC	(591 707)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(2 496 807)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2 496 807)	–
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						90 687 958	0,15

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko JPY	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
TOPIX Index	12.03.2026	8	JPY	273 080 000	(125 000)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(125 000)	–
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(125 000)	–

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Japanese Smaller Companies

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Nihon Dengi Co. Ltd.	JPY	23 500	186 374 528	1,58
Aktien					Nippon Aqua Co. Ltd.	JPY	132 900	114 793 251	0,97
Kommunikationsdienstleistungen					Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd.	JPY	85 200	282 480 140	2,40
Anycolor, Inc.	JPY	10 500	51 102 489	0,43	Nittoku Co. Ltd.	JPY	60 800	147 809 208	1,25
Internet Initiative Japan, Inc.	JPY	30 700	85 056 762	0,72	Obara Group, Inc.	JPY	25 600	98 240 213	0,83
Septeni Holdings Co. Ltd.	JPY	364 000	178 139 376	1,51	Okamura Corp.	JPY	54 700	125 554 032	1,06
Soracom, Inc.	JPY	46 000	57 099 308	0,48	Park24 Co. Ltd.	JPY	77 300	161 777 202	1,37
Vector, Inc.	JPY	154 300	185 820 323	1,59	Prestige International, Inc.	JPY	156 800	114 353 588	0,97
			557 218 258	4,73	Raksul, Inc.	JPY	52 600	92 906 695	0,79
Zyklische Konsumgüter					Shinmaywa Industries Ltd.	JPY	154 500	296 943 457	2,52
Doshisha Co. Ltd.	JPY	75 600	249 828 998	2,12	Shinnihon Corp.	JPY	58 800	119 912 525	1,02
Kyoritsu Maintenance Co. Ltd.	JPY	43 800	122 898 432	1,04	Sinko Industries Ltd.	JPY	138 200	196 060 587	1,66
LITALICO, Inc.	JPY	153 900	199 203 118	1,69	S-Pool, Inc.	JPY	331 500	90 716 907	0,77
Nifco, Inc.	JPY	46 800	227 250 895	1,93	Taihei Dengyo Kaisha Ltd.	JPY	103 400	224 221 812	1,90
Seria Co. Ltd.	JPY	47 400	164 925 905	1,40	Takara Standard Co. Ltd.	JPY	69 400	202 684 884	1,72
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	31 500	50 649 591	0,43	Takuma Co. Ltd.	JPY	107 700	267 264 696	2,27
			1 014 756 939	8,61	Tanseisha Co. Ltd.	JPY	173 100	273 315 911	2,32
Basiskonsumgüter					Tokyo Metro Co. Ltd.	JPY	111 900	178 523 683	1,51
Lifedrink Co., Inc.	JPY	52 600	91 471 400	0,78	Trusco Nakayama Corp.	JPY	30 000	72 285 003	0,61
Nichirei Corp.	JPY	47 300	88 319 682	0,75				4 890 892 057	41,47
S&B Foods, Inc.	JPY	62 500	252 145 942	2,13	Informationstechnologie				
			431 937 024	3,66	Ai Holdings Corp.	JPY	28 100	79 611 644	0,68
Finanzen					BIPROGY, Inc.	JPY	31 000	168 212 113	1,43
eGuarantee, Inc.	JPY	85 300	153 703 358	1,30	Digital Garage, Inc.	JPY	41 300	111 990 916	0,95
Musashino Bank Ltd. (The)	JPY	63 100	307 391 050	2,62	Enplas Corp.	JPY	13 300	124 065 684	1,05
Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.	JPY	78 500	252 753 398	2,14	Furuya Metal Co. Ltd.	JPY	7 700	27 166 760	0,23
Strike Co. Ltd.	JPY	37 500	154 763 268	1,31	Hochiki Corp.	JPY	58 600	260 780 914	2,20
			868 611 074	7,37	Innotech Corp.	JPY	49 600	104 415 848	0,89
Gesundheitswesen					Japan Material Co. Ltd.	JPY	133 900	207 803 424	1,76
CUC, Inc.	JPY	37 400	31 884 153	0,27	Kohoku Kogyo Co. Ltd.	JPY	40 500	125 491 535	1,06
Tsumura & Co.	JPY	35 000	142 898 412	1,21	Maruwa Co. Ltd.	JPY	3 600	154 177 301	1,31
			174 782 565	1,48	OBIC Business Consultants Co. Ltd.	JPY	15 600	132 082 481	1,12
Industrie					Oki Electric Industry Co. Ltd.	JPY	59 400	118 439 119	1,00
Galilei Co. Ltd.	JPY	61 200	233 156 702	1,98	Rorze Corp.	JPY	55 000	124 203 230	1,05
Hamakyorex Co. Ltd.	JPY	167 900	297 686 700	2,52	Serverworks Co. Ltd.	JPY	21 700	39 529 190	0,34
Harmonic Drive Systems, Inc.	JPY	23 300	88 689 717	0,75	SHIFT, Inc.	JPY	110 200	108 489 257	0,92
Kraftia Corp.	JPY	28 700	221 426 603	1,88	Simplex Holdings, Inc.	JPY	106 000	111 673 085	0,95
Kumagai Gumi Co. Ltd.	JPY	152 300	235 537 086	2,00	TechMatrix Corp.	JPY	93 600	219 272 537	1,86
Meidensha Corp.	JPY	30 800	172 340 972	1,46					
METAWATER Co. Ltd.	JPY	83 300	280 637 810	2,38					
Miura Co. Ltd.	JPY	37 800	115 198 145	0,98					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Japanese Smaller Companies

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Nettover- mögens
Zuken, Inc.	JPY	25 000	122 320 192	1,04	Summe Kapitalanlagen			11 433 650 976	96,96
			2 339 725 230	19,84	Barmittel			345 687 764	2,93
Grundstoffe					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			12 764 278	0,11
ASAHI YUKIZAI Corp.	JPY	25 600	138 838 473	1,18	Summe Nettovermögen			11 792 103 018	100,00
Chubu Steel Plate Co. Ltd.	JPY	45 600	101 931 787	0,86					
Dainichiseika Color & Chemicals Manufacturing Co. Ltd.	JPY	42 000	174 832 791	1,48					
JCU Corp.	JPY	42 500	208 778 488	1,77					
Konishi Co. Ltd.	JPY	35 200	46 915 592	0,40					
MEC Co. Ltd.	JPY	25 500	130 824 760	1,11					
			802 121 891	6,80					
Immobilien									
Katitas Co. Ltd.	JPY	38 900	124 269 468	1,05					
Relo Group, Inc.	JPY	49 800	85 543 483	0,73					
Starts Corp., Inc.	JPY	30 000	143 792 987	1,22					
			353 605 938	3,00					
Summe Aktien			11 433 650 976	96,96					
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			11 433 650 976	96,96					

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	1 971 722	JPY	359 760 764	30.01.2026	HSBC	2 116 558	0,02
USD	104 968	JPY	16 283 551	30.01.2026	HSBC	71 009	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						2 187 567	0,02
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						2 187 567	0,02
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	49 068	JPY	9 039 456	30.01.2026	HSBC	(33 909)	-
JPY	6 173 308	EUR	33 979	30.01.2026	HSBC	(62 935)	-
JPY	173 088	USD	1 124	30.01.2026	HSBC	(1 978)	-
USD	1 999	JPY	313 686	30.01.2026	HSBC	(2 213)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(101 035)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(101 035)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						2 086 532	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Latin American

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Finanzen									
US Treasury Bill 0% 12/02/2026	USD	10 690 000	10 646 460	1,85	Intercorp Financial Services, Inc.	USD	189 565	7 993 055	1,39
			10 646 460	1,85	Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	5 360 045	38 583 220	6,70
Summe Anleihen			10 646 460	1,85	Itausa SA Preference	BRL	1 440 347	3 070 477	0,53
Aktien					NU Holdings Ltd. 'A'	USD	2 912 718	49 178 421	8,55
Kommunikationsdienstleistungen					XP, Inc. 'A'	USD	356 749	5 900 328	1,02
America Movil SAB de CV, ADR	USD	842 293	17 577 057	3,05				220 663 193	38,31
			17 577 057	3,05	Gesundheitswesen				
Zyklische Konsumgüter					Auna SA 'A'	USD	412 431	2 013 439	0,35
Smartfit Escola de Ginastica e Danca SA	BRL	1 498 601	6 373 617	1,11				2 013 439	0,35
Smartfit Escola de Ginastica e Danca SA Rights	BRL	53 628	29 262	0,01	Industrie				
Vivara Participacoes SA	BRL	1 217 178	7 382 623	1,27	GPS Participacoes e Empreendimentos SA	BRL	1 835 242	5 414 260	0,94
			13 785 502	2,39	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	594 836	15 684 012	2,72
Basiskonsumgüter					Orizon Valorizacao de Residuos SA	BRL	468 002	5 972 714	1,04
Arca Continental SAB de CV	MXN	796 485	8 625 523	1,50	WEG SA	BRL	1 235 198	10 937 809	1,90
BBB Foods, Inc. 'A'	USD	237 523	7 949 545	1,38				38 008 795	6,60
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	129 586	13 041 535	2,27	Grundstoffe				
Raia Drogasil SA	BRL	2 964 848	12 694 696	2,20	Antofagasta plc	GBP	94 137	4 152 608	0,72
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	1 868 361	5 824 618	1,01	Cemex SAB de CV	MXN	15 773 916	18 327 589	3,18
			48 135 917	8,36	Gerdau SA Preference	BRL	2 521 990	9 392 037	1,63
Energie					Grupo Mexico SAB de CV	MXN	3 093 765	29 249 546	5,08
Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	2 601 444	30 859 969	5,35	Pan American Silver Corp.	USD	137 758	7 271 256	1,26
PRIO SA	BRL	1 613 979	12 189 653	2,12	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Preference 'B'	CLP	180 362	12 592 743	2,19
			43 049 622	7,47	Suzano SA	BRL	1 162 967	10 909 899	1,89
Finanzen					Vale SA, ADR 'B'	USD	2 288 429	29 979 559	5,20
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	6 248 239	15 838 767	2,75				121 875 237	21,15
Banco Bradesco SA, ADR Preference	USD	3 537 862	11 992 406	2,08	Immobilien				
Banco Bradesco SA	BRL	1 095 302	3 119 200	0,54	Allos SA	BRL	1 103 746	5 716 304	0,99
Banco BTG Pactual SA	BRL	1 845 241	17 704 328	3,07				5 716 304	0,99
Banco de Chile	CLP	67 041 988	12 886 801	2,24	Versorger				
Credicorp Ltd.	USD	51 538	14 945 935	2,59	Axia Energia Preference	BRL	237 600	2 129 826	0,37
Davivienda Group SA	COP	797 850	5 977 085	1,04	Axia Energia	BRL	903 981	8 350 045	1,45
Gentera SAB de CV	MXN	1 925 110	4 973 518	0,86	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	BRL	721 783	17 558 711	3,04
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	2 552 160	23 725 191	4,12	Energisa S/A	BRL	1 009 053	8 686 058	1,51
Inter & Co., Inc. 'A'	USD	561 679	4 774 461	0,83					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Latin American

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Equatorial SA	BRL	2 057 098	14 455 155	2,51
			51 179 795	8,88
Summe Aktien			562 004 861	97,55
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			572 651 321	99,40
Summe Kapitalanlagen			572 651 321	99,40
Barmittel			2 478 391	0,43
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			989 819	0,17
Summe Nettovermögen			576 119 531	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Nordic Micro Cap

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Industrie				
Aktien					Absolent Air Care Group AB	SEK	90 000	1 821 546	1,04
Kommunikationsdienstleistungen					AVTECH Sweden AB 'B'	SEK	500 000	397 395	0,23
Acast AB	SEK	1 546 725	4 902 986	2,80	Beijer Alma AB	SEK	169 000	4 607 467	2,63
Karnov Group AB	SEK	430 000	4 013 686	2,29	Envipco Holding NV	NOK	435 000	2 383 462	1,36
Modern Times Group MTG AB 'B'	SEK	290 000	3 057 998	1,75	Nederman Holding AB	SEK	290 000	4 524 014	2,58
			11 974 670	6,84	Plejd AB	SEK	70 000	4 631 958	2,65
Zyklische Konsumgüter					Sdiptech AB 'B'	SEK	180 000	3 175 645	1,81
Arctic Falls AB	SEK	140 000	1 164 459	0,67	Talenom OYJ	EUR	550 000	1 650 000	0,94
Embellence Group AB	SEK	700 000	2 613 563	1,49	VBG Group AB 'B'	SEK	145 000	5 309 284	3,04
Lindex Group OYJ	EUR	1 000 000	2 450 000	1,40	Zalaris ASA	NOK	330 000	2 444 342	1,40
New Wave Group AB 'B'	SEK	370 000	3 901 583	2,22				30 945 113	17,68
Rugvista Group AB	SEK	105 935	693 148	0,40	Informationstechnologie				
			10 822 753	6,18	4c Group AB	SEK	800 000	927 870	0,53
Gesundheitswesen					Admicom OYJ, Reg. S	EUR	55 000	2 348 500	1,34
Ambu A/S 'B'	DKK	220 000	2 595 034	1,48	Dynavox Group AB	SEK	510 000	4 765 132	2,71
ArcticZymes Technologies ASA	NOK	1 200 000	2 110 516	1,21	Enea AB	SEK	400 000	2 606 169	1,49
BibbInstruments AB	SEK	1 020 000	339 357	0,19	Ependion AB	SEK	260 000	2 705 610	1,55
Bioretec Oy	EUR	300 000	187 200	0,11	F-Secure OYJ	EUR	750 000	1 447 500	0,83
BoneSupport Holding AB, Reg. S	SEK	100 000	1 721 735	0,98	Hanza AB	SEK	350 000	4 120 890	2,35
Carasent AB	SEK	1 500 000	3 805 284	2,17	Lagercrantz Group AB 'B'	SEK	200 000	3 944 373	2,25
Cellavision AB	SEK	290 000	4 191 681	2,39	LeadDesk OYJ	EUR	235 000	1 668 500	0,95
ContextVision AB	NOK	2 000 000	722 108	0,41	Lime Technologies AB	SEK	90 000	2 362 187	1,35
C-RAD AB 'B'	SEK	700 000	2 044 272	1,17	LumenRadio AB	SEK	334 402	1 749 197	1,00
Devyser Diagnostics AB	SEK	234 461	2 483 183	1,42	Micro Systemation AB 'B'	SEK	350 000	2 005 457	1,15
EQL Pharma AB	SEK	350 000	1 846 961	1,05	Net Insight AB 'B'	SEK	1 700 000	610 370	0,35
Genovis AB	SEK	800 000	1 589 578	0,91	NORBIT ASA	NOK	170 000	2 699 532	1,54
Gentian Diagnostics ASA	NOK	600 000	2 830 932	1,62	Note AB	SEK	235 000	3 930 972	2,25
Gubra A/S	DKK	25 000	1 738 882	0,99	Prevas AB 'B'	SEK	280 000	2 445 363	1,40
Medcap AB	SEK	95 000	4 732 230	2,71	QT Group OYJ	EUR	69 000	2 257 680	1,29
Medistim ASA	NOK	240 000	5 316 876	3,05	SHT Smart High-Tech AB 'B'	SEK	400 000	628 438	0,36
Mentice AB	SEK	660 000	795 991	0,45	Smartoptics Group ASA	NOK	1 449 999	3 629 137	2,07
Navamedic ASA	NOK	450 000	848 519	0,48	Upsales Technology AB	SEK	290 000	911 235	0,52
Nordhealth A/S 'A'	NOK	501 000	1 609 776	0,92	Vincit OYJ	EUR	300 000	381 000	0,22
OssDsign AB	SEK	1 000 000	1 055 406	0,60				48 145 112	27,50
Paxman AB	SEK	200 000	1 009 197	0,58					
PhotoCure ASA	NOK	500 000	3 001 735	1,71					
Promimic AB	SEK	250 000	391 619	0,22					
RaySearch Laboratories AB	SEK	220 000	4 615 322	2,64					
Stille AB	SEK	165 000	2 958 279	1,69					
Surgical Science Sweden AB	SEK	384 104	1 156 521	0,66					
Xvivo Perfusion AB	SEK	150 000	2 553 491	1,46					
			58 251 685	33,27					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Nordic Micro Cap

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Grundstoffe				
SP Group A/S	DKK	115 000	5 342 835	3,05
			5 342 835	3,05
Summe Aktien			165 482 168	94,52
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			165 482 168	94,52
Summe Kapitalanlagen			165 482 168	94,52
Barmittel			7 860 253	4,49
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			1 726 711	0,99
Summe Nettovermögen			175 069 132	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Nordic Smaller Companies

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Framery Group OYJ	EUR	170 000	1 405 900	0,95
Aktien					Indutrade AB	SEK	80 000	1 772 934	1,19
Kommunikationsdienstleistungen					Inwido AB	SEK	230 000	3 483 857	2,34
Modern Times					Loomis AB 'B'	SEK	75 000	2 689 345	1,81
Group MTG AB 'B'	SEK	350 000	3 690 687	2,48	Metso OYJ	EUR	230 000	3 456 900	2,33
Paradox Interactive AB	SEK	130 000	1 933 094	1,30	Nolato AB 'B'	SEK	675 000	3 839 593	2,59
Storytel AB 'B'	SEK	500 000	3 814 526	2,57	NTG Nordic				
			9 438 307	6,35	Transport Group A/S	DKK	85 000	2 153 201	1,45
Zyklische Konsumgüter					Sdiptech AB 'B'	SEK	210 000	3 704 919	2,49
BHG Group AB	SEK	1 300 000	3 837 353	2,58	VBG Group AB 'B'	SEK	70 000	2 563 103	1,73
Boozt AB, Reg. S	SEK	510 273	5 357 159	3,60				34 912 409	23,50
Fenix Outdoor					Informationstechnologie				
International AG	SEK	30 000	1 339 127	0,90	Dynavox Group AB	SEK	700 000	6 540 377	4,40
Harvia OYJ, Reg. S	EUR	50 000	2 135 000	1,44	Kitron ASA	NOK	850 000	5 286 224	3,56
Synsam AB	SEK	550 000	3 415 745	2,30	KNOW IT AB	SEK	170 000	1 844 465	1,24
Thule Group AB, Reg. S	SEK	45 000	992 285	0,67	QT Group OYJ	EUR	82 000	2 683 040	1,81
			17 076 669	11,49	Vaisala OYJ 'A'	EUR	125 000	5 531 250	3,72
Finanzen								21 885 356	14,73
Nordnet AB publ	SEK	170 000	4 241 956	2,86	Grundstoffe				
			4 241 956	2,86	Hexpol AB	SEK	275 000	2 232 688	1,50
Gesundheitswesen					Huhtamaki OYJ	EUR	100 000	2 968 000	2,00
ALK-Abello A/S 'B'	DKK	185 000	5 632 571	3,78				5 200 688	3,50
Ambu A/S 'B'	DKK	161 492	1 904 896	1,28	Summe Aktien				
Asker Healthcare								144 389 897	97,18
Group AB	SEK	330 000	2 580 413	1,74	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Bavarian Nordic A/S	DKK	135 000	3 456 843	2,33				144 389 897	97,18
BioGaia AB 'B'	SEK	400 000	3 896 315	2,62	Summe Kapitalanlagen				
Camurus AB	SEK	30 000	1 716 190	1,16				144 389 897	97,18
Carasent AB	SEK	1 500 000	3 805 284	2,56	Barmittel				
Cellavision AB	SEK	238 443	3 446 473	2,32				4 661 330	3,14
Embla Medical HF	DKK	1 000 000	4 297 832	2,89	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
Genovis AB	SEK	430 000	854 398	0,58				(471 570)	(0,32)
Gubra A/S	DKK	30 000	2 086 658	1,40	Summe Nettovermögen				
H Lundbeck A/S	DKK	525 000	3 026 758	2,04				148 579 657	100,00
Implantica AG, SDR 'A'	SEK	170 000	787 119	0,53					
Medistim ASA	NOK	200 000	4 430 730	2,98					
Revenio Group OYJ	EUR	70 000	1 571 500	1,06					
Surgical Science									
Sweden AB	SEK	292 847	881 750	0,59					
SwedenCare AB	SEK	950 000	3 375 775	2,27					
Vitrolife AB	SEK	200 000	2 521 145	1,70					
Xvivo Perfusion AB	SEK	80 000	1 361 862	0,92					
			51 634 512	34,75					
Industrie									
AFRY AB	SEK	250 000	3 449 478	2,32					
Bravida Holding AB, Reg. S	SEK	300 000	2 486 951	1,67					
Broedrene A&O									
Johansen A/S 'B'	DKK	150 000	1 887 833	1,27					
Fagerhult Group AB	SEK	525 000	2 018 395	1,36					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Robotics and Automation*

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Veralto Corp.	USD	3 548	359 833	2,49
Aktien								7 161 774	49,62
Kommunikationsdienstleistungen					Informationstechnologie				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1 829	574 234	3,98	Amphenol Corp. 'A'	USD	2 107	287 182	1,99
			574 234	3,98	ASML Holding NV	EUR	422	456 546	3,16
Energie					Autodesk, Inc.	USD	487	145 924	1,01
Oceaneering International, Inc.	USD	6 873	167 094	1,16	Broadcom, Inc.	USD	2 099	734 779	5,09
			167 094	1,16	Cadence Design Systems, Inc.	USD	1 311	413 841	2,87
Gesundheitswesen					Intuit, Inc.	USD	412	276 146	1,91
Intuitive Surgical, Inc.	USD	134	76 800	0,53	Microsoft Corp.	USD	2 199	1 072 229	7,43
Sartorius AG Preference	EUR	1 158	334 818	2,32	NXP Semiconductors NV	USD	790	173 942	1,21
Stryker Corp.	USD	947	335 557	2,33	Pony AI, Inc., ADR	USD	4 830	70 800	0,49
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	1 405	315 698	2,19	SAP SE	EUR	1 489	364 715	2,53
			1 062 873	7,37	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	17 000	841 005	5,83
Industrie								4 837 109	33,52
AMETEK, Inc.	USD	1 133	234 696	1,63	Grundstoffe				
Assa Abloy AB 'B'	SEK	4 967	192 705	1,34	Linde plc	USD	727	311 566	2,16
BAE Systems plc	GBP	16 126	371 840	2,58				311 566	2,16
Carrier Global Corp.	USD	5 412	289 288	2,00	Summe Aktien				
Comfort Systems USA, Inc.	USD	286	271 034	1,88				14 114 650	97,81
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4 000	211 473	1,47	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Curtiss-Wright Corp.	USD	591	330 138	2,29				14 114 650	97,81
Daifuku Co. Ltd.	JPY	5 900	185 883	1,29	Summe Kapitalanlagen				
Emerson Electric Co.	USD	2 492	337 325	2,34				14 114 650	97,81
Experian plc	GBP	7 245	327 781	2,27	Barmittel				
FANUC Corp.	JPY	7 300	284 469	1,97				373 955	2,59
Ferguson Enterprises, Inc.	USD	817	184 383	1,28	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
Hitachi Ltd.	JPY	14 200	445 032	3,07				(57 464)	(0,40)
Howmet Aerospace, Inc.	USD	1 122	233 287	1,62	Summe Nettovermögen				
Kingspan Group plc	EUR	2 098	182 659	1,27				14 431 141	100,00
Knorr-Bremse AG	EUR	2 676	297 989	2,06					
Legrand SA	EUR	1 687	252 056	1,75					
Parker-Hannifin Corp.	USD	326	289 958	2,01					
Safran SA	EUR	1 155	403 317	2,78					
Schneider Electric SE	EUR	1 407	388 062	2,69					
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	14 000	151 461	1,05					
Siemens AG	EUR	1 528	434 028	3,00					
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	25 000	289 650	2,01					
Thales SA	EUR	791	213 427	1,48					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Robotics and Automation*

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	1	USD	1	30.01.2026	HSBC	-	-
GBP	14 692	USD	19 659	30.01.2026	HSBC	106	-
USD	231 575	EUR	196 616	30.01.2026	HSBC	437	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						543	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						543	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	7 383 608	USD	8 682 463	30.01.2026	HSBC	(2 407)	(0,01)
GBP	157	USD	212	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	730	EUR	621	30.01.2026	HSBC	(1)	-
USD	522	GBP	390	30.01.2026	HSBC	(3)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(2 411)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2 411)	(0,01)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1 868)	(0,01)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Asian Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Finanzen				
Aktien					AIA Group Ltd.	HKD	417 200	4 297 052	1,40
Kommunikationsdienstleistungen					ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	144 959	3 520 741	1,14
Bharti Airtel Ltd.	INR	224 820	5 267 783	1,70	Axis Bank Ltd.	INR	205 871	2 907 251	0,94
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	334 100	2 764 792	0,89	Bank of the Philippine Islands	PHP	603 250	1 187 791	0,38
Pinkfong Co., Inc. (The)	KRW	5 586	97 136	0,03	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	757 000	3 450 609	1,11
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	1 402 900	4 963 887	1,60	CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	1 334 500	2 716 967	0,88
Tencent Holdings Ltd.	HKD	234 500	18 132 020	5,86	Commonwealth Bank of Australia	AUD	17 378	1 864 945	0,60
True Corp. PCL, NVDR	THB	9 540 200	3 300 688	1,07	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	77 910	3 418 189	1,10
			34 526 306	11,15	Hana Financial Group, Inc.	KRW	37 132	2 423 424	0,78
Zyklische Konsumgüter					HDB Financial Services Ltd.	INR	95 018	809 663	0,26
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	639 564	11 823 217	3,81	HDFC Bank Ltd.	INR	363 720	4 011 265	1,30
Chagee Holdings Ltd., ADR	USD	104 922	1 226 428	0,40	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	33 700	1 774 199	0,57
Eternal Ltd.	INR	467 541	1 446 815	0,47	ICICI Bank Ltd., ADR	USD	109 389	3 264 963	1,05
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	1 063 000	2 457 877	0,79	iFAST Corp. Ltd.	SGD	346 800	2 571 785	0,83
Hyundai Motor India Ltd.	INR	63 881	1 633 293	0,53	Infratil Ltd.	NZD	356 531	2 283 641	0,74
Kia Corp.	KRW	36 437	3 088 778	1,00	KB Financial Group, Inc.	KRW	20 034	1 729 780	0,56
LG Electronics India Ltd.	INR	64 168	1 086 180	0,35	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	238 283	3 663 865	1,18
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	66 551	2 745 319	0,89	PB Fintech Ltd.	INR	149 129	3 031 755	0,98
MakeMyTrip Ltd.	USD	41 910	3 446 742	1,11	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	7 301	2 516 136	0,81
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	68 510	913 532	0,30	SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	100 618	2 279 273	0,74
Midea Group Co. Ltd.	HKD	104 600	1 145 663	0,37	Shriram Finance Ltd.	INR	411 883	4 566 679	1,48
Midea Group Co. Ltd. (CH) 'A'	CNY	19 000	212 774	0,07				58 289 973	18,83
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	5 909	672 700	0,22	Gesundheitswesen				
Pop Mart International Group Ltd., Reg. S	HKD	278 000	6 722 218	2,16	Classys, Inc.	KRW	45 519	1 722 458	0,56
Sea Ltd., ADR	USD	24 888	3 196 366	1,03	Cochlear Ltd.	AUD	11 618	2 025 509	0,65
Seres Group Co. Ltd. 'H'	HKD	299 000	4 113 992	1,33	CSL Ltd.	AUD	21 904	2 530 123	0,82
Titan Co. Ltd.	INR	50 698	2 285 570	0,74	Fortis Healthcare Ltd.	INR	400 685	3 945 578	1,27
Trip.com Group Ltd.	HKD	69 900	5 001 933	1,62	Insilico Medicine Cayman TopCo	HKD	1 054 000	5 029 043	1,61
Vishal Mega Mart Ltd.	INR	1 182 722	1 794 388	0,58	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'H'	HKD	241 600	2 221 885	0,72
			55 013 785	17,77	Mankind Pharma Ltd.	INR	36 151	882 987	0,29
Basiskonsumgüter					Pro Medicus Ltd.	AUD	16 033	2 371 310	0,77
Guming Holdings Ltd.	HKD	364 800	1 165 000	0,38	Rainbow Children's Medicare Ltd.	INR	110 809	1 627 785	0,53
Varun Beverages Ltd.	INR	294 725	1 606 047	0,52	ResMed, Inc., CDI	AUD	122 442	2 949 092	0,95
			2 771 047	0,90	Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S	KRW	2 846	3 348 076	1,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Asian Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
ST Pharm Co. Ltd.	KRW	14 114	1 171 068	0,38	Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	258 600	1 311 827	0,42
WuXi XDC Cayman, Inc.	HKD	321 500	2 525 398	0,82				84 516 987	27,29
			32 350 312	10,45	Grundstoffe				
Industrie					Newmont Corp., CDI	AUD	38 649	3 879 825	1,26
Brambles Ltd.	AUD	164 984	2 534 006	0,82	Rio Tinto Ltd.	AUD	36 997	3 630 473	1,17
Cleanaway Waste Management Ltd.	AUD	1 007 133	1 746 076	0,56	Zijin Gold International Co. Ltd.	HKD	194 700	3 651 923	1,18
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	71 440	3 776 906	1,22				11 162 221	3,61
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	22 200	1 452 153	0,47	Immobilien				
Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR	USD	156 148	1 706 714	0,55	City Developments Ltd.	SGD	439 300	2 733 855	0,88
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	403 769	2 047 573	0,66				2 733 855	0,88
HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	6 349	3 415 839	1,10	Versorger				
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	524 240	1 690 578	0,55	Contact Energy Ltd.	NZD	281 041	1 501 193	0,48
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'H'	HKD	595 400	1 728 702	0,56				1 501 193	0,48
Technronic Industries Co. Ltd.	HKD	200 000	2 317 199	0,75	Summe Aktien			308 965 536	99,79
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'H'	HKD	742 900	3 684 111	1,19	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			308 965 536	99,79
			26 099 857	8,43	Summe Kapitalanlagen			308 965 536	99,79
Informationstechnologie					Barmittel			2 030 032	0,66
Advanced Micro-Fa- brication Equipment, Inc. China 'A'	CNY	61 251	2 416 898	0,78	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(1 388 233)	(0,45)
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	531 000	4 246 008	1,37	Summe Nettovermögen			309 607 335	100,00
AvePoint, Inc.	SGD	151 400	2 100 013	0,68					
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	809 000	5 951 832	1,92					
MediaTek, Inc.	TWD	99 000	4 513 553	1,46					
OmniVision Integrated Circuits Group, Inc. 'A'	CNY	67 370	1 217 802	0,39					
Samsung Elec- tro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	15 295	2 714 174	0,88					
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	195 280	16 375 299	5,29					
Shanghai Biren Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	74 200	186 837	0,06					
SK hynix, Inc.	KRW	21 166	9 629 743	3,11					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	636 000	31 463 478	10,16					
Xero Ltd.	AUD	31 294	2 389 523	0,77					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Schneider Electric SE	EUR	37 646	10 383 062	1,76
Aktien					Siemens AG	EUR	53 741	15 265 124	2,59
Kommunikationsdienstleistungen								119 667 251	20,31
Alphabet, Inc. 'A'					Informationstechnologie				
	USD	117 046	36 747 840	6,24	ASML Holding NV	EUR	13 160	14 237 301	2,42
			36 747 840	6,24	International Business Machines Corp.	USD	50 067	15 127 239	2,57
Zyklische Konsumgüter					KLA Corp.	USD	9 396	11 692 469	1,98
Industria de Diseno Textil SA	EUR	281 966	18 652 505	3,17	Microsoft Corp.	USD	73 220	35 701 999	6,06
Pandora A/S	DKK	79 509	8 840 531	1,50	NXP Semiconductors NV	USD	53 667	11 816 393	2,01
Toyota Motor Corp.	JPY	349 300	7 511 911	1,27	SAP SE	EUR	64 549	15 810 589	2,68
			35 004 947	5,94	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	484 000	23 943 905	4,06
Basiskonsumgüter					Texas Instruments, Inc.	USD	43 057	7 560 376	1,28
Unilever plc	GBP	143 045	9 351 546	1,59				135 890 271	23,06
			9 351 546	1,59	Grundstoffe				
Finanzen					Norsk Hydro ASA	NOK	1 239 185	9 648 400	1,64
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	3 693 397	9 362 455	1,59				9 648 400	1,64
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	710 101	16 716 990	2,83	Immobilien				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	20 263 400	9 820 462	1,67	Ventas, Inc., REIT	USD	180 275	14 214 684	2,41
Bankinter SA	EUR	666 912	11 084 140	1,88				14 214 684	2,41
Brookfield Asset Management Ltd. 'A'	USD	246 411	12 993 845	2,21	Summe Aktien				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	325 900	14 298 391	2,43				581 862 625	98,74
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	2 429 237	16 838 570	2,85	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Mastercard, Inc. 'A'	USD	24 361	14 077 153	2,39				581 862 625	98,74
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	727 300	11 576 518	1,96	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Morgan Stanley	USD	104 264	18 773 658	3,18	Anleihen				
Progressive Corp. (The)	USD	64 525	14 847 373	2,52	Finanzen				
Visa, Inc. 'A'	USD	31 633	11 180 195	1,90	US Treasury Bill 0% 13/01/2026	USD	3 768 100	3 764 067	0,64
			161 569 750	27,41				3 764 067	0,64
Gesundheitswesen					Summe Anleihen				
AstraZeneca plc	GBP	100 172	18 583 595	3,15				3 764 067	0,64
GSK plc	GBP	695 726	17 076 594	2,90	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Haleon plc	GBP	3 040 547	15 330 999	2,60				3 764 067	0,64
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	171 430	8 776 748	1,49	Summe Kapitalanlagen				
			59 767 936	10,14				585 626 692	99,38
Industrie					Barmittel				
Automatic Data Processing, Inc.	USD	55 282	14 355 810	2,44				3 143 297	0,53
Emerson Electric Co.	USD	76 894	10 408 603	1,77	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
Hitachi Ltd.	JPY	497 300	15 585 551	2,65				488 248	0,09
ITOCHU Corp.	JPY	1 227 500	15 501 230	2,63	Summe Nettovermögen				
Kone OYJ 'B'	EUR	213 937	15 172 208	2,57				589 258 237	100,00
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	166 800	9 450 877	1,60					
RELX plc	GBP	333 385	13 544 786	2,30					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Basiskonsumgüter				
Aktien					Clicks Group Ltd.	ZAR	6 032	122 578	0,16
Kommunikationsdienstleistungen					Colgate-Palmolive Co.	USD	1 268	100 843	0,13
Advanced Info Service PCL, NVDR	THB	34 800	346 286	0,46	Costco Wholesale Corp.	USD	361	312 597	0,41
Alphabet, Inc. 'A'	USD	9 294	2 917 951	3,85	Dollar Tree, Inc.	USD	3 057	379 257	0,50
AT&T, Inc.	USD	2 952	73 284	0,10	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	11 598	474 851	0,64
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	22 716	179 203	0,24	Nestle SA	CHF	1 120	111 308	0,15
Bilibili, Inc. 'Z'	HKD	12 960	323 697	0,43	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	4 344	350 756	0,46
Comcast Corp. 'A'	USD	11 025	330 527	0,44	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	3 795	11 831	0,02
Deutsche Telekom AG	EUR	3 101	101 037	0,13	Walmart, Inc.	USD	411	45 955	0,06
Electronic Arts, Inc.	USD	195	39 863	0,05	WH Group Ltd., Reg. S	HKD	97 500	108 599	0,14
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	2 505	1 669 322	2,21				2 018 575	2,67
NetEase, Inc.	HKD	11 900	329 517	0,44	Finanzen				
Netflix, Inc.	USD	358	33 478	0,04	3i Group plc	GBP	4 934	216 588	0,29
Pinterest, Inc. 'A'	USD	1 685	43 761	0,06	Allianz SE	EUR	433	201 158	0,27
Tencent Holdings Ltd.	HKD	3 400	262 895	0,35	American Express Co.	USD	93	34 753	0,05
TIM SA, ADR	USD	667	13 014	0,02	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	26 794	630 777	0,83
Verizon Communications, Inc.	USD	773	31 458	0,04	Banco de Chile	CLP	736 703	141 609	0,19
Vodafone Group plc	GBP	579 625	771 036	1,02	Banco Santander SA	EUR	2 332	27 573	0,04
			7 466 329	9,88	Bank of America Corp.	USD	1 178	65 237	0,09
Zyklische Konsumgüter					Bank of China Ltd. 'H'	HKD	182 000	104 541	0,14
Amazon.com, Inc.	USD	9 901	2 302 861	3,05	BB Seguridade Participacoes SA	BRL	13 482	88 972	0,12
Best Buy Co., Inc.	USD	7 145	484 966	0,64	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	802	404 113	0,53
Booking Holdings, Inc.	USD	161	874 459	1,16	Brookfield Asset Management Ltd. 'A'	CAD	1 397	73 552	0,10
Ferrari NV	EUR	182	67 893	0,09	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	59 000	58 475	0,08
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S	HKD	176 000	323 525	0,43	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	12 920	566 846	0,75
Industria de Diseno Textil SA	EUR	9 702	641 803	0,85	DNB Bank ASA	NOK	4 392	122 661	0,16
Kia Corp.	KRW	189	16 022	0,02	F&G Annuities & Life, Inc.	USD	264	8 405	0,01
MercadoLibre, Inc.	USD	314	634 696	0,84	Fidelity National Financial, Inc.	USD	4 411	243 851	0,32
Mercedes-Benz Group AG	EUR	3 084	215 108	0,28	Fifth Third Bancorp	USD	2 447	116 399	0,15
NVR, Inc.	USD	3	21 997	0,03	Generali	EUR	6 770	283 548	0,38
Page Industries Ltd.	INR	126	50 549	0,07	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	129	114 179	0,15
Panasonic Holdings Corp.	JPY	20 700	268 291	0,35	Hartford Insurance Group, Inc. (The)	USD	266	36 952	0,05
Tapestry, Inc.	USD	6 085	788 736	1,04	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	117 029	811 202	1,07
Tesla, Inc.	USD	1 483	678 788	0,90	Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	31 860	228 504	0,30
Williams-Sonoma, Inc.	USD	115	20 880	0,03					
Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	29 800	187 160	0,25					
			7 577 734	10,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Itausa SA Preference	BRL	180 479	384 738	0,51	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	4 103	78 557	0,10
JPMorgan Chase & Co.	USD	1 621	524 267	0,69	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	9 200	286 135	0,38
Legal & General Group plc	GBP	19 029	67 046	0,09	UnitedHealth Group, Inc.	USD	509	169 090	0,22
Manulife Financial Corp.	CAD	18 753	685 573	0,91				7 776 077	10,29
Mastercard, Inc. 'A'	USD	1 931	1 115 841	1,47	Industrie				
Medibank Pvt. Ltd.	AUD	25 054	80 255	0,11	ABB Ltd.	CHF	1 341	99 939	0,13
MetLife, Inc.	USD	3 485	278 189	0,37	AerCap Holdings NV	USD	1 866	269 033	0,36
Moody's Corp.	USD	536	276 658	0,37	Atlas Copco AB 'A'	SEK	5 792	103 888	0,14
MSCI, Inc. 'A'	USD	247	143 885	0,19	Caterpillar, Inc.	USD	932	538 399	0,70
NatWest Group plc	GBP	36 544	320 442	0,42	CITIC Ltd.	HKD	16 000	24 896	0,03
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	3 294	695 747	0,92	CNH Industrial NV	USD	25 034	233 901	0,31
Poste Italiane SpA, Reg. S	EUR	1 061	26 686	0,04	Deutsche Post AG	EUR	4 685	257 026	0,34
Progressive Corp. (The)	USD	2 876	661 775	0,88	Eiffage SA	EUR	621	89 248	0,12
Regions Financial Corp.	USD	15 858	433 615	0,57	Emerson Electric Co.	USD	447	60 507	0,08
Suncorp Group Ltd.	AUD	10 121	119 445	0,16	Expeditors International of Washington, Inc.	USD	1 469	220 580	0,29
Swedbank AB 'A'	SEK	1 303	45 271	0,06	FANUC Corp.	JPY	4 000	155 873	0,21
Synchrony Financial	USD	4 715	397 833	0,53	Fastenal Co.	USD	3 939	161 071	0,21
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	9 294	880 712	1,16	Fortive Corp.	USD	5 857	327 852	0,43
UniCredit SpA	EUR	5 205	434 301	0,57	GE Vernova, Inc.	USD	764	504 225	0,67
US Bancorp	USD	13 758	747 735	0,99	Geberit AG	CHF	671	522 712	0,69
Visa, Inc. 'A'	USD	2 996	1 058 891	1,39	Graco, Inc.	USD	3 232	268 698	0,36
			13 958 800	18,47	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	415	117 310	0,16
Gesundheitswesen					Hitachi Ltd.	JPY	10 000	313 403	0,41
Abbott Laboratories	USD	1 209	152 119	0,20	Illinois Tool Works, Inc.	USD	2 133	535 309	0,71
AbbVie, Inc.	USD	3 651	839 320	1,11	Knorr-Bremse AG	EUR	1 535	170 932	0,23
Amgen, Inc.	USD	367	120 698	0,16	Kone OYJ 'B'	EUR	4 577	324 596	0,43
AstraZeneca plc	GBP	2 516	466 760	0,62	Masco Corp.	USD	6 648	427 119	0,57
Bayer AG	EUR	3 404	149 030	0,20	Pentair plc	USD	3 601	381 225	0,50
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	15 148	821 175	1,09	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	1 800	101 988	0,13
Eli Lilly & Co.	USD	296	319 797	0,42	Republic Services, Inc. 'A'	USD	440	94 504	0,13
Gilead Sciences, Inc.	USD	4 620	569 163	0,75	Rockwell Automation, Inc.	USD	1 198	471 925	0,62
GSK plc	GBP	10 691	262 411	0,35	Siemens AG	EUR	534	151 683	0,20
HCA Healthcare, Inc.	USD	1 244	588 859	0,78	Siemens Energy AG	EUR	298	42 446	0,06
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	295	201 406	0,27	Smiths Group plc	GBP	263	8 322	0,01
Johnson & Johnson	USD	2 573	532 487	0,70	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	28 000	324 408	0,43
Medtronic plc	USD	1 792	173 290	0,23	Toyota Tsusho Corp.	JPY	400	13 514	0,02
Novartis AG	CHF	6 858	951 027	1,26	Vinci SA	EUR	802	113 047	0,15
Roche Holding AG (CHF)	CHF	2 301	951 417	1,26	VW Grainger, Inc.	USD	244	249 249	0,33
Royalty Pharma plc 'A'	USD	649	25 318	0,03				7 678 828	10,16
Sino Biopharmaceutical Ltd.	HKD	148 000	118 018	0,16	Informationstechnologie				
					Adobe, Inc.	USD	1 029	361 184	0,48
					Advantest Corp.	JPY	2 700	343 203	0,45

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Apple, Inc.	USD	14 389	3 932 503	5,19	Fresnillo plc	GBP	12 094	542 444	0,71
Applied Materials, Inc.	USD	1 110	287 492	0,38	Kinross Gold Corp.	CAD	9 210	263 888	0,35
Arista Networks, Inc.	USD	2 272	301 073	0,40	Lundin Gold, Inc.	CAD	3 295	278 827	0,37
ASML Holding NV	EUR	512	553 913	0,73	Mitsubishi Chemical Group Corp.	JPY	51 100	298 818	0,40
Atlassian Corp. 'A'	USD	540	88 065	0,12	Nitto Denko Corp.	JPY	9 700	231 403	0,31
Broadcom, Inc.	USD	3 313	1 159 754	1,53	PPG Industries, Inc.	USD	1 029	106 761	0,14
Capgemini SE	EUR	684	114 244	0,15	Southern Copper Corp.	USD	3 983	579 517	0,76
Cisco Systems, Inc.	USD	10 193	789 215	1,04				3 377 162	4,47
Compal Electronics, Inc.	TWD	197 000	190 817	0,25	Immobilien				
DocuSign, Inc. 'A'	USD	565	39 036	0,05	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	27 000	149 581	0,20
GoDaddy, Inc. 'A'	USD	1 222	154 097	0,20	Crown Castle, Inc., REIT	USD	1 122	100 014	0,13
HCL Technologies Ltd.	INR	7 895	142 795	0,19	Hulic Co. Ltd.	JPY	24 400	267 405	0,35
HP, Inc.	USD	5 485	125 654	0,17	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	6 100	69 547	0,09
Infosys Ltd., ADR	USD	14 262	257 246	0,34	Prologis, Inc., REIT	USD	180	23 230	0,03
International Business Machines Corp.	USD	1 036	313 017	0,41	Public Storage, REIT	USD	372	97 190	0,13
KLA Corp.	USD	41	51 021	0,07	Simon Property Group, Inc., REIT	USD	655	122 452	0,16
Lam Research Corp.	USD	4 242	737 735	0,98	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	38 500	469 194	0,63
Logitech International SA	CHF	647	66 418	0,09	Welltower, Inc., REIT	USD	162	30 456	0,04
MediaTek, Inc.	TWD	7 000	319 140	0,42				1 329 069	1,76
Microsoft Corp.	USD	5 311	2 589 638	3,43	Versorger				
NetApp, Inc.	USD	543	58 902	0,08	Axia Energia Preference	BRL	1 015	9 098	0,01
NVIDIA Corp.	USD	19 222	3 642 650	4,82	Axia Energia	BRL	3 864	35 692	0,05
Pure Storage, Inc. 'A'	USD	2 075	140 706	0,19	CPFL Energia SA	BRL	4 420	42 988	0,06
QUALCOMM, Inc.	USD	5 063	878 992	1,16	Endesa SA	EUR	8 703	312 997	0,41
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	13 000	202 412	0,27	Enel SpA	EUR	70 135	733 368	0,98
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	12 785	1 072 092	1,42	Eversource Energy	USD	641	43 322	0,06
ServiceNow, Inc.	USD	350	53 825	0,07	Exelon Corp.	USD	3 165	139 034	0,18
SK hynix, Inc.	KRW	712	323 934	0,43	NRG Energy, Inc.	USD	1 763	282 988	0,37
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	25 000	1 236 772	1,64	Veolia Environnement SA	EUR	4 633	161 672	0,21
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	13 139	469 105	0,62				1 761 159	2,33
TE Connectivity plc	USD	1 649	380 083	0,50	Summe Aktien				
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	23 705	232 981	0,31				75 250 961	99,56
VeriSign, Inc.	USD	2 835	697 514	0,92	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			22 307 228	29,50	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Grundstoffe					Aktien				
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	93	16 001	0,02	Finanzen				
CMOC Group Ltd. 'H'	HKD	42 000	104 579	0,14	Sberbank of Russia PJSC#	RUB	59 096	-	-
Ecolab, Inc.	USD	1 852	490 057	0,65				-	-
Fortescue Ltd.	AUD	31 605	464 867	0,62	Summe Aktien				
								-	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Optionsscheine				
Informationstechnologie				
Constellation Software, Inc. 31/03/2040#	CAD	46	-	-
			-	-
Summe Optionsscheine			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Summe Kapitalanlagen			75 250 961	99,56
Barmittel			278 883	0,37
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			53 715	0,07
Summe Nettovermögen			75 583 559	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
S&P 500 Emini Index	20.03.2026	6	USD	208 470	3 353	0,01
TOPIX Mini Index	12.03.2026	2	JPY	43 530	448	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					3 801	0,01
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					3 801	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert CHF	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert CHF	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienstleistungen									
SMG Swiss Marketplace Group AG, Reg. S	CHF	22 684	817 758	0,62	Burckhardt Compression Holding AG	CHF	1 930	1 051 850	0,80
			817 758	0,62	Bystronic AG	CHF	3 364	904 916	0,69
Zyklische Konsumgüter					Daetwyler Holding AG	CHF	16 568	2 727 093	2,08
Swatch Group AG (The)	CHF	3 809	641 817	0,49	Forbo Holding AG	CHF	2 883	2 519 742	1,92
Swatch Group AG (The) (LN)	CHF	69 885	2 404 044	1,84	Georg Fischer AG	CHF	35 818	1 909 099	1,46
			3 045 861	2,33	Interroll Holding AG	CHF	655	1 441 000	1,10
Basiskonsumgüter					Meier Tobler Group AG	CHF	24 010	950 796	0,73
Aryzta AG	CHF	52 658	2 706 621	2,07	OC Oerlikon Corp. AG Pfaffikon	CHF	400 156	1 297 306	0,99
Barry Callebaut AG	CHF	2 936	3 852 032	2,94	R&S Group Holding AG	CHF	65 509	1 033 732	0,79
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	514	5 957 260	4,55	Schindler Holding AG	CHF	23 972	7 143 656	5,47
Orior AG	CHF	34 832	474 412	0,36	Schweiter Technologies AG	CHF	1 030	258 015	0,20
			12 990 325	9,92	SFS Group AG	CHF	27 110	2 949 568	2,25
Finanzen					SGS SA	CHF	43 196	3 917 013	2,99
Cembra Money Bank AG	CHF	21 239	2 105 847	1,61	Zehnder Group AG	CHF	40 957	3 358 474	2,57
Helvetia Baloise Holding AG	CHF	33 852	7 068 297	5,39				40 810 162	31,18
Julius Baer Group Ltd.	CHF	96 447	6 016 364	4,60	Informationstechnologie				
St. Galler Kantonalbank AG	CHF	3 543	2 023 053	1,55	ALSO Holding AG	CHF	12 909	2 762 526	2,11
VZ Holding AG	CHF	15 588	2 325 730	1,78	ams-OSRAM AG	CHF	206 029	1 600 845	1,22
			19 539 291	14,93	Comet Holding AG	CHF	7 767	1 746 022	1,33
Gesundheitswesen					Inficon Holding AG	CHF	27 477	2 720 223	2,08
Bachem Holding AG	CHF	42 400	2 565 200	1,96	Temenos AG	CHF	39 261	3 131 065	2,40
Galderma Group AG	CHF	34 597	5 608 174	4,28				11 960 681	9,14
Galenica AG, Reg. S	CHF	36 373	3 551 823	2,71	Grundstoffe				
Medacta Group SA, Reg. S	CHF	14 175	2 205 630	1,68	CPH Group AG	CHF	13 239	897 604	0,69
Sandoz Group AG	CHF	117 200	6 767 128	5,18	SIG Group AG	CHF	213 215	2 417 858	1,84
SKAN Group AG	CHF	22 200	1 169 940	0,89				3 315 462	2,53
Sonova Holding AG	CHF	18 100	3 737 650	2,86	Immobilien				
Straumann Holding AG	CHF	49 771	4 621 735	3,53	Zug Estates Holding AG	CHF	1 028	2 282 160	1,74
Tecan Group AG	CHF	17 867	2 292 336	1,75				2 282 160	1,74
Ypsomed Holding AG	CHF	1 484	485 268	0,37	Versorger				
			33 004 884	25,21	BKW AG	CHF	17 084	2 870 112	2,19
Industrie								2 870 112	2,19
Accelleron Industries AG	CHF	63 531	3 888 097	2,97	Summe Aktien				
Belimo Holding AG	CHF	4 500	3 487 500	2,66				130 636 696	99,79
Bucher Industries AG	CHF	5 345	1 972 305	1,51	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
								130 636 696	99,79
					Summe Kapitalanlagen				
								130 636 696	99,79
					Barmittel				
								442 430	0,34
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
								(170 909)	(0,13)
					Summe Nettovermögen				
								130 908 217	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Taiwanese Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					ASPEED Technology, Inc.	TWD	22 000	5 094 029	2,55
Aktien					Chroma ATE, Inc.	TWD	216 000	5 343 975	2,68
Kommunikationsdienstleistungen					Delta Electronics, Inc.	TWD	476 000	14 628 606	7,31
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	1 870 000	7 766 745	3,89	E Ink Holdings, Inc.	TWD	162 000	1 019 866	0,51
Far EastOne Telecommunications Co. Ltd.	TWD	241 000	677 088	0,34	Elite Material Co. Ltd.	TWD	131 000	6 885 637	3,45
Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	271 000	935 806	0,47	Gold Circuit Electronics Ltd.	TWD	216 000	4 735 315	2,37
			9 379 639	4,70	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	2 101 750	15 462 623	7,73
Zyklische Konsumgüter					Hon Precision, Inc.	TWD	9 245	1 009 599	0,51
Makalot Industrial Co. Ltd.	TWD	477 000	4 381 429	2,19	Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	TWD	39 000	3 418 751	1,71
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	48 000	552 255	0,28	King Yuan Electronics Co. Ltd.	TWD	257 000	2 030 686	1,02
			4 933 684	2,47	Largan Precision Co. Ltd.	TWD	10 000	794 963	0,40
Basiskonsumgüter					Lite-On Technology Corp.	TWD	1 318 000	6 874 892	3,44
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	225 000	552 364	0,28	Lotes Co. Ltd.	TWD	38 000	1 569 948	0,79
			552 364	0,28	M31 Technology Corp.	TWD	47 000	564 832	0,28
Energie					MediaTek, Inc.	TWD	252 000	11 489 045	5,75
Formosa Petrochemical Corp.	TWD	1 309 000	1 993 094	1,00	Phison Electronics Corp.	TWD	54 000	2 499 401	1,25
			1 993 094	1,00	Quanta Computer, Inc.	TWD	448 000	3 887 034	1,95
Finanzen					Sinbon Electronics Co. Ltd.	TWD	166 000	1 019 088	0,51
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	589 000	1 422 907	0,71	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	401 565	19 865 772	9,93
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	3 510 000	5 611 591	2,81	Taiwan Union Technology Corp.	TWD	447 000	7 041 897	3,53
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	TWD	4 715 330	4 652 663	2,33	Unimicron Technology Corp.	TWD	1 000 000	7 024 582	3,52
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2 750 000	3 442 332	1,72	Wistron Corp.	TWD	431 000	2 069 341	1,04
			15 129 493	7,57	Wiwynn Corp.	TWD	27 232	3 898 820	1,95
Industrie					Yageo Corp.	TWD	385 304	2 838 913	1,42
Airtac International Group	TWD	32 000	948 929	0,48				146 472 601	73,31
Fortune Electric Co. Ltd.	TWD	42 000	1 025 066	0,51	Grundstoffe				
Kinik Co.	TWD	289 000	3 658 082	1,83	Nan Ya Plastics Corp.	TWD	1 203 000	2 308 237	1,16
Shin Zu Shing Co. Ltd.	TWD	152 000	982 188	0,49				2 308 237	1,16
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	42 000	1 301 579	0,65	Summe Aktien				
			7 915 844	3,96				188 684 956	94,45
Informationstechnologie					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Accton Technology Corp.	TWD	75 000	2 835 519	1,42				188 684 956	94,45
Advantech Co. Ltd.	TWD	73 552	675 098	0,34					
Airoha Technology Corp.	TWD	41 000	578 559	0,29					
Alchip Technologies Ltd.	TWD	12 000	1 344 489	0,67					
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	1 247 000	9 971 321	4,99					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Taiwanese Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen					Schroder Taiwan Small & Mid Cap Equity fund - Class I share [‡]				
Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF						TWD	9 046	5 883 582	2,95
Investmentfonds								5 883 582	2,95
					Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF				
								5 883 582	2,95
					Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
								5 883 582	2,95
					Summe Kapitalanlagen				
								194 568 538	97,40
					Barmittel				
								5 971 240	2,99
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
								(775 569)	(0,39)
					Summe Nettovermögen				
								199 764 209	100,00

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Reinsurance Group of America, Inc.	USD	52 961	10 855 341	1,46
Aktien					SOUTHSTATE BANK Corp.	USD	100 847	9 591 692	1,29
Kommunikationsdienstleistungen					UMB Financial Corp.	USD	93 993	10 973 799	1,47
Iridium Communications, Inc.	USD	205 566	3 597 515	0,48				112 337 670	15,08
Match Group, Inc.	USD	229 982	7 401 788	1,00	Gesundheitswesen				
			10 999 303	1,48	Bio-Techne Corp.	USD	140 924	8 338 279	1,12
Zyklische Konsumgüter					Encompass Health Corp.	USD	39 216	4 224 397	0,57
Aramark	USD	404 227	15 074 338	2,02	ICU Medical, Inc.	USD	133 353	19 297 652	2,59
Brunswick Corp.	USD	99 640	7 485 198	1,00	iRhythm Technologies, Inc.	USD	25 776	4 604 910	0,62
Burlington Stores, Inc.	USD	31 526	9 082 224	1,22	Masimo Corp.	USD	76 669	10 053 088	1,35
Cavco Industries, Inc.	USD	17 884	10 730 454	1,44	NeoGenomics, Inc.	USD	737 428	9 017 898	1,21
Churchill Downs, Inc.	USD	91 393	10 484 665	1,41	Option Care Health, Inc.	USD	310 676	9 996 026	1,34
DraftKings, Inc. 'A'	USD	201 384	7 003 422	0,94	Repligen Corp.	USD	73 866	12 316 765	1,65
Hyatt Hotels Corp. 'A'	USD	42 102	6 892 752	0,93				77 849 015	10,45
Lithia Motors, Inc. 'A'	USD	33 323	11 208 279	1,50	Industrie				
Patrick Industries, Inc.	USD	77 916	8 685 979	1,17	Advanced Drainage Systems, Inc.	USD	70 661	10 391 376	1,39
			86 647 311	11,63	BWX Technologies, Inc.	USD	67 109	11 701 022	1,57
Basiskonsumgüter					CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	42 315	6 857 173	0,92
elf Beauty, Inc.	USD	46 497	3 573 325	0,48	Esab Corp.	USD	58 203	6 594 992	0,89
Post Holdings, Inc.	USD	64 866	6 447 681	0,86	ExlService Holdings, Inc.	USD	177 602	7 599 847	1,02
			10 021 006	1,34	Hayward Holdings, Inc.	USD	568 249	8 955 762	1,20
Energie					Hexcel Corp.	USD	186 218	13 961 399	1,87
Cactus, Inc. 'A'	USD	132 360	6 093 163	0,82	IDEX Corp.	USD	50 200	9 005 192	1,21
Coterra Energy, Inc.	USD	259 474	6 878 819	0,92	Kirby Corp.	USD	86 293	9 581 660	1,29
Permian Resources Corp. 'A'	USD	579 913	8 220 542	1,10	Leidos Holdings, Inc.	USD	38 141	6 994 853	0,94
TechnipFMC plc	USD	177 166	8 011 658	1,08	Modine Manufacturing Co.	USD	43 819	5 926 232	0,80
			29 204 182	3,92	Moog, Inc. 'A'	USD	52 620	12 963 290	1,74
Finanzen					MSA Safety, Inc.	USD	56 082	9 124 021	1,22
Assurant, Inc.	USD	54 206	13 129 336	1,77	Nextpower, Inc. 'A'	USD	67 116	5 842 249	0,78
Atlantic Union Bankshares Corp.	USD	282 050	10 030 549	1,35	Nordson Corp.	USD	40 799	9 959 292	1,34
Axis Capital Holdings Ltd.	USD	61 939	6 737 838	0,90	Regal Rexnord Corp.	USD	52 659	7 502 666	1,01
Central BanCo, Inc. 'A'	USD	189 376	4 518 511	0,61	Rentokil Initial plc, ADR	USD	654 189	19 570 286	2,62
Commerce Bankshares, Inc.	USD	3 704	195 763	0,03	Tetra Tech, Inc.	USD	178 758	6 074 107	0,82
East West Bancorp, Inc.	USD	65 341	7 460 034	1,00	Valmont Industries, Inc.	USD	22 077	9 000 789	1,21
Evercore, Inc. 'A'	USD	27 293	9 388 881	1,26	WillScot Holdings Corp.	USD	217 132	4 130 798	0,55
Hancock Whitney Corp.	USD	149 621	9 643 660	1,29				181 737 006	24,39
Houlihan Lokey, Inc. 'A'	USD	46 256	8 139 832	1,09	Informationstechnologie				
Morningstar, Inc.	USD	23 296	5 082 956	0,68	ASGN, Inc.	USD	139 071	6 852 597	0,92
PJT Partners, Inc. 'A'	USD	38 812	6 589 478	0,88	CCC Intelligent Solutions Holdings, Inc.	USD	675 713	5 413 834	0,73

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Ciena Corp.	USD	58 528	13 960 938	1,87	Grundstoffe				
CommVault Systems, Inc.	USD	60 042	7 619 659	1,02	Balchem Corp.	USD	63 329	9 793 993	1,31
Entegris, Inc.	USD	91 173	7 908 035	1,06	Element Solutions, Inc.	USD	353 051	8 927 261	1,20
EPAM Systems, Inc.	USD	54 455	11 245 065	1,51	Silgan Holdings, Inc.	USD	140 796	5 727 983	0,77
Littelfuse, Inc.	USD	40 908	10 535 290	1,41				24 449 237	3,28
LiveRamp Holdings, Inc.	USD	466 617	13 918 093	1,87	Immobilien				
Lumentum Holdings, Inc.	USD	32 026	11 898 692	1,60	Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	264 248	6 974 408	0,94
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USD	66 671	11 665 044	1,57	Lamar Advertising Co., REIT 'A'	USD	64 433	8 178 129	1,10
Novanta, Inc.	USD	111 698	13 504 445	1,81	Terreno Realty Corp., REIT	USD	111 398	6 660 757	0,89
Semtech Corp.	USD	134 424	10 123 799	1,36				21 813 294	2,93
Twilio, Inc. 'A'	USD	87 319	12 589 802	1,69	Versorger				
Viavi Solutions, Inc.	USD	921 061	16 591 862	2,23	IDACORP, Inc.	USD	61 213	7 803 097	1,05
Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	29 669	7 324 723	0,98	NiSource, Inc.	USD	107 129	4 506 198	0,60
			161 151 878	21,63				12 309 295	1,65
					Summe Aktien			728 519 197	97,78
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			728 519 197	97,78
					Summe Kapitalanlagen			728 519 197	97,78
					Barmittel			19 643 335	2,64
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(3 079 880)	(0,42)
					Summe Nettovermögen			745 082 652	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	54 952	USD	64 573	30.01.2026	HSBC	28	-
USD	2 734 959	EUR	2 322 568	30.01.2026	HSBC	4 584	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						4 612	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						4 612	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	91 402 677	USD	107 482 576	30.01.2026	HSBC	(31 000)	-
USD	7 739	EUR	6 591	30.01.2026	HSBC	(10)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(31 010)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(31 010)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(26 398)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF US Smaller Companies Impact

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Valmont Industries, Inc.	USD	22 177	9 041 559	2,43
Aktien					Verra Mobility Corp. 'A'	USD	283 177	6 399 388	1,72
Zyklische Konsumgüter								89 534 857	24,05
Cavco Industries, Inc.	USD	19 166	11 499 657	3,08	Informationstechnologie				
McGraw Hill, Inc.	USD	199 901	3 298 734	0,89	Box, Inc. 'A'	USD	152 575	4 640 734	1,25
			14 798 391	3,97	Ciena Corp.	USD	28 924	6 899 367	1,85
Finanzen					CommVault Systems, Inc.	USD	60 512	7 679 304	2,06
FB Financial Corp.	USD	99 730	5 617 462	1,51	Dynatrace, Inc.	USD	102 141	4 506 552	1,21
First Bancorp	USD	116 156	5 982 775	1,61	EPAM Systems, Inc.	USD	41 574	8 585 113	2,31
First BanCorp (US)	USD	359 606	7 498 044	2,01	Littelfuse, Inc.	USD	38 397	9 888 617	2,66
NBT Bancorp, Inc.	USD	166 112	6 932 274	1,86	LiveRamp Holdings, Inc.	USD	292 506	8 724 770	2,34
QCR Holdings, Inc.	USD	96 834	8 020 376	2,15	Lumentum Holdings, Inc.	USD	19 503	7 245 993	1,95
Reinsurance Group of America, Inc.	USD	33 155	6 795 733	1,83	Mirion Technologies, Inc. 'A'	USD	79 174	1 877 585	0,50
			40 846 664	10,97	Novanta, Inc.	USD	74 883	9 053 460	2,43
Gesundheitswesen					PTC, Inc.	USD	47 027	8 251 649	2,22
Azenta, Inc.	USD	81 447	2 771 989	0,74	Semtech Corp.	USD	113 311	8 533 728	2,29
Bio-Techne Corp.	USD	111 524	6 598 721	1,77	Twilio, Inc. 'A'	USD	60 105	8 666 041	2,33
Castle Biosciences, Inc.	USD	153 898	6 048 298	1,62				94 552 913	25,40
ICU Medical, Inc.	USD	87 310	12 634 720	3,40	Grundstoffe				
iRhythm Technologies, Inc.	USD	29 685	5 303 258	1,42	AptarGroup, Inc.	USD	19 501	2 395 364	0,64
Kestra Medical Technologies Ltd.	USD	146 743	3 957 567	1,06	Balchem Corp.	USD	77 863	12 041 713	3,24
Masimo Corp.	USD	52 757	6 917 669	1,86	Hawkins, Inc.	USD	38 361	5 512 818	1,48
NeoGenomics, Inc.	USD	425 920	5 208 513	1,40	PureCycle Technologies, Inc.	USD	60 372	522 734	0,14
Option Care Health, Inc.	USD	325 399	10 469 740	2,81				20 472 629	5,50
Phreesia, Inc.	USD	195 501	3 329 625	0,89	Versorger				
Repligen Corp.	USD	56 290	9 386 060	2,52	H2O America	USD	165 570	8 159 033	2,19
US Physical Therapy, Inc.	USD	105 468	8 576 320	2,30				8 159 033	2,19
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	37 997	10 525 604	2,84	Summe Aktien				
			91 728 084	24,63				360 092 571	96,71
Industrie					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Advanced Drainage Systems, Inc.	USD	63 941	9 403 135	2,53				360 092 571	96,71
Clean Harbors, Inc.	USD	34 667	8 247 458	2,21	Summe Kapitalanlagen				
ExlService Holdings, Inc.	USD	140 873	6 028 160	1,62				360 092 571	96,71
Interface, Inc. 'A'	USD	143 473	4 146 167	1,11	Barmittel				
Kornit Digital Ltd.	USD	396 551	5 686 743	1,53				12 979 489	3,49
Lincoln Electric Holdings, Inc.	USD	36 711	8 939 855	2,40	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
MSA Safety, Inc.	USD	36 354	5 914 459	1,59				(721 390)	(0,20)
Nextpower, Inc. 'A'	USD	54 578	4 750 853	1,28	Summe Nettovermögen				
Simpson Manufacturing Co., Inc.	USD	55 647	9 183 480	2,47				372 350 670	100,00
Tetra Tech, Inc.	USD	118 726	4 034 250	1,08					
UL Solutions, Inc. 'A'	USD	96 570	7 759 350	2,08					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Equity Alpha

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Haleon plc	GBP	15 451 863	77 911 143	1,59
Aktien					Hoya Corp.	JPY	455 800	68 966 723	1,41
Kommunikationsdienstleistungen					Medtronic plc	USD	1 033 873	99 977 386	2,05
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1 100 519	345 519 675	7,07	Roche Holding AG (CHF)	CHF	237 316	98 125 396	2,01
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	268 404	178 863 402	3,66	Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	165 539	37 195 959	0,76
Netflix, Inc.	USD	877 146	82 025 433	1,68				757 589 907	15,50
Singapore Telecom-munications Ltd.	SGD	13 558 900	47 975 515	0,98	Industrie				
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	3 464 753	61 203 251	1,25	Bunzl plc	GBP	910 760	25 436 095	0,52
			715 587 276	14,64	Carrier Global Corp.	USD	885 525	47 334 050	0,97
Zyklische Konsumgüter					Howmet Aerospace, Inc.	USD	260 320	54 125 960	1,11
AutoZone, Inc.	USD	16 666	56 677 035	1,16	Legrand SA	EUR	326 038	48 713 529	1,00
SharkNinja, Inc.	USD	648 201	73 824 226	1,51	Otis Worldwide Corp.	USD	513 882	45 242 575	0,93
Tapestry, Inc.	USD	835 181	108 255 953	2,22	Parker-Hannifin Corp.	USD	88 120	78 377 597	1,59
TJX Cos., Inc. (The)	USD	365 402	56 793 884	1,16	Uber Technologies, Inc.	USD	589 640	48 477 096	0,99
			295 551 098	6,05				347 706 902	7,11
Basiskonsumgüter					Informationstechnologie				
Coca-Cola Co. (The)	USD	1 236 340	86 648 217	1,77	Arista Networks, Inc.	USD	564 298	74 777 591	1,53
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	704 097	74 577 726	1,53	Broadcom, Inc.	USD	560 131	196 080 348	4,01
Heineken NV	EUR	650 704	53 283 041	1,09	Cadence Design Systems, Inc.	USD	200 537	63 303 078	1,30
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	2 759 523	65 644 303	1,34	Intuit, Inc.	USD	86 717	58 122 631	1,19
Monster Beverage Corp.	USD	1 065 209	82 489 855	1,69	KLA Corp.	USD	54 480	67 795 416	1,39
Tesco plc	GBP	10 735 019	63 803 965	1,31	Lasertec Corp.	JPY	257 000	48 938 995	1,00
			426 447 107	8,73	Microsoft Corp.	USD	582 672	284 110 281	5,81
Energie					NVIDIA Corp.	USD	1 634 743	309 790 725	6,34
Shell plc	EUR	2 122 705	78 447 474	1,61	Salesforce, Inc.	USD	205 899	54 718 349	1,12
			78 447 474	1,61	SAP SE	EUR	381 323	93 401 001	1,91
Finanzen					Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2 508 000	124 072 958	2,54
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	4 168 700	98 138 316	2,01				1 375 111 373	28,14
East West Bancorp, Inc.	USD	787 093	89 863 040	1,84	Versorger				
Erste Group Bank AG	EUR	721 673	87 614 072	1,79	NextEra Energy, Inc.	USD	943 346	76 145 570	1,56
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	11 876 795	82 325 538	1,68	Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	406 704	32 912 778	0,67
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	5 803 000	92 367 021	1,89				109 058 348	2,23
Morgan Stanley	USD	762 286	137 256 356	2,81	Summe Aktien				
Visa, Inc. 'A'	USD	363 919	128 621 553	2,63				4 821 685 381	98,66
			716 185 896	14,65	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Gesundheitswesen								4 821 685 381	98,66
Alcon AG	CHF	469 844	37 476 110	0,77					
AstraZeneca plc	GBP	484 831	89 944 330	1,84					
Boston Scientific Corp.	USD	659 569	63 345 161	1,30					
Eli Lilly & Co.	USD	105 408	113 882 382	2,32					
GSK plc	GBP	2 883 085	70 765 317	1,45					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Equity Alpha

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen					Aktien				
Finanzen					Zyklische Konsumgüter				
US Treasury Bill 0% 13/01/2026	USD	38 989 600	38 947 873	0,80	iWeb Ltd.#	USD	11 415	-	-
								-	-
			38 947 873	0,80	Summe Aktien			-	-
Summe Anleihen			38 947 873	0,80	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Summe Kapitalanlagen		4 860 633 254	99,46	
			38 947 873	0,80	Barmittel		27 363 720	0,56	
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)		(787 245)	(0,02)	
					Summe Nettovermögen		4 887 209 729	100,00	

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	135 155 948	USD	180 843 118	30.01.2026	HSBC	976 126	0,02
USD	420	EUR	356	30.01.2026	HSBC	1	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						976 127	0,02
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						976 127	0,02
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	20 568	USD	24 187	30.01.2026	HSBC	(7)	-
GBP	2 051 607	USD	2 764 019	30.01.2026	HSBC	(4 084)	-
USD	5 821 524	GBP	4 346 118	30.01.2026	HSBC	(25 114)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(29 205)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(29 205)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						946 922	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Emerging Markets Core*

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienstleistungen									
Advanced Info Service PCL, NVDR	THB	108 600	1 078 934	0,40	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	462 532	8 485 843	3,13
America Movil SAB de CV	MXN	566 600	587 100	0,22	Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	43 669	376 784	0,14
Bharti Airtel Ltd.	INR	94 368	2 210 753	0,82	ANTA Sports Products Ltd.	HKD	53 400	552 627	0,20
Bilibili, Inc. 'Z'	HKD	15 400	381 661	0,14	Atour Lifestyle Holdings Ltd., ADR	USD	11 258	443 565	0,16
CD Projekt SA	PLN	3 312	222 016	0,08	Bosideng International Holdings Ltd.	HKD	644 000	369 017	0,14
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	42 000	174 440	0,06	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	HKD	490 000	254 962	0,09
Emirates Integrated Telecommunications Co. PJSC	AED	332 248	886 501	0,33	BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	76 100	932 246	0,34
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	AED	253 999	1 268 301	0,47	Cartrade Tech Ltd.	INR	1 858	58 424	0,02
Etihad Etisalat Co.	SAR	56 300	990 669	0,37	Eicher Motors Ltd.	INR	9 492	772 260	0,29
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	TWD	253 000	710 998	0,26	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	104 400	901 353	0,33
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	16 554	327 790	0,12	Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	337 000	775 011	0,29
Indus Towers Ltd.	INR	66 314	308 958	0,11	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	CNY	49 900	287 197	0,11
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	104 800	861 047	0,32	Guangdong CHJ Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	140 800	251 855	0,09
Magyar Telekom Telecommunications plc	HUF	45 128	247 375	0,09	Hero MotoCorp Ltd.	INR	10 260	658 777	0,24
Meitu, Inc., Reg. S	HKD	148 000	133 102	0,05	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	2 804	726 037	0,27
MTN Group Ltd.	ZAR	105 407	1 078 243	0,40	Hyundai Motor India Ltd.	INR	3 046	77 879	0,03
NAVER Corp.	KRW	1 552	261 261	0,10	Jarir Marketing Co.	SAR	73 109	249 102	0,09
NetEase, Inc.	HKD	77 900	2 147 792	0,79	JD.com, Inc. 'A'	HKD	6 385	91 548	0,03
Newborn Town, Inc., Reg. S	HKD	66 000	94 885	0,04	JUMBO SA	EUR	17 123	561 072	0,21
Ooredoo QPSC	QAR	130 053	465 419	0,17	Kia Corp.	KRW	5 641	476 952	0,18
Saudi Telecom Co.	SAR	29 139	333 901	0,12	Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	35 650	1 471 227	0,54
Telekom Malaysia Bhd.	MYR	214 300	425 115	0,16	Maruti Suzuki India Ltd.	INR	6 974	1 295 568	0,48
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	4 325 400	902 692	0,33	Meituan, Reg. S 'B'	HKD	110 460	1 465 988	0,54
Tencent Holdings Ltd.	HKD	181 000	13 929 337	5,14	MGM China Holdings Ltd.	HKD	182 400	307 222	0,11
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	23 184	406 416	0,15	Midea Group Co. Ltd. (CH) 'A'	CNY	22 100	247 149	0,09
TIM SA	BRL	237 200	923 737	0,34	Minth Group Ltd.	HKD	40 000	163 012	0,06
Vodacom Group Ltd.	ZAR	150 257	1 281 401	0,47	Motherson Sumi Wiring India Ltd.	INR	141 088	76 164	0,03
XD, Inc., Reg. S	HKD	47 600	396 590	0,15	Naspers Ltd. 'N'	ZAR	20 166	1 344 209	0,50
			33 036 434	12,20	OPAP SA	EUR	26 308	590 141	0,22
Zyklische Konsumgüter					PDD Holdings, Inc., ADR	USD	22 684	2 572 138	0,95
Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	AED	192 883	204 809	0,08	Pop Mart International Group Ltd., Reg. S	HKD	24 600	593 232	0,22
					Sands China Ltd.	HKD	22 400	56 407	0,02
					TCL Electronics Holdings Ltd.	HKD	93 000	124 024	0,05
					Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	139 600	402 470	0,15

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Emerging Markets Core*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Trip.com Group Ltd.	HKD	20 050	1 427 083	0,53	Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	INR	44 366	246 340	0,09
TVS Motor Co. Ltd.	INR	16 067	664 958	0,25	Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	INR	218 096	583 292	0,22
UNO Minda Ltd.	INR	9 730	139 196	0,05	Orlen SA	PLN	14 894	398 159	0,15
Zhejiang Cfmoto Power Co. Ltd. 'A'	CNY	10 800	430 693	0,16	PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	888 000	956 053	0,35
Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	22 400	139 923	0,05	Petroleo Brasileiro SA	BRL	32 200	191 387	0,07
			31 018 124	11,46	Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	232 300	1 306 535	0,48
Basiskonsumgüter					Reliance Industries Ltd.	INR	127 185	2 222 215	0,82
Ambev SA	BRL	305 900	773 717	0,29	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S	SAR	107 195	681 043	0,25
APR Corp.	KRW	2 063	330 813	0,12				7 646 780	2,82
AVI Ltd.	ZAR	21 770	138 608	0,05	Finanzen				
Britannia Industries Ltd.	INR	10 839	727 308	0,27	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	305 010	1 187 520	0,44
CCL Products India Ltd.	INR	6 081	63 882	0,02	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	AED	14 997	84 766	0,03
Clicks Group Ltd.	ZAR	8 369	169 991	0,06	Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	470 000	349 020	0,13
Dino Polska SA, Reg. S	PLN	28 049	322 604	0,12	Al Rajhi Bank	SAR	43 775	1 137 907	0,42
Eastroc Beverage Group Co. Ltd. 'A'	CNY	12 320	471 404	0,17	Alor Bank SA	PLN	13 017	399 902	0,15
Embotelladora Andina SA Preference 'B'	CLP	78 953	369 555	0,14	Alpha Bank SA	EUR	274 338	1 153 463	0,43
Guoquan Food Shanghai Co. Ltd. 'H'	HKD	266 400	122 530	0,05	Arab National Bank	SAR	56 526	325 822	0,12
Hindustan Unilever Ltd.	INR	14 908	384 131	0,14	Axis Bank Ltd.	INR	67 692	956 039	0,35
JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	80 450	573 646	0,21	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	229 400	581 480	0,21
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	491 700	1 050 156	0,39	Banco Bradesco SA Preference	BRL	384 450	1 276 180	0,47
Kwality Wall's India Ltd.*	INR	14 908	6 336	-	Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	147 200	791 950	0,29
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	2 400	472 977	0,17	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	447 000	117 145	0,04
Marico Ltd.	INR	78 918	659 059	0,24	Bank of Baroda	INR	229 429	755 324	0,28
Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	205 200	1 234 866	0,46	Bank of China Ltd. 'H'	HKD	641 000	367 297	0,14
Radico Khaitan Ltd.	INR	1 251	45 909	0,02	Bank of Communications Co. Ltd. 'H'	HKD	112 000	92 812	0,03
Samyang Foods Co. Ltd.	KRW	273	233 288	0,09	Bank of Hangzhou Co. Ltd. 'A'	CNY	50 800	111 077	0,04
Shanghai Chicmax Cosmetic Co. Ltd.	HKD	22 900	214 186	0,08	Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	10 607	605 111	0,22
Want Want China Holdings Ltd.	HKD	450 000	268 260	0,10	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	2 268 700	497 958	0,18
			8 633 226	3,19	Banque Saudi Fransi	SAR	123 738	554 888	0,20
Energie					BDO Unibank, Inc.	PHP	56 724	129 776	0,05
ADNOC Drilling Co. PJSC	AED	451 312	656 159	0,24	Canara Bank	INR	124 081	213 858	0,08
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	INR	60 909	260 227	0,10	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	443 000	1 068 710	0,39
Ecopetrol SA, ADR	USD	14 508	145 370	0,05	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	3 348 000	3 307 781	1,22

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Emerging Markets Core*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	210 000	738 717	0,27	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	259 150	301 734	0,11
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	233 500	1 583 966	0,58	Momentum Group Ltd.	ZAR	193 637	446 873	0,17
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	123 600	558 967	0,21	Multi Commodity Exchange of India Ltd.	INR	3 499	433 524	0,16
China Reinsurance Group Corp. 'H'	HKD	1 623 000	350 310	0,13	National Bank of Greece SA	EUR	74 163	1 132 310	0,42
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	1 031 000	814 627	0,30	New China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	171 900	1 200 330	0,44
City Union Bank Ltd.	INR	17 888	57 876	0,02	Nippon Life India Asset Management Ltd., Reg. S	INR	10 872	106 404	0,04
Credicorp Ltd.	USD	4 653	1 335 411	0,49	NU Holdings Ltd. 'A'	USD	72 578	1 214 956	0,45
DB Insurance Co. Ltd.	KRW	6 042	549 864	0,20	One 97 Communications Ltd.	INR	2 020	29 192	0,01
Emirates NBD Bank PJSC	AED	134 559	1 020 302	0,38	OTP Bank Nyrt.	HUF	13 282	1 426 073	0,53
Eurobank SA	EUR	301 675	1 213 485	0,45	People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H'	HKD	515 000	446 618	0,16
First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	269 079	1 277 666	0,47	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	110 000	231 207	0,09
FirstRand Ltd.	ZAR	205 262	1 124 172	0,42	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	93 500	782 620	0,29
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	331 045	1 012 505	0,37	PNB Housing Finance Ltd., Reg. S	INR	35 843	379 449	0,14
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	156 100	1 449 391	0,54	Porto Seguro SA	BRL	52 400	462 442	0,17
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'	MXN	237 200	574 810	0,21	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	28 452	673 946	0,25
Hana Financial Group, Inc.	KRW	20 635	1 347 925	0,50	Punjab National Bank	INR	323 846	445 273	0,16
HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	22 826	678 639	0,25	Qatar National Bank QPSC	QAR	247 530	1 268 583	0,47
HDFC Bank Ltd.	INR	331 524	3 656 082	1,35	Sanlam Ltd.	ZAR	113 657	675 563	0,25
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	8 300	434 648	0,16	Santander Bank Polska SA	PLN	1 065	161 563	0,06
Hong Leong Bank Bhd.	MYR	31 000	169 133	0,06	Saudi Investment Bank (The)	SAR	48 875	171 091	0,06
ICICI Bank Ltd.	INR	158 776	2 372 293	0,88	Saudi National Bank (The)	SAR	165 652	1 672 949	0,62
Indian Bank	INR	63 173	588 473	0,22	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	28 762	1 535 384	0,57
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	2 565 000	2 072 827	0,77	State Bank of India	INR	55 107	602 208	0,22
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	252 205	1 805 557	0,67	Ujjivan Small Finance Bank Ltd., Reg. S	INR	38 565	22 737	0,01
JF SmartInvest Holdings Ltd.	HKD	39 500	249 175	0,09	Union Bank of India Ltd.	INR	153 529	262 648	0,10
Karur Vysya Bank Ltd. (The)	INR	76 943	225 857	0,08	Woori Financial Group, Inc.	KRW	58 078	1 128 863	0,42
KB Financial Group, Inc.	KRW	18 928	1 638 486	0,61	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	408 000	510 317	0,19
KGI Financial Holding Co. Ltd.	TWD	4 270	2 344	-				62 764 142	23,18
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	2 858	69 991	0,03	Gesundheitswesen				
					3SBio, Inc., Reg. S	HKD	42 000	130 476	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Emerging Markets Core*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Abbott India Ltd.	INR	544	175 675	0,06	Fortune Electric Co. Ltd.	TWD	6 000	146 083	0,05
Alkem Laboratories Ltd.	INR	2 160	132 333	0,05	GE Vernova T&D India Ltd.	INR	5 224	182 068	0,07
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	641	50 226	0,02	Genpact Ltd.	USD	8 301	388 321	0,14
BeOne Medicines Ltd. 'H'	HKD	21 100	486 058	0,18	GPS Participacoes e Empreendimentos SA	BRL	50 607	149 242	0,06
Consun Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	57 000	114 535	0,04	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV 'B'	MXN	60 800	823 528	0,30
Fortis Healthcare Ltd.	INR	26 368	259 340	0,10	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	18 000	473 599	0,17
Glenmark Pharmaceuticals Ltd.	INR	5 575	126 238	0,05	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	27 030	870 727	0,32
Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd., Reg. S	HKD	148 000	686 046	0,25	Haitian International Holdings Ltd.	HKD	47 000	133 811	0,05
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	35 500	347 771	0,13	Hangcha Group Co. Ltd. 'A'	CNY	106 700	405 689	0,15
JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd.	INR	9 784	198 087	0,07	Hanwha Engine	KRW	10 000	298 150	0,11
Micro-Tech Nanjing Co. Ltd. 'A'	CNY	4 100	47 852	0,02	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	985	529 235	0,20
PharmaResearch Co. Ltd.	KRW	222	62 105	0,02	HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	2 023	714 801	0,26
Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S	BRL	79 500	589 168	0,22	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	3 469	980 100	0,36
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	12 857	387 979	0,14	HD-Hyundai Marine Engine	KRW	4 042	251 126	0,09
Sino Biopharmaceutical Ltd.	HKD	1 058 000	840 039	0,31	Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. 'A'	CNY	35 700	105 085	0,04
Torrent Pharmaceuticals Ltd.	INR	22 480	962 935	0,37	Hitachi Energy India Ltd.	INR	1 938	394 804	0,15
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	16 000	202 891	0,07	Hyosung Heavy Industries Corp.	KRW	296	365 955	0,14
WuXi XDC Cayman, Inc.	HKD	8 500	66 342	0,02	Hyundai Rotem Co. Ltd.	KRW	4 148	541 050	0,20
			5 866 096	2,17	InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S	INR	10 374	583 974	0,22
Industrie					International Container Terminal Services, Inc.	PHP	132 270	1 274 756	0,46
Air Arabia PJSC	AED	101 959	129 361	0,05	J&T Global Express Ltd.	HKD	278 600	374 044	0,14
Bharat Electronics Ltd.	INR	135 282	601 458	0,22	Jack Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	19 100	118 429	0,04
Bizlink Holding, Inc.	TWD	8 127	393 152	0,15	Kanzhun Ltd., ADR	USD	27 639	563 283	0,21
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	HKD	92 000	178 953	0,07	Localiza Rent a Car SA Preference	BRL	2 649	20 062	0,01
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	13 400	704 233	0,26	Localiza Rent a Car SA	BRL	68 900	547 830	0,20
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'H'	HKD	50 000	88 328	0,03	LS Electric Co. Ltd.	KRW	1 106	353 171	0,13
Cummins India Ltd.	INR	7 770	383 350	0,14					
Doosan Enerbility Co. Ltd.	KRW	3 589	187 603	0,07					
eClerx Services Ltd.	INR	1 879	98 159	0,04					
Enka Insaat ve Sanayi A/S	TRY	1	2	-					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Emerging Markets Core*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Neway Valve Suzhou Co. Ltd. 'A'	CNY	10 600	78 831	0,03	Cambricon Technologies Corp. Ltd. 'A'	CNY	251	48 689	0,02
Polycab India Ltd.	INR	7 937	672 813	0,25	Celestica, Inc.	CAD	1 195	353 954	0,13
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	MXN	14 263	212 079	0,08	Chenbro Micom Co. Ltd.	TWD	11 000	351 840	0,13
RR Kabel Ltd.	INR	9 480	153 223	0,06	Chroma ATE, Inc.	TWD	5 000	123 327	0,05
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	18 329	306 639	0,11	Coforge Ltd.	INR	15 736	291 156	0,11
Shandong Himile Mechanical Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	12 900	156 004	0,06	Cowell e Holdings, Inc.	HKD	16 000	56 653	0,02
Shenzhen Kstar Science And Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	53 800	373 543	0,14	Daqo New Energy Corp., ADR	USD	3 472	102 424	0,04
Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	11 400	252 188	0,09	Delta Electronics, Inc.	TWD	87 000	2 666 444	0,98
SK Square Co. Ltd.	KRW	2 454	626 894	0,23	Elite Material Co. Ltd.	TWD	11 000	575 898	0,21
SK, Inc.	KRW	678	120 723	0,04	Eoptolink Technology, Inc. Ltd. 'A'	CNY	3 200	197 308	0,07
Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNY	19 700	482 172	0,18	Fositek Corp.	TWD	4 000	206 871	0,08
Sunonwealth Electric Machine Industry Co. Ltd.	TWD	33 000	168 568	0,06	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	CNY	18 100	160 716	0,06
United Integrated Services Co. Ltd.	TWD	14 000	422 845	0,16	Gold Circuit Electronics Ltd.	TWD	15 000	327 971	0,12
Westports Holdings Bhd.	MYR	115 100	160 822	0,06	HCL Technologies Ltd.	INR	7 740	139 791	0,05
Yutong Bus Co. Ltd. 'A'	CNY	135 195	632 625	0,23	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	445 000	3 264 509	1,21
Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	108 000	99 487	0,04	Infosys Ltd.	INR	80 786	1 451 965	0,54
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd. 'A'	CNY	27 200	265 689	0,10	King Slide Works Co. Ltd.	TWD	6 000	716 093	0,26
19 538 667				7,22	King Yuan Electronics Co. Ltd.	TWD	47 000	370 220	0,14
Informationstechnologie					LEENO Industrial, Inc.	KRW	7 070	295 943	0,11
Accton Technology Corp.	TWD	20 000	754 285	0,28	Lenovo Group Ltd.	HKD	34 000	40 450	0,01
Alchip Technologies Ltd.	TWD	1 000	111 711	0,04	Lite-On Technology Corp.	TWD	183 000	952 260	0,35
Anker Innovations Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	20 800	340 478	0,13	MediaTek, Inc.	TWD	35 000	1 592 909	0,59
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	55 000	438 488	0,16	NAURA Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	200	13 139	-
Asia Vital Components Co. Ltd.	TWD	12 000	576 694	0,21	Persistent Systems Ltd.	INR	5 889	410 949	0,15
ASPEED Technology, Inc.	TWD	1 000	231 059	0,09	Quanta Computer, Inc.	TWD	41 000	354 928	0,13
Asustek Computer, Inc.	TWD	3 000	52 323	0,02	Quectel Wireless Solutions Co. Ltd. 'A'	CNY	22 400	305 830	0,11
AURAS Technology Co. Ltd.	TWD	7 000	225 012	0,08	Realtek Semiconductor Corp.	TWD	19 000	295 699	0,11
Avary Holding Shenzhen Co. Ltd. 'A'	CNY	10 400	75 275	0,03	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	1 491	263 930	0,10
					Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	2 566	158 889	0,06
					Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	145 155	12 081 554	4,45

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Emerging Markets Core*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Shengyi Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	28 800	294 299	0,11	Sinoma Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	93 000	483 622	0,18
Shennan Circuits Co. Ltd. 'A'	CNY	3 830	127 311	0,05	UltraTech Cement Ltd.	INR	1 888	247 534	0,09
Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	48 700	247 606	0,09	UPL Ltd.	INR	16 858	149 140	0,06
Silicon Motion Technology Corp., ADR	USD	2 991	277 266	0,10	Vedanta Ltd.	INR	78 722	529 371	0,20
SK hynix, Inc.	KRW	15 294	6 911 522	2,55	Yunnan Aluminium Co. Ltd. 'A'	CNY	101 100	475 108	0,18
Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd. 'A'	CNY	2 400	69 728	0,03	11 672 952			4,31	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	535 000	26 392 004	9,74	Immobilien				
Taiwan Union Technology Corp.	TWD	22 000	345 889	0,13	Allos SA	BRL	19 900	103 027	0,04
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	14 548	518 960	0,19	China Overseas Property Holdings Ltd.	HKD	665 000	386 176	0,14
TOTVS SA	BRL	111 800	858 533	0,32	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	162 800	898 135	0,33
Tripod Technology Corp.	TWD	72 000	727 550	0,27	Emaar Properties PJSC	AED	272 153	1 041 071	0,39
Wistron Corp.	TWD	144 000	689 741	0,25	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	BRL	32 300	160 623	0,06
Wiwynn Corp.	TWD	6 000	856 447	0,32	NEPI Rockcastle NV	ZAR	12 804	112 701	0,04
WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. 'A'	CNY	23 900	249 905	0,09	2 701 733			1,00	
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	402 000	2 029 755	0,75	Versorger				
Yageo Corp.	TWD	67 000	492 577	0,18	Axia Energia Preference	BRL	13 614	122 035	0,05
Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	CNY	3 000	261 872	0,10	Axia Energia	BRL	51 798	478 397	0,18
72 328 599			26,70		Beijing Enterprises Holdings Ltd.	HKD	39 000	159 437	0,06
Grundstoffe					Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	BRL	38 302	932 360	0,35
Aluminum Corp. of China Ltd. 'H'	HKD	200 000	312 713	0,12	Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG	BRL	30 500	244 456	0,09
Anglogold Ashanti plc	ZAR	25 268	2 185 446	0,80	Cia Energetica de Minas Gerais, ADR Preference	USD	49 878	99 756	0,04
China Hongqiao Group Ltd.	HKD	177 000	741 792	0,27	CPFL Energia SA	BRL	18 400	178 938	0,07
CMOC Group Ltd. 'H'	HKD	147 000	363 369	0,13	Engie Brasil Energia SA	BRL	63 700	364 664	0,13
Coromandel International Ltd.	INR	12 565	316 839	0,12	Korea Electric Power Corp.	KRW	11 811	386 991	0,14
Gold Fields Ltd.	ZAR	46 660	2 043 550	0,74	Neoenergia SA	BRL	18 700	110 499	0,04
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	154 200	1 458 251	0,54	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	IDR	792 400	90 764	0,03
Harmony Gold Mining Co. Ltd.	ZAR	29 086	591 690	0,22	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	76 484	225 165	0,08
Hindalco Industries Ltd.	INR	80 796	797 088	0,29	Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	BRL	54 100	415 740	0,15
Jindal Stainless Ltd.	INR	8 728	81 498	0,03	3 809 202			1,41	
JK Cement Ltd.	INR	789	48 554	0,02	Summe Aktien			259 015 955	95,66
NMDC Ltd.	INR	660 275	610 986	0,23	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			259 015 955	95,66
Shanjin International Gold Co. Ltd. 'A'	CNY	67 900	236 401	0,09					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Emerging Markets Core*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Gesundheitswesen				
Anleihen					China Animal Healthcare Ltd.*				
Finanzen						HKD	784 000	-	-
US Treasury Bill	USD	10 864 900	10 853 268	4,01				-	-
0% 13/01/2026								-	-
			10 853 268	4,01	Informationstechnologie				
Summe Anleihen			10 853 268	4,01	Anxin-China Holdings Ltd.*	HKD	1 660 000	-	-
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden								-	-
			10 853 268	4,01				-	-
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Grundstoffe				
Aktien					China Lumena New Materials Corp.*	HKD	91 000	-	-
Zyklische Konsumgüter					Youyuan Hldgs*	CNY	1 081 000	-	-
China Taifeng Beddings Holdings Ltd.*	HKD	658 000	-	-				-	-
TVS Motor Co. Ltd. Preference 6%*	INR	3 780	416	-	Summe Aktien			416	-
			416	-	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
								416	-
					Summe Kapitalanlagen			269 869 639	99,67
					Barmittel			790 590	0,29
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			103 980	0,04
					Summe Nettovermögen			270 764 209	100,00

* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	15 412	USD	20 623	30.01.2026	HSBC	107	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						107	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						107	-
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	366	USD	494	30.01.2026	HSBC	(2)	-
USD	478	GBP	359	30.01.2026	HSBC	(4)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(6)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(6)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						101	-

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
MSCI Emerging Markets Index	20.03.2026	139	USD	9 809 230	191 730	0,07
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte					191 730	0,07
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte					191 730	0,07

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core*

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Hero MotoCorp Ltd.	INR	758	48 670	0,27
Aktien					Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	334	86 482	0,47
Kommunikationsdienstleistungen					Hyundai Motor Co.	KRW	327	67 305	0,37
Advanced Info Service PCL, NVDR	THB	7 400	73 518	0,40	Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A'	INR	5 965	49 035	0,27
America Movil SAB de CV	MXN	34 100	35 334	0,19	Jarir Marketing Co.	SAR	7 183	24 474	0,13
Bharti Airtel Ltd.	INR	8 455	198 075	1,09	JUMBO SA	EUR	1 275	41 778	0,23
Bharti Hexacom Ltd.	INR	679	13 762	0,08	Kalyan Jewellers India Ltd.	INR	1 106	5 972	0,03
CD Projekt SA	PLN	322	21 585	0,12	Kia Corp.	KRW	818	69 163	0,38
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	8 000	33 227	0,18	Lojas Renner SA	BRL	2 800	6 873	0,04
Emirates Integrated Telecommunications Co. PJSC	AED	22 066	58 876	0,32	Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	2 903	119 803	0,66
Emirates Telecom- munications Group Co. PJSC	AED	18 402	91 887	0,50	Maruti Suzuki India Ltd.	INR	309	57 403	0,31
Etihad Etisalat Co.	SAR	3 570	62 819	0,34	MercadoLibre, Inc.	USD	22	44 314	0,24
Far EasTone Tele- communications Co. Ltd.	TWD	7 000	19 672	0,11	Mr Price Group Ltd.	ZAR	2 084	22 007	0,12
Hellenic Tele- communications Organization SA	EUR	1 310	25 940	0,14	Naspers Ltd. 'N'	ZAR	2 400	159 977	0,87
Indus Towers Ltd.	INR	6 154	28 672	0,16	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	1 000	11 489	0,06
JYP Entertainment Corp.	KRW	85	4 284	0,02	OPAP SA	EUR	1 861	41 746	0,23
Krafton, Inc.	KRW	179	30 567	0,17	Schaeffler India Ltd.	INR	159	6 862	0,04
LG Uplus Corp.	KRW	863	8 818	0,05	Sea Ltd., ADR	USD	346	44 139	0,24
Magyar Telekom Telecommunications plc	HUF	3 757	20 594	0,11	Tata Motors Passenger Vehicles Ltd.	INR	3 857	15 764	0,09
MTN Group Ltd.	ZAR	8 883	90 867	0,50	Trent Ltd.	INR	283	13 473	0,07
NAVER Corp.	KRW	326	54 878	0,30	UNO Minda Ltd.	INR	592	8 469	0,05
Ooredoo QPSC	QAR	7 452	26 668	0,15				1 136 392	6,23
Saudi Telecom Co.	SAR	7 101	81 370	0,45	Basiskonsumgüter				
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	926	34 390	0,19	Ambev SA	BRL	16 500	41 734	0,23
Sun TV Network Ltd.	INR	1 506	9 845	0,05	Arca Continental SAB de CV	MXN	5 800	62 866	0,35
Telekom Malaysia Bhd.	MYR	12 100	24 003	0,13	AVI Ltd.	ZAR	1 478	9 410	0,05
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	129 000	26 922	0,15	Britannia Industries Ltd.	INR	711	47 709	0,26
TIM SA	BRL	12 600	49 069	0,27	Clicks Group Ltd.	ZAR	3 157	64 125	0,36
Vodacom Group Ltd.	ZAR	10 818	92 257	0,51	Coca-Cola Femsa SAB de CV, ADR	USD	580	54 932	0,30
			1 217 899	6,68	Cosmax, Inc.	KRW	61	6 902	0,04
Zyklische Konsumgüter					Dino Polska SA, Reg. S	PLN	3 230	37 150	0,20
Bosch Ltd.	INR	19	7 619	0,04	Embotelladora Andina SA				
CCC SA	PLN	103	3 426	0,02	Preference 'B'	CLP	6 147	28 772	0,16
Coway Co. Ltd.	KRW	598	36 074	0,20	Heineken Malaysia Bhd.	MYR	1 700	9 619	0,05
Cyrela Brazil Realty SA Empreendimen- tos e Participacoes	BRL	7 400	40 000	0,22	Hindustan Unilever Ltd.	INR	1 718	44 267	0,24
Dixon Technologies India Ltd., Reg. S	INR	211	28 411	0,16	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT	IDR	30 500	14 999	0,08
Eicher Motors Ltd.	INR	930	75 664	0,42	Indofood Sukses Makmur Tbk. PT	IDR	58 400	23 728	0,13
					Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	34 200	73 043	0,41

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Kwality Wall's India Ltd.*	INR	1 718	730	-	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	218 500	47 959	0,26
Marico Ltd.	INR	6 629	55 360	0,30	Banque Saudi Fransi	SAR	11 397	51 108	0,28
Nestle India Ltd.	INR	1 193	17 096	0,09	BB Seguridade Participacoes SA	BRL	6 000	39 582	0,22
Radico Khaitan Ltd.	INR	148	5 431	0,03	BDO Unibank, Inc.	PHP	15 491	35 441	0,19
Samyang Foods Co. Ltd.	KRW	37	31 618	0,17	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	6 200	12 766	0,07
			629 491	3,45	BSE Ltd.	INR	533	15 609	0,09
Energie					Caixa Seguridade Participacoes SA	BRL	6 300	19 108	0,10
ADNOC Drilling Co. PJSC	AED	31 332	45 553	0,25	Canara Bank	INR	10 139	17 475	0,10
Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	INR	15 493	41 436	0,23	Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	150	37 620	0,21
Orlen SA	PLN	1 474	39 404	0,22	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	48 000	115 797	0,64
Petroleo Brasileiro SA	BRL	4 000	23 775	0,13	CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	17 400	35 375	0,19
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	26 500	149 045	0,82	City Union Bank Ltd.	INR	5 601	18 122	0,10
PRIO SA	BRL	3 200	24 188	0,13	Credicorp Ltd.	USD	342	98 154	0,54
Reliance Industries Ltd.	INR	14 192	247 967	1,36	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	51 000	81 482	0,45
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S	SAR	13 878	88 171	0,48	DB Insurance Co. Ltd.	KRW	307	27 939	0,15
			659 539	3,62	Dubai Islamic Bank PJSC	AED	6 377	16 095	0,09
Finanzen					E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	35 000	37 595	0,21
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	25 230	98 230	0,54	Emirates NBD Bank PJSC	AED	11 205	84 963	0,47
Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	AED	9 631	54 436	0,30	Eurobank SA	EUR	19 331	77 759	0,43
Al Rajhi Bank	SAR	5 780	150 248	0,82	First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	18 036	85 640	0,47
Alior Bank SA	PLN	930	28 571	0,16	FirstRand Ltd.	ZAR	16 332	89 447	0,49
Alpha Bank SA	EUR	10 129	42 588	0,23	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	37 310	114 113	0,63
Arab National Bank	SAR	4 122	23 760	0,13	Grupo Cibest SA Preference	COP	697	11 037	0,06
Axis Bank Ltd.	INR	9 273	130 966	0,72	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	10 000	92 850	0,51
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	12 800	32 445	0,18	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'	MXN	19 100	46 285	0,25
Bajaj Finance Ltd.	INR	6 470	71 035	0,39	Hana Financial Group, Inc.	KRW	1 617	105 626	0,58
Banco Bradesco SA Preference	BRL	22 300	74 025	0,41	HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	1 766	52 505	0,29
Banco BTG Pactual SA	BRL	2 200	21 110	0,12	HDFC Bank Ltd.	INR	33 438	368 757	2,01
Banco de Chile	CLP	95 697	18 469	0,10	Hong Leong Bank Bhd.	MYR	5 300	28 916	0,16
Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	6 400	34 433	0,19	ICICI Bank Ltd.	INR	16 661	248 934	1,36
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	113 200	54 818	0,30	Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	22 340	159 934	0,87
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	162 000	49 547	0,27	KB Financial Group, Inc.	KRW	1 634	141 446	0,78
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	101 000	26 469	0,15					
Bank of Baroda	INR	16 363	53 870	0,30					
Bank of the Philippine Islands	PHP	18 240	35 995	0,20					
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	1 005	57 334	0,31					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
KGI Financial Holding Co. Ltd.	TWD	900	494	-	TMBThanachart Bank PCL, NVDR	THB	259 000	16 606	0,09
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	3 821	93 574	0,51	TS Financial Holding Co. Ltd.	TWD	28 000	18 179	0,10
Krung Thai Bank PCL, NVDR	THB	54 300	48 690	0,27	Woori Financial Group, Inc.	KRW	2 514	48 865	0,27
Kuwait Finance House KSCP	KWD	7 041	18 570	0,10	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	27 000	33 771	0,19
Malayan Banking Bhd.	MYR	6 900	17 820	0,10				5 223 778	28,67
Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	20 620	24 008	0,13	Gesundheitswesen				
Momentum Group Ltd.	ZAR	6 461	14 911	0,08	Ajanta Pharma Ltd.	INR	848	26 124	0,14
Multi Commodity Exchange of India Ltd.	INR	49	6 071	0,03	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	163	12 772	0,07
National Bank of Greece SA	EUR	5 186	79 179	0,43	Celltrion, Inc.	KRW	5	628	-
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	7 591	127 073	0,70	Cipla Ltd.	INR	1 228	20 649	0,11
OTP Bank Nyrt.	HUF	1 341	143 982	0,79	Classys, Inc.	KRW	410	15 511	0,09
PB Fintech Ltd.	INR	887	18 016	0,10	Divi's Laboratories Ltd.	INR	703	50 000	0,28
Piraeus Bank SA	EUR	6 370	50 828	0,28	Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	INR	417	5 899	0,03
PNB Housing Finance Ltd., Reg. S	INR	1 796	19 013	0,10	Dr. Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	SAR	382	26 174	0,14
Porto Seguro SA	BRL	2 900	25 593	0,14	Fortis Healthcare Ltd.	INR	1 874	18 432	0,10
Power Finance Corp. Ltd.	INR	6 351	25 113	0,14	JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd.	INR	574	11 621	0,06
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	3 028	71 725	0,39	Max Healthcare Institute Ltd.	INR	986	11 465	0,06
Public Bank Bhd.	MYR	30 800	34 458	0,19	Narayana Hrudayalaya Ltd., Reg. S	INR	262	5 515	0,03
Qatar National Bank QPSC	QAR	19 500	99 937	0,55	Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S	BRL	3 900	28 903	0,16
Qualitas Controladora SAB de CV	MXN	3 500	36 334	0,20	Richter Gedeon Nyrt.	HUF	801	24 171	0,13
REC Ltd.	INR	10 780	42 794	0,23	Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S	KRW	16	18 826	0,10
Regional SAB de CV	MXN	1 800	14 282	0,08	SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	KRW	76	6 574	0,04
RHB Bank Bhd.	MYR	12 600	23 939	0,13	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	3 473	66 449	0,37
Riyad Bank	SAR	9 872	71 432	0,39	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	INR	1 495	64 039	0,36
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	82	28 291	0,16				413 752	2,27
Sanlam Ltd.	ZAR	3 918	23 288	0,13	Industrie				
Santander Bank Polska SA	PLN	236	35 802	0,20	Air Arabia PJSC	AED	28 123	35 681	0,20
Saudi Awwal Bank	SAR	4 741	40 928	0,22	Bharat Electronics Ltd.	INR	15 664	69 641	0,38
Saudi Investment Bank (The)	SAR	4 647	16 267	0,09	Bizlink Holding, Inc.	TWD	2 019	97 672	0,53
Saudi National Bank (The)	SAR	13 059	131 885	0,72	Blue Star Ltd.	INR	294	5 661	0,03
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	2 079	110 982	0,61	Cummins India Ltd.	INR	500	24 669	0,14
Shriram Finance Ltd.	INR	1 095	12 137	0,07	Delhivery Ltd.	INR	1 877	8 434	0,05
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	3 398	59 552	0,33	Doms Industries Ltd.	INR	278	8 090	0,04
State Bank of India	INR	6 003	65 601	0,36	eClerx Services Ltd.	INR	242	12 642	0,07
					Eva Airways Corp.	TWD	36 000	41 877	0,23

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
GE Vernova T&D India Ltd.	INR	367	12 791	0,07	Westports Holdings Bhd.	MYR	6 100	8 523	0,05
Genpact Ltd.	USD	798	37 330	0,20				1 379 796	7,57
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV 'B'	MXN	4 700	63 661	0,35	Informationstechnologie				
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	3 415	89 852	0,49	Accton Technology Corp.	TWD	2 000	75 428	0,41
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	1 355	43 649	0,24	Advantech Co. Ltd.	TWD	4 399	40 321	0,22
Hanwha Engine	KRW	357	10 644	0,06	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	7 000	55 808	0,31
HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	167	89 728	0,49	Asia Vital Components Co. Ltd.	TWD	1 000	48 058	0,26
HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	153	54 061	0,30	Asustek Computer, Inc.	TWD	1 000	17 441	0,10
HD Hyundai Marine Solution Co. Ltd.	KRW	49	6 582	0,04	Catcher Technology Co. Ltd.	TWD	3 000	19 860	0,11
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	291	82 217	0,45	Celestica, Inc.	CAD	88	26 065	0,14
Hitachi Energy India Ltd.	INR	22	4 482	0,02	Chenbro Micom Co. Ltd.	TWD	1 000	31 985	0,18
Hyosung Heavy Industries Corp.	KRW	61	75 416	0,41	Chroma ATE, Inc.	TWD	1 000	24 665	0,14
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	251	12 214	0,07	Coforge Ltd.	INR	2 175	40 243	0,22
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	258	32 345	0,18	Delta Electronics, Inc.	TWD	8 000	245 190	1,35
Hyundai Rotem Co. Ltd.	KRW	390	50 870	0,28	E Ink Holdings, Inc.	TWD	1 000	6 302	0,03
InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S	INR	739	41 600	0,23	Elite Material Co. Ltd.	TWD	1 000	52 354	0,29
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	9 600	92 520	0,50	Elm Co.	SAR	90	17 948	0,10
Korean Air Lines Co. Ltd.	KRW	1 985	31 073	0,17	Gigabyte Technology Co. Ltd.	TWD	4 000	31 763	0,17
Marcopolo SA Preference	BRL	13 156	14 333	0,08	Gold Circuit Electronics Ltd.	TWD	1 000	21 865	0,12
Polycab India Ltd.	INR	575	48 742	0,27	HCL Technologies Ltd.	INR	2 710	48 945	0,27
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	MXN	1 915	28 474	0,16	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	37 000	271 431	1,49
Salik Co. PJSC	AED	3 679	6 361	0,03	Infosys Ltd.	INR	7 727	138 877	0,76
Siemens Ltd.	INR	790	26 925	0,15	IsuPetasys Co. Ltd.	KRW	190	15 722	0,09
SK Square Co. Ltd.	KRW	246	62 843	0,34	King Yuan Electronics Co. Ltd.	TWD	2 000	15 754	0,09
Suzlon Energy Ltd.	INR	34 022	19 937	0,11	Largan Precision Co. Ltd.	TWD	1 000	79 407	0,44
Tata Motors Ltd.	INR	3 857	17 830	0,10	LEENO Industrial, Inc.	KRW	604	25 283	0,14
V-Guard Industries Ltd.	INR	2 857	10 426	0,06	Lite-On Technology Corp.	TWD	3 000	15 611	0,09
					MediaTek, Inc.	TWD	4 000	182 047	1,00
					Persistent Systems Ltd.	INR	627	43 754	0,24
					Quanta Computer, Inc.	TWD	7 000	60 597	0,33
					Realtek Semiconductor Corp.	TWD	3 000	46 689	0,26
					Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	14 155	1 178 150	6,46
					Silicon Motion Technology Corp., ADR	USD	196	18 169	0,10
					SK hynix, Inc.	KRW	1 602	723 961	3,97

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	35 000	1 726 581	9,46	Emaar Properties PJSC	AED	35 408	135 446	0,74
Taiwan Union Technology Corp.	TWD	2 000	31 444	0,17	NEPI Rockcastle NV	ZAR	2 650	23 325	0,13
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	2 149	76 660	0,42	Plaza SA	CLP	6 116	21 614	0,12
TOTVS SA	BRL	3 700	28 413	0,16				200 964	1,10
Tripod Technology Corp.	TWD	6 000	60 629	0,33	Versorger				
Unimicron Technology Corp.	TWD	6 000	42 011	0,23	Alupar Investimento SA	BRL	868	5 029	0,03
United Microelectro-nics Corp.	TWD	19 000	29 782	0,16	Axia Energia Preference	BRL	446	3 998	0,02
Wipro Ltd.	INR	5 965	17 473	0,10	Axia Energia	BRL	1 700	15 701	0,09
Wistron Corp.	TWD	8 000	38 319	0,21	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	BRL	2 985	72 662	0,39
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	TWD	6 000	27 116	0,15	Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG	BRL	1 600	12 824	0,07
			5 698 121	31,27	Cia Energetica de Minas Gerais, ADR Preference	USD	15 146	30 292	0,17
Grundstoffe					CPFL Energia SA	BRL	1 600	15 560	0,09
Anglogold Ashanti plc	ZAR	1 776	153 607	0,84	Engie Brasil Energia SA	BRL	3 220	18 434	0,10
APL Apollo Tubes Ltd.	INR	796	16 951	0,09	Korea Electric Power Corp.	KRW	1 162	38 073	0,21
Coromandel International Ltd.	INR	1 415	35 681	0,20	Mahanagar Gas Ltd., Reg. S	INR	1 000	12 640	0,07
Gold Fields Ltd., ADR	USD	651	28 423	0,16	Manila Electric Co.	PHP	2 750	26 830	0,15
Gold Fields Ltd.	ZAR	3 756	164 500	0,89	Mega First Corp. Bhd.	MYR	6 700	5 564	0,03
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	11 800	111 591	0,61	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	IDR	98 400	11 271	0,06
Hindalco Industries Ltd.	INR	4 047	39 925	0,22	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	20 058	59 050	0,32
JK Cement Ltd.	INR	346	21 292	0,12	Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	BRL	1 000	7 685	0,04
NMDC Ltd.	INR	40 961	37 903	0,21				335 613	1,84
Pidilite Industries Ltd.	INR	2 090	34 471	0,19	Summe Aktien			17 702 903	97,13
POSCO Holdings, Inc.	KRW	187	39 593	0,22	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			17 702 903	97,13
Sharda Cropchem Ltd.	INR	778	7 558	0,04	Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
Southern Copper Corp.	USD	137	19 655	0,11	Börsengehandelte Fonds				
UltraTech Cement Ltd.	INR	395	51 788	0,28	Investmentfonds				
UPL Ltd.	INR	2 371	20 976	0,12	iShares MSCI EM ex-China Fund USD (Acc) Share Class	USD	67 324	465 343	2,55
Vedanta Ltd.	INR	3 516	23 644	0,13				465 343	2,55
			807 558	4,43	Summe börsengehandelte Fonds			465 343	2,55
Immobilien					Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen			465 343	2,55
Emaar Development PJSC	AED	4 989	20 579	0,11	Summe Kapitalanlagen			18 168 246	99,68
					Barmittel			141 817	0,78
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(83 957)	(0,46)
					Summe Nettovermögen			18 226 106	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Active Value

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					ADT, Inc.	USD	96 797	779 652	0,09
Aktien					Aisin Corp.	JPY	73 500	1 377 637	0,17
Kommunikationsdienstleistungen					Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	120 500	2 227 608	0,27
Advanced Info Service PCL, NVDR	THB	269 000	2 676 748	0,32	Aptiv plc	USD	7 895	607 553	0,07
Airtel Africa plc, Reg. S	GBP	603 104	2 881 936	0,35	Atour Lifestyle Holdings Ltd., ADR	USD	15 629	617 946	0,07
Cargurus, Inc. 'A'	USD	45 157	1 724 344	0,21	Autoliv, Inc.	USD	25 367	3 050 039	0,38
Deutsche Telekom AG	EUR	115 941	3 777 586	0,46	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	3 203	349 008	0,04
Elisa OYJ	EUR	25 597	1 133 003	0,14	Bellway plc	GBP	26 001	959 828	0,12
Fox Corp. 'A'	USD	54 277	4 001 760	0,48	Berkeley Group Holdings plc	GBP	3 943	207 088	0,03
Hellenic Tele- communications Organization SA	EUR	56 539	1 119 919	0,14	Best Buy Co., Inc.	USD	7 268	493 315	0,06
KDDI Corp.	JPY	112 900	1 954 368	0,24	Booking Holdings, Inc.	USD	606	3 291 441	0,41
Koninklijke KPN NV	EUR	142 361	664 601	0,08	BorgWarner, Inc.	USD	65 812	3 011 314	0,36
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	39 700	328 531	0,04	Bosideng International Holdings Ltd.	HKD	278 000	159 725	0,02
LG Uplus Corp.	KRW	18 615	190 632	0,02	Boyd Gaming Corp.	USD	16 184	1 390 557	0,17
MONY Group plc	GBP	35 006	86 558	0,01	Bridgestone Corp.	JPY	54 000	1 209 909	0,15
MTN Group Ltd.	ZAR	65 380	669 096	0,08	Brinker International, Inc.	USD	9 060	1 295 187	0,16
NetEase, Inc.	HKD	50 300	1 392 834	0,17	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	26 042	865 641	0,10
Newborn Town, Inc., Reg. S	HKD	248 000	358 717	0,04	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimen- tos e Participacoes	BRL	28 000	151 378	0,02
Nexstar Media Group, Inc. 'A'	USD	6 670	1 368 690	0,17	De' Longhi SpA	EUR	5 688	243 165	0,03
Omnicom Group, Inc.	USD	28 310	2 286 609	0,28	Denso Corp.	JPY	75 000	1 036 164	0,13
Orange SA	EUR	60 751	1 012 897	0,12	Dunelm Group plc	GBP	23 123	351 513	0,04
Quebecor, Inc. 'B'	CAD	69 403	2 622 002	0,32	eBay, Inc.	USD	28 842	2 520 813	0,31
Singapore Telecom- munications Ltd.	SGD	237 200	839 286	0,10	Europris ASA, Reg. S	NOK	57 744	548 753	0,07
Tele2 AB 'B'	SEK	50 195	841 367	0,10	Expedia Group, Inc.	USD	10 308	2 940 543	0,36
Telekom Malaysia Bhd.	MYR	181 700	360 445	0,04	Ford Motor Co.	USD	101 381	1 341 320	0,16
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	3 164 400	664 381	0,08	Frontdoor, Inc.	USD	39 370	2 298 643	0,28
Tencent Holdings Ltd.	HKD	82 000	6 340 407	0,77	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	96 400	835 344	0,10
TIM SA	BRL	307 700	1 195 664	0,14	Garrett Motion, Inc.	USD	51 572	907 654	0,11
T-Mobile US, Inc.	USD	6 775	1 375 627	0,17	General Motors Co.	USD	18 651	1 538 685	0,19
TripAdvisor, Inc.	USD	31 650	463 467	0,06	Gentex Corp.	USD	14 182	334 300	0,04
TV Asahi Holdings Corp.	JPY	12 600	268 183	0,03	Gildan Activewear, Inc.	CAD	34 860	2 186 855	0,26
Verizon Communications, Inc.	USD	51 139	2 081 160	0,25	Hasbro, Inc.	USD	29 925	2 476 137	0,30
Vodacom Group Ltd.	ZAR	165 062	1 408 297	0,17	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	3 026	785 273	0,10
Weibo Corp., ADR	USD	21 009	213 355	0,03	InterContinental Hotels Group plc	GBP	17 029	2 396 293	0,29
ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USD	42 329	424 764	0,05	Isuzu Motors Ltd.	JPY	51 500	803 744	0,10
			46 727 234	5,66	JTEKT Corp.	JPY	60 900	675 858	0,08
Zyklische Konsumgüter					JUMBO SA	EUR	23 768	779 169	0,09
Adient plc	USD	43 864	854 520	0,10	Kangwon Land, Inc.	KRW	39 762	523 057	0,06
					Kia Corp.	KRW	4 457	377 822	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Active Value

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
KOMEDA Holdings Co. Ltd.	JPY	16 700	323 447	0,04	USS Co. Ltd.	JPY	101 600	1 113 902	0,13
Kontoor Brands, Inc.	USD	10 674	658 040	0,08	Viking Holdings Ltd.	USD	32 306	2 332 054	0,28
Las Vegas Sands Corp.	USD	13 867	903 516	0,11	Visteon Corp.	USD	5 558	535 000	0,06
Lear Corp.	USD	17 794	2 070 874	0,25	Volkswagen AG Preference	EUR	6 693	825 159	0,10
LG Electronics, Inc.	KRW	10 018	641 232	0,08	Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	306 000	448 548	0,05
Linamar Corp.	CAD	3 923	239 522	0,03	YETI Holdings, Inc.	USD	10 119	448 924	0,05
Magna International, Inc.	CAD	30 498	1 636 301	0,20	Yokohama Rubber Co. Ltd. (The)	JPY	24 400	939 372	0,11
Mazda Motor Corp.	JPY	41 100	319 469	0,04	Yum! Brands, Inc.	USD	3 525	536 747	0,07
Mercedes-Benz Group AG	EUR	14 751	1 028 878	0,12				96 196 329	11,65
Mohawk Industries, Inc.	USD	3 184	349 661	0,04	Basiskonsumgüter				
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	11 017	734 695	0,09	AG Barr plc	GBP	52 261	438 714	0,05
Next plc	GBP	12 465	2 294 022	0,28	Anheuser-Busch InBev SA	EUR	23 834	1 536 360	0,19
Nifco, Inc.	JPY	22 400	693 376	0,08	APR Corp.	KRW	1 223	196 115	0,02
Niterra Co. Ltd.	JPY	30 100	1 327 164	0,16	Coca-Cola HBC AG	GBP	27 141	1 402 821	0,17
NOK Corp.	JPY	27 800	498 857	0,06	Danone SA	EUR	25 577	2 305 798	0,28
OPAP SA	EUR	50 427	1 108 982	0,13	Diageo plc	GBP	31 634	682 405	0,08
Open House Group Co. Ltd.	JPY	21 200	1 246 252	0,15	Energizer Holdings, Inc.	USD	24 586	492 486	0,06
Persimmon plc	GBP	65 003	1 187 988	0,14	J Sainsbury plc	GBP	426 558	1 865 008	0,23
Phinia, Inc.	USD	19 812	1 255 854	0,15	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	327 500	694 752	0,08
Ralph Lauren Corp. 'A'	USD	4 911	1 763 129	0,21	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	46 845	1 917 957	0,23
Sally Beauty Holdings, Inc.	USD	67 338	972 538	0,12	Mowi ASA	NOK	15 717	379 057	0,05
Signet Jewelers Ltd.	USD	13 040	1 084 175	0,13	Nestle SA	CHF	35 376	3 515 728	0,44
Subaru Corp.	JPY	65 200	1 414 697	0,17	NH Foods Ltd.	JPY	12 500	522 577	0,06
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	37 000	1 499 332	0,18	PepsiCo, Inc.	USD	13 938	2 009 990	0,24
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	JPY	54 500	840 987	0,10	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	43 348	3 500 129	0,42
Suzuki Motor Corp.	JPY	25 400	379 569	0,05	Tesco plc	GBP	471 682	2 803 459	0,34
Tapestry, Inc.	USD	20 893	2 708 145	0,33	Tiger Brands Ltd.	ZAR	18 028	398 581	0,05
Taylor Morrison Home Corp. 'A'	USD	5 302	313 875	0,04	Unilever plc	GBP	53 053	3 468 332	0,42
Taylor Wimpey plc	GBP	336 005	485 930	0,06	Viscofan SA	EUR	4 142	259 702	0,03
Technogym SpA, Reg. S	EUR	16 944	320 543	0,04	WH Group Ltd., Reg. S	HKD	798 500	889 399	0,11
TopBuild Corp.	USD	1 894	805 979	0,10				29 279 370	3,55
Toyo Tire Corp.	JPY	38 300	1 061 924	0,13	Energie				
Toyoda Gosei Co. Ltd.	JPY	16 800	423 614	0,05	Antero Midstream Corp.	USD	16 644	297 353	0,04
Toyota Boshoku Corp.	JPY	39 300	631 325	0,08	BP plc	GBP	186 112	1 083 629	0,13
Toyota Motor Corp.	JPY	43 100	926 892	0,11	Chevron Corp.	USD	8 290	1 263 763	0,15
Travel + Leisure Co.	USD	40 387	2 886 833	0,35	Cosmo Energy Holdings Co. Ltd.	JPY	14 100	377 082	0,05
TravelSky Technology Ltd. 'H'	HKD	122 000	161 669	0,02	Coterra Energy, Inc.	USD	12 935	342 915	0,04
Trip.com Group Ltd.	HKD	8 400	601 091	0,07	ENEOS Holdings, Inc.	JPY	89 300	632 499	0,08
Ulta Beauty, Inc.	USD	2 443	1 483 119	0,18	Eni SpA	EUR	47 659	906 721	0,11
Urban Outfitters, Inc.	USD	12 383	932 676	0,11	EOG Resources, Inc.	USD	8 169	865 083	0,10
					Equinor ASA	NOK	31 787	750 182	0,09
					Excellerate Energy, Inc. 'A'	USD	6 341	177 536	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Active Value

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Expand Energy Corp.	USD	7 088	794 029	0,10	Banco Comercial Portugues SA 'R'	EUR	491 058	516 727	0,06
Exxon Mobil Corp.	USD	28 872	3 504 735	0,43	Banco Santander SA	EUR	274 354	3 243 877	0,39
Galp Energia SGPS SA	EUR	130 700	2 245 140	0,27	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	1 561 700	478 197	0,06
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	6 047	1 111 873	0,13	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	1 172 700	307 717	0,04
Gulfport Energy Corp.	USD	3 486	742 910	0,09	Bank of America Corp.	USD	87 378	4 838 936	0,58
Hess Midstream LP 'A'	USD	22 597	779 338	0,09	Bank of Baroda	INR	181 803	598 732	0,07
Inpex Corp.	JPY	95 400	1 913 026	0,23	Bank of China Ltd. 'H'	HKD	698 000	400 931	0,05
Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	JPY	40 600	408 576	0,05	Bank of Communications Co. Ltd. 'H'	HKD	853 000	708 365	0,09
Marathon Petroleum Corp.	USD	9 983	1 635 958	0,20	Bank of Ireland Group plc	EUR	123 842	2 381 074	0,29
OMV AG	EUR	17 253	962 052	0,12	Bank of Montreal	CAD	13 599	1 774 980	0,22
PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	1 356 000	1 463 539	0,18	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	7 126	833 140	0,10
Repsol SA	EUR	120 265	2 248 756	0,27	Bank of Nova Scotia (The)	CAD	14 708	1 087 914	0,13
SBM Offshore NV	EUR	11 505	330 961	0,04	Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	4 737	269 399	0,03
Shell plc	GBP	74 525	2 747 083	0,33	Barclays plc	GBP	545 140	3 490 507	0,42
Technip Energies NV	EUR	8 867	338 155	0,04	BNP Paribas SA	EUR	30 414	2 885 059	0,35
TechnipFMC plc	USD	75 875	3 431 159	0,42	CaixaBank SA	EUR	180 738	2 216 570	0,27
Tecnicas Reunidas SA	EUR	19 702	639 399	0,08	Canara Bank	INR	549 106	947 139	0,11
TotalEnergies SE	EUR	21 890	1 428 782	0,17	Capital One Financial Corp.	USD	12 461	3 038 032	0,37
Valero Energy Corp.	USD	9 474	1 562 807	0,19	Challenger Ltd.	AUD	45 034	283 576	0,03
			34 985 041	4,24	Charles Schwab Corp. (The)	USD	18 718	1 883 095	0,23
Finanzen					China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	1 185 000	1 174 462	0,14
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	71 834	2 512 605	0,30	China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	114 000	404 340	0,05
Affiliated Managers Group, Inc.	USD	6 789	1 971 885	0,24	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	88 500	602 517	0,07
AJ Bell plc	GBP	22 388	132 883	0,02	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	247 000	1 125 892	0,14
Alior Bank SA	PLN	27 818	852 517	0,10	Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	440 000	348 113	0,04
Allianz SE	EUR	7 681	3 568 351	0,43	Chubb Ltd.	USD	8 145	2 559 402	0,31
Allstate Corp. (The)	USD	7 109	1 487 065	0,18	Citigroup, Inc.	USD	29 460	3 455 003	0,42
Ally Financial, Inc.	USD	33 755	1 540 252	0,19	Citizens Financial Group, Inc.	USD	45 060	2 658 351	0,32
Alpha Bank SA	EUR	201 141	847 613	0,10	City Union Bank Ltd.	INR	154 039	498 280	0,06
American Financial Group, Inc.	USD	6 096	840 803	0,10	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	22 900	1 004 704	0,12
Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A'	USD	6 284	258 020	0,03	Deutsche Bank AG	EUR	69 885	2 705 843	0,33
Assurant, Inc.	USD	9 997	2 421 392	0,29	East West Bancorp, Inc.	USD	5 276	602 365	0,07
AXA SA	EUR	40 506	1 948 063	0,24	Enact Holdings, Inc.	USD	17 408	697 387	0,08
Axis Capital Holdings Ltd.	USD	3 974	432 299	0,05	Erste Group Bank AG	EUR	3 066	372 225	0,05
Banca Mediolanum SpA	EUR	72 987	1 663 207	0,20					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	151 239	3 560 424	0,43					
Banco Bradesco SA Preference	BRL	391 100	1 298 722	0,16					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Active Value

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Essent Group Ltd.	USD	6 677	438 722	0,05	Lion Finance Group plc	GBP	1 629	203 809	0,02
Eurobank SA	EUR	401 121	1 646 533	0,20	Lloyds Banking Group plc	GBP	2 208 101	2 918 276	0,35
Evercore, Inc. 'A'	USD	3 914	1 346 429	0,16	Manulife Financial Corp.	CAD	32 059	1 172 014	0,14
EVERTEC, Inc.	USD	13 827	402 828	0,05	MGIC Investment Corp.	USD	60 937	1 804 724	0,22
Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	831	1 592 771	0,19	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	124 600	1 983 273	0,24
Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	32 344	1 715 912	0,21	Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	39 600	1 449 846	0,18
First BanCorp (US)	USD	19 681	410 363	0,05	Momentum Group Ltd.	ZAR	200 476	462 865	0,06
First Horizon Corp.	USD	17 341	415 105	0,05	Morgan Stanley	USD	11 043	1 988 390	0,24
Generali	EUR	60 124	2 518 176	0,31	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	48 200	1 135 466	0,14
Gentera SAB de CV	MXN	91 500	236 390	0,03	Muenchener Rueck- versicherungs-Ge- sellschaft AG	EUR	558	374 024	0,05
Globe Life, Inc.	USD	13 669	1 935 264	0,23	National Bank of Greece SA	EUR	115 629	1 779 211	0,22
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	2 791	2 470 338	0,30	NatWest Group plc	GBP	384 307	3 369 860	0,41
Great-West Lifeco, Inc.	CAD	8 091	400 803	0,05	New China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	203 100	1 430 160	0,17
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	126 500	1 175 959	0,14	NMI Holdings, Inc. 'A'	USD	29 290	1 207 699	0,15
Hana Financial Group, Inc.	KRW	17 680	1 153 887	0,14	Nordea Bank Abp	SEK	3 279	61 701	0,01
Hartford Insurance Group, Inc. (The)	USD	19 640	2 728 345	0,33	Nordea Bank Abp	EUR	137 918	2 597 001	0,31
HDFC Bank Ltd.	INR	58 380	643 841	0,08	OneMain Holdings, Inc.	USD	11 718	797 067	0,10
HSBC Holdings plc	GBP	218 831	3 455 589	0,42	ORIX Corp.	JPY	59 300	1 727 074	0,21
Huntington Bancshares, Inc.	USD	25 459	445 104	0,05	OTP Bank Nyrt.	HUF	22 728	2 428 225	0,29
iA Financial Corp., Inc.	CAD	18 358	2 386 371	0,29	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	57 800	888 739	0,11
iFAST Corp. Ltd.	SGD	54 900	407 125	0,05	PayPal Holdings, Inc.	USD	11 206	663 168	0,08
IG Group Holdings plc	GBP	50 418	891 929	0,11	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	103 000	867 180	0,11
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	625 000	506 264	0,06	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	5 624	1 187 881	0,14
ING Groep NV	EUR	114 647	3 232 053	0,39	Popular, Inc.	USD	21 360	2 692 057	0,33
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	173 455	1 202 326	0,15	Porto Seguro SA	BRL	39 100	345 104	0,04
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	147 496	1 057 860	0,13	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	37 480	886 092	0,11
Itausa SA Preference	BRL	168 912	360 080	0,04	Primerica, Inc.	USD	1 374	358 143	0,04
Jackson Financial, Inc. 'A'	USD	22 133	2 382 400	0,29	Punjab National Bank	INR	355 002	488 295	0,06
Janus Henderson Group plc	USD	10 659	507 805	0,06	Radian Group, Inc.	USD	40 128	1 456 941	0,18
Japan Post Insurance Co. Ltd.	JPY	11 300	340 888	0,04	Raymond James Financial, Inc.	USD	5 180	842 380	0,10
JPMorgan Chase & Co.	USD	26 550	8 586 854	1,03	Regions Financial Corp.	USD	93 871	2 566 773	0,31
KB Financial Group, Inc.	KRW	9 629	831 389	0,10	Royal Bank of Canada	CAD	14 931	2 561 877	0,31
KBC Group NV	EUR	8 979	1 172 875	0,14					
KeyCorp	USD	90 985	1 879 117	0,23					
Lincoln National Corp.	USD	30 528	1 372 157	0,17					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Active Value

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Sampo OYJ 'A'	EUR	64 975	787 805	0,10	Haleon plc	GBP	92 222	465 000	0,06
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	1 531	527 627	0,06	Halozyme Therapeutics, Inc.	USD	9 223	624 785	0,08
SEI Investments Co.	USD	20 793	1 730 422	0,21	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	USD	14 948	562 858	0,07
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	19 229	1 026 976	0,12	HCA Healthcare, Inc.	USD	8 708	4 122 014	0,50
Societe Generale SA	EUR	39 150	3 158 919	0,38	Incyte Corp.	USD	8 615	852 447	0,10
Sompo Holdings, Inc.	JPY	50 800	1 734 118	0,21	Indivior plc	USD	48 473	1 740 114	0,21
Standard Chartered plc	GBP	153 042	3 751 268	0,45	Ipsen SA	EUR	14 838	2 073 222	0,25
State Street Corp.	USD	18 162	2 368 510	0,29	Jazz Pharmaceuticals plc	USD	3 355	573 505	0,07
Stifel Financial Corp.	USD	6 474	822 330	0,10	Johnson & Johnson	USD	29 544	6 114 183	0,75
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	45 600	1 470 498	0,18	McKesson Corp.	USD	3 532	2 923 253	0,35
Sun Life Financial, Inc.	CAD	22 327	1 399 266	0,17	Medtronic plc	USD	22 296	2 156 063	0,26
Swiss Re AG	CHF	2 535	426 652	0,05	Merck & Co., Inc.	USD	38 703	4 098 582	0,50
Synchrony Financial	USD	29 151	2 459 646	0,30	Novartis AG	CHF	32 165	4 460 451	0,54
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	19 760	1 872 483	0,23	Odontoprev SA	BRL	84 300	172 312	0,02
Truist Financial Corp.	USD	51 019	2 530 228	0,31	Orion OYJ 'B'	EUR	6 461	482 608	0,06
UBS Group AG	CHF	29 721	1 383 479	0,17	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	32 232	1 832 001	0,22
UniCredit SpA	EUR	42 247	3 525 056	0,43	Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S	BRL	148 600	1 101 571	0,13
Union Bank of India Ltd.	INR	249 824	427 688	0,05	Richter Gedeon Nyrt.	HUF	47 349	1 423 294	0,17
United Overseas Bank Ltd.	SGD	30 500	832 313	0,10	Roche Holding AG (CHF)	CHF	7 830	3 237 548	0,39
US Bancorp	USD	22 424	1 218 725	0,15	Royalty Pharma plc 'A'	USD	75 239	2 935 145	0,36
W R Berkley Corp.	USD	14 862	1 052 651	0,13	Sanofi SA	EUR	7 642	742 235	0,09
Wells Fargo & Co.	USD	40 890	3 860 776	0,47	Shionogi & Co. Ltd.	JPY	114 100	2 069 610	0,25
Willis Towers Watson plc	USD	5 093	1 699 205	0,21	Sino Biopharmaceutical Ltd.	HKD	522 000	416 253	0,05
WisdomTree, Inc.	USD	34 955	434 278	0,05	Smith & Nephew plc	GBP	26 846	447 296	0,05
Woori Financial Group, Inc.	KRW	45 303	880 633	0,11	Tenet Healthcare Corp.	USD	8 566	1 726 073	0,21
Zenkoku Hosho Co. Ltd.	JPY	12 000	239 027	0,03	UCB SA	EUR	3 039	851 383	0,10
			214 294 698	25,96	Universal Health Services, Inc. 'B'	USD	13 748	3 095 135	0,37
Gesundheitswesen								81 578 395	9,88
AbbVie, Inc.	USD	29 327	6 741 920	0,83	Industrie				
Amgen, Inc.	USD	8 137	2 676 080	0,32	3M Co.	USD	5 603	903 819	0,11
Astellas Pharma, Inc.	JPY	135 200	1 805 748	0,22	A O Smith Corp.	USD	24 353	1 650 463	0,20
AstraZeneca plc	GBP	23 514	4 362 244	0,53	Ackermans & van Haaren NV	EUR	783	213 291	0,03
Cardinal Health, Inc.	USD	18 055	3 742 623	0,45	Acuity, Inc.	USD	7 007	2 558 641	0,31
Cencora, Inc.	USD	3 136	1 066 365	0,13	Aena SME SA, Reg. S	EUR	90 248	2 524 079	0,31
Cigna Group (The)	USD	3 097	856 259	0,10	Allegion plc	USD	12 581	2 028 277	0,25
DaVita, Inc.	USD	2 613	297 666	0,04	Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	8 062	798 028	0,10
Exelixis, Inc.	USD	11 737	517 449	0,06	Amada Co. Ltd.	JPY	35 300	418 088	0,05
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	19 007	1 089 526	0,13	AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	591	1 363 338	0,17
Gilead Sciences, Inc.	USD	29 589	3 645 229	0,44	BAE Systems plc	GBP	95 177	2 194 633	0,27
GSK plc	GBP	141 713	3 478 345	0,42	Balfour Beatty plc	GBP	58 456	559 136	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Active Value

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Bilfinger SE	EUR	5 545	698 524	0,08	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	1 868	528 037	0,06
Blue Bird Corp.	USD	23 286	1 085 546	0,13	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	JPY	26 000	769 728	0,09
Bouygues SA	EUR	33 761	1 758 055	0,21	Hitachi Ltd.	JPY	23 400	733 364	0,09
Brambles Ltd.	AUD	49 770	764 423	0,09	HOCHTIEF AG	EUR	2 934	1 157 624	0,14
Burckhardt Compression Holding AG	CHF	510	351 485	0,04	Huron Consulting Group, Inc.	USD	5 334	935 520	0,11
Bureau Veritas SA	EUR	54 908	1 752 301	0,21	Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	3 456	434 167	0,05
CACI International, Inc. 'A'	USD	3 583	1 932 002	0,23	Hyundai Rotem Co. Ltd.	KRW	3 363	438 657	0,05
Caterpillar, Inc.	USD	2 609	1 507 173	0,18	IMI plc	GBP	62 313	2 085 682	0,25
Cathay Pacific Airways Ltd.	HKD	207 000	331 146	0,04	INFRONEER Holdings, Inc.	JPY	52 100	711 238	0,09
Central Japan Railway Co.	JPY	46 500	1 283 124	0,16	International Container Terminal Services, Inc.	PHP	87 260	839 700	0,10
CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	61 500	419 111	0,05	Intertek Group plc	GBP	12 949	805 863	0,10
ComfortDelGro Corp. Ltd.	SGD	513 000	590 753	0,07	ISS A/S	DKK	24 931	849 953	0,10
Computershare Ltd.	AUD	67 834	1 552 109	0,19	J&T Global Express Ltd.	HKD	247 800	334 100	0,04
COMSYS Holdings Corp.	JPY	26 900	783 307	0,09	Kajima Corp.	JPY	19 600	731 489	0,09
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	15 100	987 726	0,12	Kandenko Co. Ltd.	JPY	23 200	745 693	0,09
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'H'	HKD	380 000	672 989	0,08	Kanzhun Ltd., ADR	USD	38 050	778 191	0,09
CRRC Corp. Ltd. 'H'	HKD	258 000	198 994	0,02	Keller Group plc	GBP	7 649	171 435	0,02
CSG Systems International, Inc.	USD	19 129	1 467 462	0,18	Konecranes OYJ	EUR	6 169	677 261	0,08
Cummins, Inc.	USD	5 895	3 029 534	0,37	Koninklijke BAM Groep NV	EUR	41 220	450 106	0,05
Delta Air Lines, Inc.	USD	12 391	859 857	0,10	Koninklijke Heijmans NV, CVA	EUR	3 682	292 250	0,04
Deluxe Corp.	USD	11 393	258 400	0,03	Korn Ferry	USD	9 487	634 758	0,08
Deutsche Post AG	EUR	28 431	1 559 767	0,19	Kubota Corp.	JPY	26 800	379 705	0,05
Dover Corp.	USD	4 206	832 387	0,10	Leidos Holdings, Inc.	USD	16 180	2 967 323	0,36
Eiffage SA	EUR	7 101	1 020 527	0,12	Maire SpA	EUR	31 018	474 311	0,06
EnerSys	USD	5 128	760 829	0,09	MEITEC Group Holdings, Inc.	JPY	39 100	885 851	0,11
Enka Insaat ve Sanayi A/S	TRY	1	2	–	Mitie Group plc	GBP	788 565	1 765 265	0,21
Experian plc	GBP	13 876	627 784	0,08	Mueller Industries, Inc.	USD	4 886	569 224	0,07
Finning International, Inc.	CAD	22 613	1 228 241	0,15	Nextpower, Inc. 'A'	USD	8 835	769 061	0,09
Fuji Corp.	JPY	13 300	309 946	0,04	NGK Insulators Ltd.	JPY	39 700	851 983	0,10
GEA Group AG	EUR	14 644	991 567	0,12	Nippon Yusen KK	JPY	10 800	350 706	0,04
Genpact Ltd.	USD	23 276	1 098 814	0,13	Oshkosh Corp.	USD	9 023	1 143 101	0,14
Griffon Corp.	USD	10 971	815 141	0,10	Otis Worldwide Corp.	USD	9 197	809 711	0,10
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV 'B'	MXN	82 400	1 117 126	0,14	Pentair plc	USD	4 357	461 260	0,06
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	12 650	333 542	0,04	Persol Holdings Co. Ltd.	JPY	566 500	1 052 293	0,13
Hanwha Engine	KRW	13 327	398 226	0,05	Primoris Services Corp.	USD	5 789	720 136	0,09
					QinetiQ Group plc	GBP	154 645	918 722	0,11
					Raito Kogyo Co. Ltd.	JPY	13 100	283 066	0,03
					Rotork plc	GBP	389 377	1 704 539	0,21

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Active Value

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Ryanair Holdings plc, ADR	USD	18 264	1 334 354	0,16	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	45 162	3 800 964	0,46
Siemens AG	EUR	2 598	737 962	0,09	CommScope Holding Co., Inc.	USD	29 035	531 318	0,06
Siemens Energy AG	EUR	7 102	1 011 592	0,12	Constellation Software, Inc.	CAD	477	1 154 058	0,14
SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	108 000	386 552	0,05	Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	6 788	868 722	0,11
SK, Inc.	KRW	4 679	832 950	0,10	Dropbox, Inc. 'A'	USD	61 412	1 699 090	0,21
Skanska AB 'B'	SEK	16 905	461 578	0,06	DTS Corp.	JPY	21 300	167 353	0,02
Smiths Group plc	GBP	21 900	692 948	0,08	Elite Material Co. Ltd.	TWD	29 000	1 524 301	0,18
Snap-on, Inc.	USD	5 808	2 032 424	0,25	EPAM Systems, Inc.	USD	5 582	1 152 694	0,14
Sojitz Corp.	JPY	7 100	221 033	0,03	First Solar, Inc.	USD	5 627	1 487 767	0,18
Southwest Airlines Co.	USD	10 372	428 350	0,05	Flex Ltd.	USD	39 645	2 445 777	0,30
SS&C Technologies Holdings, Inc.	USD	23 025	2 039 122	0,25	Fositek Corp.	TWD	11 000	570 955	0,07
Sumitomo Corp.	JPY	72 600	2 515 449	0,30	Gen Digital, Inc.	USD	48 418	1 330 135	0,16
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	JPY	6 900	183 030	0,02	GMO internet group, Inc.	JPY	11 700	293 055	0,04
SWCC Corp.	JPY	3 300	218 590	0,03	GoDaddy, Inc. 'A'	USD	2 569	323 957	0,04
Taisei Corp.	JPY	8 100	769 416	0,09	Gold Circuit Electronics Ltd.	TWD	42 000	920 756	0,11
Takasago Thermal Engineering Co. Ltd.	JPY	14 300	405 599	0,05	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	73 064	1 759 664	0,21
Takeuchi Manufacturing Co. Ltd.	JPY	8 800	380 149	0,05	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	269 000	1 979 039	0,24
Toyota Tsusho Corp.	JPY	48 300	1 631 824	0,20	Horiba Ltd.	JPY	2 700	275 608	0,03
Upwork, Inc.	USD	58 543	1 145 775	0,14	Indra Sistemas SA	EUR	29 401	1 675 658	0,20
Vinci SA	EUR	5 286	745 097	0,09	International Business Machines Corp.	USD	2 775	838 438	0,10
Volution Group plc	GBP	19 765	171 505	0,02	Jabil, Inc.	USD	13 086	3 031 991	0,37
Westports Holdings Bhd.	MYR	169 900	237 548	0,03	King Yuan Electronics Co. Ltd.	TWD	101 000	798 052	0,10
Wolters Kluwer NV	EUR	6 230	646 203	0,08	Kioxia Holdings Corp.	JPY	3 000	201 376	0,02
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	877 300	2 375 271	0,29	Kitron ASA	NOK	57 714	416 539	0,05
Zetrix Ai Bhd.	MYR	1 761 000	352 167	0,04	Kyndryl Holdings, Inc.	USD	18 808	500 394	0,06
Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	300 000	276 964	0,03	LG Innotek Co. Ltd.	KRW	881	166 278	0,02
			102 034 238	12,36	Lite-On Technology Corp.	TWD	139 000	725 045	0,09
Informationstechnologie					Logitech International SA	CHF	9 780	1 003 962	0,12
Accton Technology Corp.	TWD	45 000	1 701 311	0,21	Micron Technology, Inc.	USD	26 968	7 924 617	0,96
Akamai Technologies, Inc.	USD	12 566	1 106 110	0,13	NetApp, Inc.	USD	21 866	2 371 913	0,29
Alps Alpine Co. Ltd.	JPY	68 900	879 592	0,11	Netcompany Group A/S, Reg. S	DKK	10 999	617 597	0,07
Asia Vital Components Co. Ltd.	TWD	36 000	1 736 254	0,21	Nippon Electric Glass Co. Ltd.	JPY	29 800	1 173 273	0,14
AURAS Technology Co. Ltd.	TWD	20 000	644 484	0,08	Nokia OYJ	EUR	373 291	2 423 848	0,29
BIPROGY, Inc.	JPY	18 500	640 782	0,08	NXP Semiconductors NV	USD	6 354	1 399 023	0,17
Chenbro Micom Co. Ltd.	TWD	33 000	1 058 774	0,13	Open Text Corp.	CAD	16 476	543 774	0,07
Cisco Systems, Inc.	USD	78 722	6 095 218	0,74	Opera Ltd., ADR	USD	12 837	184 097	0,02
Clear Secure, Inc. 'A'	USD	59 464	2 101 327	0,25	QUALCOMM, Inc.	USD	22 385	3 886 281	0,47

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Active Value

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Qualys, Inc.	USD	4 771	642 371	0,08	Gold Fields Ltd., ADR	USD	15 048	665 441	0,08
Rohm Co. Ltd.	JPY	112 400	1 595 762	0,19	Heidelberg Materials AG	EUR	2 034	533 327	0,06
Salesforce, Inc.	USD	11 273	2 995 837	0,36	Hill & Smith plc	GBP	17 141	493 479	0,06
Samsung Elec- tro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	4 588	814 164	0,10	Holcim AG	CHF	6 147	603 257	0,07
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	72 216	6 055 708	0,73	Kaneka Corp.	JPY	9 300	261 269	0,03
Sandisk Corp.	USD	6 760	1 623 728	0,20	KCC Corp.	KRW	989	289 606	0,04
SCREEN Holdings Co. Ltd.	JPY	3 900	379 546	0,05	NewMarket Corp.	USD	2 438	1 701 943	0,21
Seagate Technology Holdings plc	USD	8 185	2 294 388	0,28	Newmont Corp.	USD	33 343	3 372 532	0,42
Silicon Motion Technology Corp., ADR	USD	5 911	534 875	0,06	Nippon Shokubai Co. Ltd.	JPY	30 900	395 911	0,05
Simplex Holdings, Inc.	JPY	51 500	345 998	0,04	Nissan Chemical Corp.	JPY	34 100	1 169 420	0,14
SK hynix, Inc.	KRW	6 353	2 890 379	0,35	Nitto Denko Corp.	JPY	28 900	689 438	0,08
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	243 000	12 021 424	1,45	OceanaGold Corp.	CAD	36 178	1 025 911	0,12
Taiwan Union Technology Corp.	TWD	113 000	1 780 166	0,22	Orica Ltd.	AUD	45 561	739 895	0,09
TD SYNEX Corp.	USD	10 691	1 631 048	0,20	Pan American Silver Corp.	CAD	8 562	451 439	0,05
TE Connectivity plc	USD	6 357	1 465 243	0,18	PPG Industries, Inc.	USD	4 195	435 242	0,05
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	234 429	2 304 055	0,28	Rio Tinto Ltd.	AUD	7 954	780 517	0,09
Tripod Technology Corp.	TWD	92 000	930 990	0,11	Rio Tinto plc	GBP	30 866	2 488 951	0,31
Vontier Corp.	USD	8 161	309 086	0,04	Steel Dynamics, Inc.	USD	12 786	2 188 771	0,27
Western Digital Corp.	USD	20 041	3 530 684	0,43	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	39 500	1 600 660	0,19
Wistron Corp.	TWD	83 000	398 504	0,05	thyssenkrupp AG	EUR	82 165	889 269	0,11
Wiwynn Corp.	TWD	9 000	1 288 535	0,16	Toray Industries, Inc.	JPY	45 600	298 072	0,04
Yageo Corp.	TWD	70 000	515 759	0,06	Tosoh Corp.	JPY	10 700	160 814	0,02
					UPM-Kymmene OYJ	EUR	13 563	394 851	0,05
					voestalpine AG	EUR	13 747	607 957	0,07
					Zeon Corp.	JPY	33 600	384 543	0,05
								32 474 869	3,93
Grundstoffe					Immobilien				
AlzChem Group AG	EUR	2 250	408 341	0,05	CK Asset Holdings Ltd.	HKD	74 500	377 200	0,05
Anglogold Ashanti plc	USD	17 220	1 491 151	0,18	Cousins Properties, Inc., REIT	USD	8 659	225 684	0,03
Aris Mining Corp.	CAD	12 344	202 832	0,02	Covivio SA, REIT	EUR	5 699	379 072	0,05
B2Gold Corp.	CAD	109 050	497 658	0,06	EPR Properties, REIT	USD	12 719	643 267	0,08
BHP Group Ltd.	AUD	76 375	2 321 334	0,28	GPT Group (The), REIT	AUD	86 809	314 831	0,04
Billerud Aktiebolag	SEK	7 920	80 464	0,01	Hang Lung Properties Ltd.	HKD	159 000	176 378	0,02
BlueScope Steel Ltd.	AUD	27 022	435 089	0,05	Henderson Land Development Co. Ltd.	HKD	191 000	691 470	0,08
Boliden AB	SEK	25 359	1 411 856	0,17	Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	139 800	971 906	0,12
CCL Industries, Inc. 'B'	CAD	14 432	916 023	0,11	Keppel DC REIT	SGD	250 400	438 552	0,05
Cia de Minas Buenaventura SAA, ADR	USD	16 593	472 897	0,06	Keppel REIT	SGD	202 000	153 167	0,02
Crown Holdings, Inc.	USD	9 072	941 602	0,11	Kimco Realty Corp., REIT	USD	20 912	426 005	0,05
Endeavour Mining plc	GBP	12 922	673 107	0,08	Klepierre SA, REIT	EUR	34 834	1 379 977	0,17
					Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	16 174	236 054	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Active Value

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
NEPI Rockcastle NV	ZAR	26 660	234 769	0,03	Italgas SpA	EUR	325 143	3 635 185	0,44
Pebblebrook Hotel Trust, REIT	USD	24 475	281 201	0,03	Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	91 500	1 434 840	0,17
Sabra Health Care REIT, Inc.	USD	67 790	1 287 332	0,16	Kyushu Electric Power Co., Inc.	JPY	29 200	312 904	0,04
Scentre Group, REIT	AUD	287 996	809 082	0,10	Manila Electric Co.	PHP	15 230	148 633	0,02
Sino Land Co. Ltd.	HKD	144 000	189 067	0,02	National Fuel Gas Co.	USD	19 919	1 618 170	0,20
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	23 400	589 362	0,07	National Grid plc	GBP	89 673	1 377 072	0,17
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	15 500	188 897	0,02	Naturgy Energy Group SA	EUR	67 663	2 059 254	0,25
Suntec Real Estate Investment Trust	SGD	274 000	306 862	0,04	Nippon Gas Co. Ltd.	JPY	7 600	144 117	0,02
Swire Properties Ltd.	HKD	285 600	770 962	0,09	NRG Energy, Inc.	USD	14 232	2 284 450	0,28
Unibail-Rodam- co-Westfield, REIT	EUR	20 924	2 278 919	0,27	Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	11 600	402 853	0,05
UOL Group Ltd.	SGD	65 000	441 930	0,05	Rubis SCA	EUR	8 518	320 645	0,04
VICI Properties, Inc., REIT 'A'	USD	19 437	551 083	0,07	RWE AG	EUR	37 647	2 011 857	0,24
Warehouses De Pauw CVA, REIT	EUR	14 183	368 364	0,04	Shikoku Electric Power Co., Inc.	JPY	34 800	344 413	0,04
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	153 000	484 975	0,06	SSE plc	GBP	40 867	1 197 979	0,15
			15 196 368	1,84	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	82 782	879 909	0,11
Versorger					Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	44 700	1 771 757	0,21
Atco Ltd. 'I'	CAD	10 512	430 478	0,05	Transmissora Alianca de Energia Elettrica SA	BRL	131 600	1 011 363	0,12
Axia Energia Preference	BRL	16 033	143 718	0,02	United Utilities Group plc	GBP	103 439	1 661 528	0,20
Axia Energia	BRL	61 000	563 455	0,07	Vistra Corp.	USD	5 611	913 194	0,11
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	HKD	67 500	276 442	0,03				43 680 227	5,29
BKW AG	CHF	1 056	224 290	0,03	Summe Aktien			810 926 240	98,23
Centrica plc	GBP	289 111	659 450	0,08	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			810 926 240	98,23
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	56 500	869 995	0,11	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	BRL	37 993	924 250	0,11	Anleihen				
Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG	BRL	93 900	752 514	0,09	Finanzen				
CPFL Energia SA	BRL	34 000	330 677	0,04	US Treasury Bill 0% 13/01/2026	USD	7 827 600	7 819 223	0,95
DTE Energy Co.	USD	4 016	521 359	0,06				7 819 223	0,95
E.ON SE	EUR	118 350	2 226 915	0,27	Summe Anleihen			7 819 223	0,95
Edison International	USD	35 795	2 161 444	0,26	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			7 819 223	0,95
EDP SA	EUR	94 795	435 753	0,05	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Endesa SA	EUR	22 628	813 798	0,10	Aktien				
Enel SpA	EUR	148 424	1 551 998	0,19	Zyklische Konsumgüter				
Engie Brasil Energia SA	BRL	74 620	427 232	0,05	China Taifeng Beddings Holdings Ltd.*	HKD	1 096 000	-	-
Engie SA	EUR	86 151	2 266 866	0,27	Ya Hsin Industrial Co. Ltd.*	TWD	406 000	-	-
Exelon Corp.	USD	34 581	1 519 098	0,18				-	-
Hera SpA	EUR	103 963	490 459	0,06				-	-
Iberdrola SA	EUR	100 609	2 181 272	0,26				-	-
Iren SpA	EUR	126 235	378 641	0,05				-	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Active Value

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Informationstechnologie				
Jurong Technologies Industrial Corp. Ltd.*	SGD	58 000	-	-
			-	-
Grundstoffe				
China Lumena New Materials Corp.*	HKD	144 050	-	-
			-	-
Summe Aktien			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Summe Kapitalanlagen			818 745 463	99,18
Barmittel			5 221 787	0,63
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			1 573 888	0,19
Summe Nettovermögen			825 541 138	100,00

* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
S&P 500 Emini Index	20.03.2026	31	USD	10 771 338	93 853	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					93 853	0,01
Russell 2000 Emini Index	20.03.2026	11	USD	1 385 945	(29 288)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(29 288)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					64 565	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Core

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Ferrari NV	EUR	10 854	4 062 622	0,08
Aktien					Frontdoor, Inc.	USD	35 046	2 021 804	0,04
Kommunikationsdienstleistungen					Garmin Ltd.	USD	16 015	3 248 643	0,06
Alphabet, Inc. 'A'	USD	353 419	110 620 147	2,20	General Motors Co.	USD	75 046	6 102 741	0,12
Alphabet, Inc. 'C'	USD	297 173	93 252 887	1,85	Gildan Activewear, Inc.	CAD	96 774	6 056 715	0,12
AT&T, Inc.	USD	535 155	13 293 250	0,26	Hermes		2 322	5 786 849	0,12
Bilibili, Inc., ADR	USD	99 839	2 455 041	0,05	International SCA	EUR			
Capcom Co. Ltd.	JPY	74 300	1 730 641	0,03	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	23 027	6 614 506	0,13
Cargurus, Inc. 'A'	USD	38 188	1 464 510	0,03	Home Depot, Inc. (The)	USD	46 443	15 981 035	0,32
Comcast Corp. 'A'	USD	46 464	1 388 809	0,03	Industria de Diseno Textil SA	EUR	73 954	4 893 426	0,10
Deutsche Telekom AG	EUR	459 277	14 919 745	0,30	InterContinental Hotels Group plc	GBP	28 172	3 963 582	0,08
KDDI Corp.	JPY	324 700	5 610 705	0,11	Lowe's Cos., Inc.	USD	13 299	3 207 187	0,06
Koninklijke KPN NV	EUR	1 885 741	8 805 681	0,18	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	16 449	12 460 451	0,25
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	131 969	87 111 417	1,73	McDonald's Corp.	USD	45 783	13 992 657	0,28
NetEase, Inc.	HKD	59 400	1 637 726	0,03	MercadoLibre, Inc.	USD	5 369	10 814 562	0,21
Netflix, Inc.	USD	311 827	29 236 900	0,58	Next plc	GBP	12 209	2 246 491	0,04
Nintendo Co. Ltd.	JPY	86 600	5 853 629	0,12	NIKE, Inc. 'B'	USD	71 155	4 533 285	0,09
NTT, Inc.	JPY	2 262 300	2 276 084	0,05	Niterra Co. Ltd.	JPY	57 200	2 514 691	0,05
Reddit, Inc. 'A'	USD	16 913	3 887 791	0,08	NVR, Inc.	USD	297	2 165 953	0,04
Singapore Telecom- munications Ltd.	SGD	2 589 200	9 160 855	0,18	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	76 601	6 986 777	0,14
SoftBank Group Corp.	JPY	217 600	6 108 265	0,12	Prosus NV	EUR	156 064	9 686 843	0,19
Spotify Technology SA	USD	18 174	10 553 824	0,21	PulteGroup, Inc.	USD	26 075	3 057 555	0,06
Telstra Group Ltd.	AUD	1 017 466	3 304 281	0,07	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	34 154	9 526 234	0,19
Tencent Holdings Ltd.	HKD	61 200	4 709 809	0,09	Sanrio Co. Ltd.	JPY	42 900	1 345 748	0,03
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	110 780	1 941 973	0,04	Sea Ltd., ADR	USD	63 602	8 113 707	0,16
T-Mobile US, Inc.	USD	30 156	6 122 874	0,12	SharkNinja, Inc.	USD	22 883	2 560 608	0,05
Verizon Communications, Inc.	USD	317 227	12 920 656	0,26	Sony Group Corp.	JPY	416 500	10 692 501	0,21
Vodafone Group plc	GBP	3 080 018	4 096 379	0,08	Starbucks Corp.	USD	62 160	5 234 494	0,10
Walt Disney Co. (The)	USD	115 779	13 172 177	0,26	Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	104 800	4 228 907	0,08
			455 636 056	9,06	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	119 000	1 218 128	0,02
Zyklische Konsumgüter					Tesla, Inc.	USD	173 032	77 815 950	1,55
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	18 029	2 642 691	0,05	TJX Cos., Inc. (The)	USD	84 220	12 937 034	0,26
Amazon.com, Inc.	USD	582 650	134 487 272	2,68	Toyota Motor Corp.	JPY	646 500	13 841 933	0,28
Asics Corp.	JPY	144 700	3 466 449	0,07	Ulta Beauty, Inc.	USD	4 063	2 458 156	0,05
AutoNation, Inc.	USD	6 672	1 377 635	0,03				466 735 419	9,28
AutoZone, Inc.	USD	1 752	5 941 908	0,12	Basiskonsumgüter				
Booking Holdings, Inc.	USD	2 896	15 509 035	0,31	Ajinomoto Co., Inc.	JPY	217 400	4 600 567	0,09
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	54 466	2 015 242	0,04	Coca-Cola Co. (The)	USD	317 458	22 193 489	0,44
D.R. Horton, Inc.	USD	27 385	3 944 262	0,08	Colgate-Palmolive Co.	USD	109 240	8 632 145	0,17
Dollarama, Inc.	CAD	67 746	10 138 548	0,20	Costco Wholesale Corp.	USD	35 730	30 811 408	0,61
DoorDash, Inc. 'A'	USD	30 204	6 840 602	0,14	Keurig Dr. Pepper, Inc.	USD	96 136	2 692 769	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Core

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Kimberly-Clark Corp.	USD	25 096	2 531 935	0,05	Ameriprise Financial, Inc.	USD	3 073	1 506 815	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	239 912	9 825 133	0,20	Aon plc 'A'	USD	8 829	3 115 578	0,06
Kroger Co. (The)	USD	58 513	3 655 892	0,07	ASR Nederland NV	EUR	43 582	3 102 827	0,06
Loblaw Cos. Ltd.	CAD	250 946	11 359 620	0,23	Assurant, Inc.	USD	10 029	2 415 485	0,05
L'Oreal SA	EUR	14 525	6 253 788	0,12	AXA SA	EUR	162 941	7 838 354	0,16
Metro, Inc. 'A'	CAD	47 308	3 409 489	0,07	Axis Capital Holdings Ltd.	USD	24 445	2 617 815	0,05
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	94 824	5 104 376	0,10	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	465 816	10 968 906	0,22
Nestle SA	CHF	180 432	17 932 743	0,36	Banco Santander SA	EUR	1 041 074	12 312 482	0,24
PepsiCo, Inc.	USD	99 953	14 345 255	0,29	Bank of America Corp.	USD	482 957	26 562 635	0,53
Procter & Gamble Co. (The)	USD	177 073	25 376 332	0,50	Bank of Montreal	CAD	63 122	8 208 278	0,16
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	86 815	7 008 566	0,14	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	64 861	7 529 713	0,15
Unilever plc	GBP	167 751	10 964 659	0,22	Barclays plc	GBP	1 311 814	8 397 926	0,17
Walmart, Inc.	USD	312 315	34 795 014	0,69	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	84 986	42 718 213	0,85
			221 493 180	4,40	BlackRock, Inc.	USD	15 836	16 949 904	0,34
Energie					Blackstone, Inc.	USD	41 358	6 374 922	0,13
Baker Hughes Co. 'A'	USD	111 240	5 065 870	0,10	Block, Inc. 'A'	USD	12 868	837 578	0,02
BP plc	GBP	734 583	4 276 284	0,08	BNP Paribas SA	EUR	76 117	7 222 271	0,14
Cameco Corp.	CAD	55 644	5 101 833	0,10	CaixaBank SA	EUR	471 826	5 787 951	0,12
Chevron Corp.	USD	134 380	20 480 856	0,41	Capital One Financial Corp.	USD	45 465	11 018 897	0,22
ConocoPhillips	USD	62 527	5 853 152	0,12	Charles Schwab Corp. (The)	USD	130 741	13 062 333	0,26
Enbridge, Inc.	CAD	237 647	11 386 945	0,23	Chubb Ltd.	USD	24 600	7 678 152	0,15
Eni SpA	EUR	390 611	7 404 275	0,15	Citigroup, Inc.	USD	134 494	15 694 105	0,31
Exxon Mobil Corp.	USD	259 325	31 207 170	0,61	Citizens Financial Group, Inc.	USD	72 030	4 207 272	0,08
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	50 966	9 373 609	0,19	CME Group, Inc.	USD	26 600	7 263 928	0,14
Halliburton Co.	USD	140 316	3 965 330	0,08	Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	16 704	3 777 443	0,08
Inpex Corp.	JPY	290 000	5 785 384	0,11	Commerzbank AG	EUR	92 922	3 939 674	0,08
OMV AG	EUR	55 335	3 088 239	0,06	Commonwealth Bank of Australia	AUD	12 043	1 289 518	0,03
Repsol SA	EUR	202 666	3 790 486	0,08	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	341 300	2 838 269	0,06
Shell plc	EUR	198 144	7 324 554	0,15	Danske Bank A/S	DKK	94 817	4 750 094	0,09
Shell plc	GBP	358 986	13 230 203	0,26	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	245 360	10 753 102	0,21
Targa Resources Corp.	USD	27 042	4 989 249	0,10	Deutsche Boerse AG	EUR	5 611	1 474 147	0,03
TotalEnergies SE	EUR	139 674	9 118 991	0,18	Eurobank SA	EUR	370 565	1 490 594	0,03
Williams Cos., Inc. (The)	USD	116 974	7 031 307	0,14	Euronext NV, Reg. S	EUR	4 625	695 274	0,01
			158 473 737	3,15	Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	1 375	2 624 001	0,05
Finanzen					Fifth Third Bancorp	USD	72 237	3 381 414	0,07
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	113 525	3 971 884	0,08	Fiserv, Inc.	USD	14 111	947 836	0,02
Aflac, Inc.	USD	35 181	3 879 409	0,08	Futu Holdings Ltd., ADR	USD	14 697	2 413 394	0,05
AIA Group Ltd.	HKD	721 800	7 409 497	0,15	Generali	EUR	178 028	7 474 788	0,15
Allianz SE	EUR	29 304	13 439 480	0,27	Globe Life, Inc.	USD	18 015	2 519 578	0,05
American Express Co.	USD	36 727	13 587 154	0,27	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	21 805	19 166 595	0,38
American International Group, Inc.	USD	39 675	3 394 196	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Core

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Great-West Lifeco, Inc.	CAD	68 504	3 382 846	0,07	Poste Italiane SpA, Reg. S	EUR	131 957	3 328 904	0,07
Hannover Rueck SE	EUR	11 921	3 726 965	0,07	Progressive Corp. (The)	USD	33 282	7 578 977	0,15
Hartford Insurance Group, Inc. (The)	USD	52 298	7 206 664	0,14	Prudential Financial, Inc.	USD	12 606	1 422 965	0,03
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	100 100	5 241 955	0,10	Regions Financial Corp.	USD	111 848	3 031 081	0,06
HSBC Holdings plc	HKD	174 800	2 748 830	0,05	Resona Holdings, Inc.	JPY	225 000	2 143 131	0,04
HSBC Holdings plc	GBP	1 229 418	19 410 293	0,39	Robinhood Markets, Inc. 'A'	USD	57 376	6 489 226	0,13
Huntington Bancshares, Inc.	USD	184 959	3 209 039	0,06	Royal Bank of Canada	CAD	101 158	17 267 890	0,34
ING Groep NV	EUR	279 374	7 877 940	0,16	S&P Global, Inc.	USD	21 558	11 265 995	0,22
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	40 547	6 566 992	0,13	SBI Holdings, Inc.	JPY	104 200	2 243 612	0,04
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1 086 235	7 553 590	0,15	Singapore Exchange Ltd.	SGD	172 500	2 274 961	0,05
Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	308 500	4 347 676	0,09	Societe Generale SA	EUR	64 586	5 212 620	0,10
JPMorgan Chase & Co.	USD	184 809	59 549 157	1,18	Standard Chartered plc	GBP	236 775	5 802 600	0,12
KBC Group NV	EUR	33 655	4 397 280	0,09	Stifel Financial Corp.	USD	20 497	2 566 634	0,05
KeyCorp	USD	178 443	3 683 064	0,07	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	381 200	12 259 589	0,24
KKR & Co., Inc.	USD	33 987	4 332 663	0,09	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	JPY	124 600	3 797 341	0,08
Lloyds Banking Group plc	GBP	4 635 018	6 124 607	0,12	Sun Life Financial, Inc.	CAD	48 209	3 013 348	0,06
London Stock Exchange Group plc	GBP	17 549	2 113 055	0,04	Swiss Re AG	CHF	15 063	2 525 869	0,05
M&T Bank Corp.	USD	17 035	3 432 212	0,07	Swissquote Group Holding SA	CHF	2 152	1 322 845	0,03
Manulife Financial Corp.	CAD	138 962	5 052 611	0,10	Synchrony Financial	USD	39 054	3 258 275	0,06
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	21 948	4 071 793	0,08	T&D Holdings, Inc.	JPY	141 700	3 268 018	0,06
Mastercard, Inc. 'A'	USD	56 537	32 275 843	0,64	Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	97 900	3 633 190	0,07
MetLife, Inc.	USD	40 834	3 223 436	0,06	Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	132 155	12 471 691	0,25
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	1 016 700	16 170 424	0,32	Truist Financial Corp.	USD	110 720	5 448 531	0,11
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	289 200	10 516 699	0,21	UBS Group AG	CHF	232 372	10 840 605	0,22
Moody's Corp.	USD	9 498	4 852 053	0,10	UniCredit SpA	EUR	113 443	9 448 894	0,19
Morgan Stanley	USD	87 096	15 462 153	0,31	United Overseas Bank Ltd.	SGD	95 200	2 595 421	0,05
MSCI, Inc. 'A'	USD	3 776	2 166 404	0,04	US Bancorp	USD	114 292	6 098 621	0,12
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	11 788	7 783 331	0,15	Visa, Inc. 'A'	USD	111 939	39 258 127	0,78
National Bank of Canada	CAD	44 492	5 602 600	0,11	Wells Fargo & Co.	USD	223 350	20 816 220	0,41
National Bank of Greece SA	EUR	99 036	1 512 067	0,03	Zurich Insurance Group AG	CHF	12 292	9 337 110	0,19
NatWest Group plc	GBP	750 845	6 582 685	0,13	861 969 123				17,13
NN Group NV	EUR	46 641	3 601 074	0,07	Gesundheitswesen				
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	551 700	8 477 132	0,17	Abbott Laboratories	USD	144 525	18 107 537	0,36
PayPal Holdings, Inc.	USD	54 212	3 164 897	0,06	AbbVie, Inc.	USD	139 061	31 774 047	0,63
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	31 298	6 532 832	0,13	Agilent Technologies, Inc.	USD	21 368	2 907 544	0,06
Popular, Inc.	USD	11 117	1 384 289	0,03	Amgen, Inc.	USD	33 185	10 861 782	0,22
					Argenx SE	EUR	4 954	4 170 504	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Core

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Astellas Pharma, Inc.	JPY	293 300	3 916 405	0,08	Vertex Pharmaceuti- cals, Inc.	USD	14 717	6 672 099	0,13
AstraZeneca plc	GBP	106 916	19 831 036	0,39				521 859 047	10,37
Boston Scientific Corp.	USD	287 404	27 403 970	0,54	Industrie				
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	105 256	5 677 509	0,11	3M Co.	USD	31 555	5 051 956	0,10
Cardinal Health, Inc.	USD	71 637	14 721 404	0,29	ABB Ltd.	CHF	166 020	12 409 851	0,25
Cencora, Inc.	USD	38 434	12 981 084	0,26	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	EUR	85 755	8 545 664	0,17
Cigna Group (The)	USD	11 294	3 108 448	0,06	Acuity, Inc.	USD	6 911	2 488 236	0,05
CVS Health Corp.	USD	93 260	7 401 114	0,15	Aena SME SA, Reg. S	EUR	227 826	6 373 523	0,13
Danaher Corp.	USD	41 700	9 545 964	0,19	Allegion plc	USD	21 061	3 353 332	0,07
Edwards Lifesciences Corp.	USD	64 981	5 539 630	0,11	Armstrong World Industries, Inc.	USD	41 093	7 852 872	0,16
Elevance Health, Inc.	USD	9 532	3 341 443	0,07	ATI, Inc.	USD	69 127	7 933 015	0,16
Eli Lilly & Co.	USD	53 761	57 775 870	1,16	Automatic Data Processing, Inc.	USD	26 297	6 764 377	0,13
EssilorLuxottica SA	EUR	25 482	8 077 388	0,16	Axon Enterprise, Inc.	USD	8 797	4 996 080	0,10
Exelixis, Inc.	USD	57 192	2 506 725	0,05	Brambles Ltd.	AUD	249 507	3 820 171	0,08
Gilead Sciences, Inc.	USD	72 163	8 857 287	0,18	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	21 141	1 558 488	0,03
GSK plc	GBP	352 363	8 647 142	0,17	Carpenter Technology Corp.	USD	8 122	2 557 130	0,05
HCA Healthcare, Inc.	USD	20 663	9 646 728	0,19	CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	22 938	3 687 513	0,07
Hims & Hers Health, Inc.	USD	69 067	2 242 605	0,04	Cie de Saint-Gobain SA	EUR	37 383	3 817 932	0,08
Hoya Corp.	JPY	37 100	5 606 007	0,11	Cintas Corp.	USD	47 343	8 903 798	0,18
Intuitive Surgical, Inc.	USD	24 241	13 729 133	0,27	Comfort Systems USA, Inc.	USD	3 526	3 290 781	0,07
Johnson & Johnson	USD	182 610	37 791 139	0,75	Cummins, Inc.	USD	13 665	6 975 299	0,14
McKesson Corp.	USD	17 066	13 999 069	0,28	Curtiss-Wright Corp.	USD	9 206	5 074 992	0,10
Medtronic plc	USD	124 691	11 977 817	0,24	Deere & Co.	USD	18 032	8 395 158	0,17
Merck & Co., Inc.	USD	170 353	17 931 357	0,36	Eaton Corp. plc	USD	35 235	11 222 700	0,22
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	1 229	1 713 460	0,03	Ebara Corp.	JPY	229 300	5 389 270	0,11
Novartis AG	CHF	154 360	21 354 189	0,42	Eiffage SA	EUR	22 250	3 198 497	0,06
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	208 733	10 675 264	0,21	EMCOR Group, Inc.	USD	6 765	4 138 759	0,08
Orion OYJ 'B'	EUR	99 336	7 425 738	0,15	Emerson Electric Co.	USD	50 903	6 755 846	0,13
Pfizer, Inc.	USD	379 162	9 441 134	0,19	ESCO Technologies, Inc.	USD	11 797	2 305 016	0,05
Quest Diagnostics, Inc.	USD	34 841	6 045 959	0,12	Fastenal Co.	USD	98 801	3 964 884	0,08
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	29 505	1 682 015	0,03	FedEx Corp.	USD	22 280	6 435 801	0,13
ResMed, Inc.	USD	29 506	7 107 110	0,14	Ferguson Enterprises, Inc.	USD	21 881	4 871 367	0,10
Roche Holding AG (CHF)	CHF	36 591	15 158 304	0,30	Fujikura Ltd.	JPY	84 600	9 412 894	0,19
Sanofi SA	EUR	54 582	5 302 669	0,11	Furukawa Electric Co. Ltd.	JPY	37 700	2 407 586	0,05
Stryker Corp.	USD	31 641	11 120 862	0,22	GE Vernova, Inc.	USD	35 583	23 255 982	0,45
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	24 530	14 213 909	0,28	General Electric Co.	USD	81 088	24 977 538	0,49
United Therapeutics Corp.	USD	3 951	1 925 125	0,04	Hanwha Systems Co. Ltd.	KRW	56 508	2 133 932	0,04
UnitedHealth Group, Inc.	USD	63 454	20 946 800	0,42	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	13 451	7 227 152	0,14
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	4 465	996 722	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Core

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	8 414	2 377 216	0,05	Taisei Corp.	JPY	43 300	4 098 092	0,08
HEICO Corp.	USD	22 721	7 352 288	0,15	Trane Technologies plc	USD	16 718	6 506 646	0,13
Hitachi Ltd.	JPY	514 000	16 074 695	0,32	TransDigm Group, Inc.	USD	8 275	11 004 509	0,22
HOCHTIEF AG	EUR	22 867	9 050 522	0,18	Uber Technologies, Inc.	USD	167 109	13 654 476	0,27
Howmet Aerospace, Inc.	USD	87 549	17 949 296	0,36	Union Pacific Corp.	USD	37 947	8 777 900	0,17
Illinois Tool Works, Inc.	USD	18 869	4 647 435	0,09	United Rentals, Inc.	USD	4 419	3 576 385	0,07
IMI plc	GBP	49 873	1 668 992	0,03	Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	30 154	4 885 250	0,10
ITOCHU Corp.	JPY	570 500	7 188 347	0,14	Vinci SA	EUR	42 824	6 037 872	0,12
Japan Elevator Service Holdings Co. Ltd.	JPY	418 500	4 641 694	0,09	Waste Connections, Inc.	CAD	30 285	5 318 406	0,11
Johnson Controls International plc	USD	81 884	9 805 609	0,19	Waste Management, Inc.	USD	36 328	7 981 625	0,16
Komatsu Ltd.	JPY	209 100	6 670 069	0,13	WW Grainger, Inc.	USD	3 121	3 149 245	0,06
Konecranes OYJ	EUR	48 399	5 337 483	0,11	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	1 960 400	5 304 970	0,11
Legrand SA	EUR	23 028	3 441 506	0,07				579 727 317	11,52
MasTec, Inc.	USD	22 946	4 987 772	0,10	Informationstechnologie				
MEITEC Group Holdings, Inc.	JPY	102 700	2 323 354	0,05	Accenture plc 'A'	USD	32 258	8 654 821	0,17
Mitsubishi Corp.	JPY	230 000	5 261 922	0,10	Accton Technology Corp.	TWD	46 000	1 734 855	0,03
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	149 200	4 419 507	0,09	Adobe, Inc.	USD	20 975	7 341 040	0,15
Nexans SA	EUR	12 831	1 895 726	0,04	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	100 620	21 548 779	0,43
nVent Electric plc	USD	38 880	3 964 594	0,08	Advantest Corp.	JPY	53 900	6 751 900	0,13
Obayashi Corp.	JPY	173 600	3 620 520	0,07	Amphenol Corp. 'A'	USD	114 514	15 475 422	0,31
Parker-Hannifin Corp.	USD	10 594	9 311 702	0,19	Analog Devices, Inc.	USD	34 215	9 279 108	0,18
Paychex, Inc.	USD	11 050	1 239 589	0,02	Apple, Inc.	USD	899 223	244 462 766	4,86
Pentair plc	USD	31 885	3 320 504	0,07	Applied Materials, Inc.	USD	50 829	13 062 545	0,26
Prysmian SpA	EUR	44 252	4 489 321	0,09	AppLovin Corp. 'A'	USD	15 731	10 599 862	0,21
Quanta Services, Inc.	USD	11 982	5 057 123	0,10	Arista Networks, Inc.	USD	86 461	11 328 985	0,23
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	112 900	6 372 301	0,13	ASM International NV	EUR	2 355	1 431 593	0,03
RELX plc	GBP	49 960	2 029 401	0,04	ASML Holding NV	EUR	25 011	27 065 359	0,54
Republic Services, Inc. 'A'	USD	24 943	5 286 170	0,11	Autodesk, Inc.	USD	29 250	8 658 293	0,17
Rexel SA	EUR	30 060	1 185 860	0,02	Broadcom, Inc.	USD	286 392	99 120 272	1,97
Rheinmetall AG	EUR	2 784	5 103 953	0,10	Cadence Design Systems, Inc.	USD	17 349	5 422 950	0,11
Rockwell Automation, Inc.	USD	19 468	7 574 415	0,15	Celestica, Inc.	CAD	12 313	3 647 055	0,07
Rollins, Inc.	USD	136 813	8 211 516	0,16	Ciena Corp.	USD	20 525	4 800 182	0,10
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	686 690	10 621 772	0,21	Cisco Systems, Inc.	USD	368 297	28 369 918	0,56
RTX Corp.	USD	115 680	21 215 712	0,41	Cloudflare, Inc. 'A'	USD	26 474	5 219 349	0,10
Saab AB 'B'	SEK	43 947	2 562 796	0,05	Coherent Corp.	USD	14 446	2 666 298	0,05
Schneider Electric SE	EUR	53 447	14 744 868	0,29	Constellation Software, Inc.	CAD	1 015	2 444 589	0,05
Siemens AG	EUR	63 977	17 969 202	0,35	Corning, Inc.	USD	66 505	5 823 178	0,12
Siemens Energy AG	EUR	66 623	9 420 744	0,19	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	22 401	10 500 693	0,21
Stantec, Inc.	CAD	47 002	4 441 145	0,09	Datadog, Inc. 'A'	USD	25 775	3 505 142	0,07
Sumitomo Corp.	JPY	146 200	5 047 908	0,10	Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	25 096	3 159 084	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Core

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Delta Electronics, Inc.	TWD	47 000	1 440 493	0,03	Texas Instruments, Inc.	USD	47 921	8 313 814	0,17
Fair Isaac Corp.	USD	874	1 477 602	0,03	Tokyo Electron Ltd.	JPY	29 700	6 502 944	0,13
Fortinet, Inc.	USD	14 572	1 157 163	0,02	Western Digital Corp.	USD	27 961	4 816 841	0,10
Fujitsu Ltd.	JPY	153 000	4 225 570	0,08	Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	952 600	4 809 813	0,10
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	100 991	2 425 804	0,05	Yokogawa Electric Corp.	JPY	95 400	3 052 897	0,06
Intel Corp.	USD	245 970	9 076 293	0,18	Zscaler, Inc.	USD	19 191	4 316 440	0,09
International Business Machines Corp.	USD	59 939	17 754 531	0,35				1 379 238 593	27,42
Intuit, Inc.	USD	19 382	12 839 024	0,26	Grundstoffe				
Jabil, Inc.	USD	12 847	2 929 373	0,06	Air Liquide SA	EUR	28 365	5 338 785	0,11
Keyence Corp.	JPY	8 200	2 965 173	0,06	Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	105 957	4 096 824	0,08
Keysight Technologies, Inc.	USD	12 945	2 630 295	0,05	Amrize Ltd.	CHF	78 842	4 335 937	0,09
KLA Corp.	USD	8 850	10 753 458	0,21	B2Gold Corp.	CAD	494 626	2 230 012	0,04
Lam Research Corp.	USD	82 365	14 099 241	0,28	BHP Group Ltd.	AUD	322 621	9 786 710	0,19
Marvell Technology, Inc.	USD	64 104	5 447 558	0,11	Corteva, Inc.	USD	74 491	4 993 132	0,10
Micron Technology, Inc.	USD	73 526	20 985 056	0,42	CRH plc	USD	139 617	17 424 201	0,36
Microsoft Corp.	USD	428 050	207 013 542	4,11	Ecolab, Inc.	USD	34 596	9 082 142	0,18
Monolithic Power Systems, Inc.	USD	3 784	3 429 666	0,07	Evolution Mining Ltd.	AUD	177 472	1 500 643	0,03
Motorola Solutions, Inc.	USD	16 104	6 172 985	0,12	Franco-Nevada Corp.	CAD	24 037	4 989 069	0,10
NEC Corp.	JPY	105 100	3 560 439	0,07	Gold Fields Ltd., ADR	USD	58 382	2 548 958	0,05
NVIDIA Corp.	USD	1 472 323	274 588 241	5,45	Heidelberg Materials AG	EUR	27 567	7 219 862	0,14
NXP Semiconductors NV	USD	11 690	2 537 431	0,05	Holcim AG	CHF	82 591	8 106 376	0,16
Okta, Inc. 'A'	USD	35 668	3 084 212	0,06	Kinross Gold Corp.	CAD	170 918	4 820 492	0,10
Oracle Corp.	USD	110 332	21 504 810	0,43	Linde plc	USD	28 421	12 118 430	0,24
Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	168 442	29 940 566	0,60	Mitsui Kinzoku Co. Ltd.	JPY	23 400	2 632 677	0,05
Palo Alto Networks, Inc.	USD	54 353	10 011 823	0,20	Newmont Corp.	USD	77 908	7 779 114	0,15
Pure Storage, Inc. 'A'	USD	36 896	2 472 401	0,05	Northern Star Resources Ltd.	AUD	101 813	1 814 807	0,04
QUALCOMM, Inc.	USD	62 550	10 699 178	0,21	Nucor Corp.	USD	21 699	3 539 324	0,07
Rambus, Inc.	USD	13 587	1 248 509	0,02	Packaging Corp. of America	USD	9 301	1 918 145	0,04
Salesforce, Inc.	USD	64 028	16 961 657	0,34	Rio Tinto Ltd.	AUD	33 565	3 286 246	0,07
SAP SE	EUR	68 754	16 823 874	0,33	Rio Tinto plc	GBP	77 761	6 269 270	0,12
Seagate Technology Holdings plc	USD	17 524	4 825 934	0,10	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	10 612	3 438 606	0,07
ServiceNow, Inc.	USD	73 655	11 283 209	0,22	Steel Dynamics, Inc.	USD	15 922	2 697 983	0,05
Shopify, Inc. 'A'	CAD	80 263	12 940 451	0,26	Toray Industries, Inc.	JPY	264 500	1 721 203	0,03
SK hynix, Inc.	KRW	4 745	2 144 316	0,04	Vulcan Materials Co.	USD	16 021	4 569 510	0,09
Snowflake, Inc. 'A'	USD	29 318	6 431 196	0,13				138 258 458	2,75
Strategy, Inc. 'A'	USD	18 811	2 858 331	0,06	Immobilien				
Synopsys, Inc.	USD	11 316	5 315 352	0,11	CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	3 170 600	5 892 484	0,12
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	16 944	5 149 112	0,10	CareTrust REIT, Inc.	USD	136 131	4 922 497	0,10
TE Connectivity plc	USD	62 186	14 147 937	0,28	CBRE Group, Inc. 'A'	USD	96 408	15 501 442	0,31

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Core

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	28 920	4 474 213	0,09	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Equinix, Inc., REIT	USD	7 564	5 795 234	0,12	Anleihen				
Jones Lang LaSalle, Inc.	USD	7 599	2 556 836	0,05	Finanzen				
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	118 700	2 893 570	0,06	US Treasury Bill 0% 13/01/2026	USD	23 225 200	23 200 335	0,46
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT	USD	162 028	7 184 322	0,14				23 200 335	0,46
Prologis, Inc., REIT	USD	61 016	7 789 303	0,15	Summe Anleihen				
Sabra Health Care REIT, Inc.	USD	267 624	5 068 799	0,10				23 200 335	0,46
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	31 974	5 918 707	0,12	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Ventas, Inc., REIT	USD	91 687	7 094 740	0,14				23 200 335	0,46
Welltower, Inc., REIT	USD	92 510	17 170 780	0,33	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
			92 262 927	1,83	Aktien				
Versorger					Finanzen				
Atmos Energy Corp.	USD	36 975	6 198 119	0,12	Caja de Ahorros del Mediterraneo*	EUR	2 048	-	-
CenterPoint Energy, Inc.	USD	95 464	3 660 090	0,07				-	-
Consolidated Edison, Inc.	USD	71 932	7 144 286	0,14	Summe Aktien				
Constellation Energy Corp.	USD	26 123	9 228 472	0,18				-	-
E.ON SE	EUR	271 206	5 136 101	0,10	Optionsscheine				
Endesa SA	EUR	89 931	3 235 124	0,06	Informationstechnologie				
Exelon Corp.	USD	112 372	4 898 295	0,10	Constellation Software, Inc. 31/03/2040*	CAD	617	-	-
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	275 172	10 968 738	0,22				-	-
Iberdrola SA	EUR	848 224	18 394 773	0,38	Summe Optionsscheine				
Italgas SpA	EUR	1 093 004	12 214 201	0,25				-	-
National Grid plc	GBP	452 271	6 944 054	0,14	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
NextEra Energy, Inc.	USD	140 579	11 285 682	0,22				-	-
NiSource, Inc.	USD	28 539	1 191 789	0,02	Summe Kapitalanlagen				
Sempra	USD	27 255	2 406 344	0,05				5 021 798 172	99,81
Southern Co. (The)	USD	37 327	3 254 914	0,06	Barmittel				
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	1 013 182	10 773 641	0,21				19 925 467	0,40
United Utilities Group plc	GBP	198 729	3 191 567	0,06	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
Vistra Corp.	USD	17 466	2 817 790	0,06				(10 351 940)	(0,21)
			122 943 980	2,44	Summe Nettovermögen				
Summe Aktien								5 031 371 699	100,00
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
			4 998 597 837	99,35					
			4 998 597 837	99,35					

* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Core

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	10 561 762	USD	7 043 021	30.01.2026	HSBC	1 188	-
EUR	2 015 980	USD	2 370 414	30.01.2026	HSBC	145	-
NOK	28 692 741	EUR	2 417 517	30.01.2026	HSBC	2 181	-
NOK	318 894	GBP	23 419	30.01.2026	HSBC	120	-
NOK	15 285 232	JPY	234 897 886	30.01.2026	HSBC	13 495	-
NOK	225 463 684	USD	22 340 087	30.01.2026	HSBC	14 764	-
USD	26	AUD	39	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	38 182	EUR	32 372	30.01.2026	HSBC	117	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						32 010	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						32 010	-
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	280 334	USD	187 716	30.01.2026	HSBC	(746)	-
CAD	16 178	NOK	120 210	30.01.2026	HSBC	(103)	-
EUR	35 140	NOK	421 062	30.01.2026	HSBC	(428)	-
EUR	10 080 316	USD	11 885 101	30.01.2026	HSBC	(31 815)	-
GBP	7 452	NOK	101 175	30.01.2026	HSBC	(8)	-
JPY	4 099 618	NOK	270 629	30.01.2026	HSBC	(618)	-
NOK	9 755 555	CAD	1 327 575	30.01.2026	HSBC	(2 367)	-
NOK	371 438	EUR	31 406	30.01.2026	HSBC	(101)	-
NOK	8 833 745	GBP	654 228	30.01.2026	HSBC	(4 069)	-
NOK	258 762	JPY	4 025 148	30.01.2026	HSBC	(82)	-
NOK	2 403 639	USD	239 512	30.01.2026	HSBC	(1 190)	-
USD	322 415	AUD	487 331	30.01.2026	HSBC	(2 612)	-
USD	174 290	EUR	148 418	30.01.2026	HSBC	(232)	-
USD	564 459	NOK	5 747 259	30.01.2026	HSBC	(5 385)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(49 756)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(49 756)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(17 746)	-

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
MSCI World Index	20.03.2026	175	USD	25 305 000	211 352	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte					211 352	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte					211 352	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global ESG

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienstleistungen									
Airtel Africa plc, Reg. S	GBP	161 474	771 604	0,17	Expedia Group, Inc.	USD	2 784	794 186	0,18
Alphabet, Inc. 'A'	USD	29 875	9 379 575	2,07	Ferrari NV	EUR	1 283	478 609	0,11
Alphabet, Inc. 'C'	USD	25 144	7 912 967	1,74	Frontdoor, Inc.	USD	4 023	234 885	0,05
AT&T, Inc.	USD	44 900	1 114 651	0,25	General Motors Co.	USD	4 736	390 714	0,09
Bilibili, Inc. 'Z'	HKD	9 540	238 277	0,05	Gildan Activewear, Inc.	CAD	13 141	824 368	0,18
Capcom Co. Ltd.	JPY	11 700	272 072	0,06	Hermes				
Deutsche Telekom AG	EUR	60 269	1 963 682	0,43	International SCA	EUR	275	685 175	0,15
KDDI Corp.	JPY	57 500	995 360	0,22	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	2 802	814 490	0,18
Koninklijke KPN NV	EUR	259 400	1 210 988	0,27	Home Depot, Inc. (The)	USD	3 796	1 313 644	0,29
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	11 380	7 583 589	1,67	InterContinental Hotels Group plc	GBP	4 747	667 990	0,15
NAVER Corp.	KRW	1 084	182 596	0,04	JD.com, Inc. 'A'	HKD	10 550	152 318	0,03
NetEase, Inc.	HKD	25 800	714 416	0,16	Lowe's Cos., Inc.	USD	1 029	250 464	0,06
Netflix, Inc.	USD	26 266	2 456 239	0,54	McDonald's Corp.	USD	4 026	1 240 732	0,27
Nintendo Co. Ltd.	JPY	8 900	599 007	0,13	Meituan, Reg. S 'B'	HKD	20 700	276 020	0,06
Singapore Telecom- munications Ltd.	SGD	541 400	1 915 638	0,42	MercadoLibre, Inc.	USD	664	1 342 159	0,30
SoftBank Group Corp.	JPY	11 600	325 438	0,07	NVR, Inc.	USD	21	153 980	0,03
Spotify Technology SA	USD	1 946	1 122 728	0,25	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	7 084	648 347	0,14
Tencent Holdings Ltd.	HKD	40 900	3 162 472	0,70	Pop Mart International Group Ltd., Reg. S	HKD	10 600	256 315	0,06
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	13 732	242 569	0,05	Prosus NV	EUR	14 394	893 203	0,20
T-Mobile US, Inc.	USD	1 473	299 085	0,07	PulteGroup, Inc.	USD	2 339	276 580	0,06
Verizon Communications, Inc.	USD	32 412	1 319 043	0,29	Sanrio Co. Ltd.	JPY	5 300	166 399	0,04
Walt Disney Co. (The)	USD	10 105	1 160 613	0,26	Sea Ltd., ADR	USD	5 627	722 676	0,16
			44 942 609	9,91	Sony Group Corp.	JPY	39 500	1 015 961	0,22
Zyklische Konsumgüter					Starbucks Corp.	USD	5 678	484 497	0,11
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	93 700	1 732 173	0,38	Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	14 800	599 733	0,13
Amazon.com, Inc.	USD	49 845	11 593 387	2,55	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	JPY	16 000	246 895	0,05
Asics Corp.	JPY	29 300	705 288	0,16	Suzuki Motor Corp.	JPY	23 400	349 682	0,08
Autoliv, Inc.	USD	1 797	216 065	0,05	Tesla, Inc.	USD	14 006	6 410 727	1,40
AutoZone, Inc.	USD	151	513 514	0,11	TJX Cos., Inc. (The)	USD	12 225	1 900 113	0,42
Booking Holdings, Inc.	USD	290	1 575 112	0,35	Toyota Motor Corp.	JPY	50 300	1 081 732	0,24
BorgWarner, Inc.	USD	4 818	220 454	0,05	Ulta Beauty, Inc.	USD	862	523 311	0,12
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	37 700	465 367	0,10				45 125 836	9,95
Coway Co. Ltd.	KRW	2 668	160 945	0,04	Basiskonsumgüter				
D.R. Horton, Inc.	USD	2 370	345 289	0,08	Coca-Cola Co. (The)	USD	33 259	2 330 939	0,51
Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	1 929	384 081	0,08	Coca-Cola HBC AG	GBP	5 582	288 514	0,06
Dollarama, Inc.	CAD	8 870	1 333 949	0,29	Colgate-Palmolive Co.	USD	12 358	982 817	0,22
DoorDash, Inc. 'A'	USD	2 998	684 307	0,15	Costco Wholesale Corp.	USD	3 275	2 835 890	0,63
					Danone SA	EUR	3 128	281 993	0,06
					Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	20 354	833 346	0,18
					Loblaw Cos. Ltd.	CAD	32 511	1 471 889	0,32
					L'Oreal SA	EUR	1 418	610 369	0,13
					Metro, Inc. 'A'	CAD	11 072	797 271	0,18

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global ESG

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	7 236	396 605	0,09	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	724 000	717 562	0,16
Monster Beverage Corp.	USD	7 306	565 777	0,12	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	28 500	194 031	0,04
Nestle SA	CHF	14 456	1 436 662	0,32	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	118 800	541 522	0,12
PepsiCo, Inc.	USD	9 627	1 388 304	0,31	Chubb Ltd.	USD	2 630	826 424	0,18
Procter & Gamble Co. (The)	USD	17 709	2 550 805	0,56	Citigroup, Inc.	USD	13 198	1 547 832	0,34
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	12 886	1 040 479	0,23	Citizens Financial Group, Inc.	USD	5 979	352 736	0,08
Unilever plc	GBP	19 176	1 253 628	0,28	CME Group, Inc.	USD	2 136	589 174	0,13
Walmart, Inc.	USD	29 913	3 344 648	0,74	Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	1 432	331 995	0,07
			22 409 936	4,94	Commerzbank AG	EUR	8 754	371 431	0,08
Energie					Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	33 100	275 999	0,06
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	2 497	459 128	0,10	DB Insurance Co. Ltd.	KRW	3 372	306 179	0,07
Technip Energies NV	EUR	11 853	452 031	0,10	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	37 010	1 623 760	0,36
			911 159	0,20	Erste Group Bank AG	EUR	3 818	463 521	0,10
Finanzen					Euronext NV, Reg. S	EUR	1 967	295 623	0,07
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	10 237	358 069	0,08	Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	246	471 506	0,10
Aflac, Inc.	USD	1 582	175 342	0,04	Fifth Third Bancorp	USD	5 667	269 567	0,06
AIA Group Ltd.	HKD	32 200	331 652	0,07	Generali	EUR	28 240	1 182 777	0,26
Allianz SE	EUR	3 691	1 714 723	0,38	Globe Life, Inc.	USD	1 715	242 811	0,05
Allstate Corp. (The)	USD	2 606	545 125	0,12	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	2 047	1 811 817	0,40
American Express Co.	USD	3 167	1 183 474	0,26	Great-West Lifeco, Inc.	CAD	11 274	558 480	0,12
Ameriprise Financial, Inc.	USD	322	159 354	0,04	Hartford Insurance Group, Inc. (The)	USD	4 943	686 671	0,15
Aon plc 'A'	USD	416	148 359	0,03	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	13 000	684 409	0,15
AXA SA	EUR	19 382	932 142	0,21	HSBC Holdings plc	HKD	44 000	692 932	0,15
Axis Capital Holdings Ltd.	USD	1 492	162 303	0,04	HSBC Holdings plc	GBP	65 499	1 034 303	0,23
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	41 349	973 426	0,21	Huntington Bancshares, Inc.	USD	17 402	304 242	0,07
Banco Santander SA	EUR	100 422	1 187 359	0,26	iA Financial Corp., Inc.	CAD	2 397	311 588	0,07
Bank of America Corp.	USD	43 884	2 430 267	0,54	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	914 000	740 360	0,16
Bank of Montreal	CAD	7 448	972 134	0,21	ING Groep NV	EUR	25 870	729 310	0,16
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	9 414	1 100 643	0,24	Intact Financial Corp.	CAD	2 252	468 956	0,10
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	9 934	734 793	0,16	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	2 591	422 994	0,09
Barclays plc	GBP	112 518	720 448	0,16	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	115 332	799 439	0,18
BlackRock, Inc.	USD	1 579	1 711 505	0,38	JPMorgan Chase & Co.	USD	16 084	5 201 921	1,16
Blackstone, Inc.	USD	4 396	679 240	0,15	KB Financial Group, Inc.	KRW	2 989	258 077	0,06
BNP Paribas SA	EUR	2 775	263 235	0,06	KBC Group NV	EUR	3 055	399 057	0,09
CaixaBank SA	EUR	40 895	501 536	0,11					
Capital One Financial Corp.	USD	3 948	962 535	0,21					
Cboe Global Markets, Inc.	USD	1 478	376 217	0,08					
Charles Schwab Corp. (The)	USD	14 409	1 449 595	0,32					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global ESG

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Lloyds Banking Group plc	GBP	400 435	529 224	0,12	Synchrony Financial	USD	3 194	269 497	0,06
M&T Bank Corp.	USD	1 890	385 034	0,08	Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	12 500	465 212	0,10
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	1 478	277 046	0,06	Truist Financial Corp.	USD	11 268	558 823	0,12
Mastercard, Inc. 'A'	USD	5 114	2 955 157	0,65	UBS Group AG	CHF	19 623	913 429	0,20
MetLife, Inc.	USD	3 860	308 123	0,07	UniCredit SpA	EUR	10 502	876 278	0,19
MGIC Investment Corp.	USD	8 475	250 998	0,06	United Overseas Bank Ltd.	SGD	31 000	845 957	0,19
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	100 200	1 594 895	0,35	US Bancorp	USD	9 995	543 219	0,12
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	30 800	1 127 658	0,25	Visa, Inc. 'A'	USD	9 918	3 505 365	0,77
Moody's Corp.	USD	982	506 862	0,11	Wells Fargo & Co.	USD	20 112	1 898 947	0,42
Morgan Stanley	USD	8 108	1 459 917	0,32	Zurich Insurance Group AG	CHF	1 445	1 099 650	0,24
National Bank of Canada	CAD	4 087	518 254	0,11				81 475 099	17,96
National Bank of Greece SA	EUR	20 006	307 837	0,07	Gesundheitswesen				
NatWest Group plc	GBP	62 935	551 856	0,12	Abbott Laboratories	USD	12 176	1 532 015	0,34
New China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	152 500	1 073 852	0,24	AbbVie, Inc.	USD	11 930	2 742 561	0,60
OTP Bank Nyrt.	HUF	3 473	371 050	0,08	Agilent Technologies, Inc.	USD	3 107	427 878	0,09
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	82 500	1 268 529	0,28	Amgen, Inc.	USD	3 220	1 058 987	0,23
PayPal Holdings, Inc.	USD	3 763	222 693	0,05	AstraZeneca plc	GBP	11 412	2 117 119	0,47
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	91 500	770 359	0,17	Boston Scientific Corp.	USD	26 221	2 518 271	0,56
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	3 225	681 173	0,15	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	6 663	361 202	0,08
Popular, Inc.	USD	1 730	218 036	0,05	Cardinal Health, Inc.	USD	5 733	1 188 394	0,26
Poste Italiane SpA, Reg. S	EUR	31 482	791 840	0,17	Cencora, Inc.	USD	3 555	1 208 842	0,27
Progressive Corp. (The)	USD	3 179	731 496	0,16	Cigna Group (The)	USD	591	163 400	0,04
Radian Group, Inc.	USD	6 492	235 707	0,05	CVS Health Corp.	USD	9 449	754 571	0,17
Regions Financial Corp.	USD	12 614	344 912	0,08	Danaher Corp.	USD	3 517	811 748	0,18
Robinhood Markets, Inc. 'A'	USD	5 325	615 597	0,14	Edwards Lifesciences Corp.	USD	6 009	518 279	0,11
Royal Bank of Canada	CAD	11 152	1 913 472	0,42	Elevance Health, Inc.	USD	489	170 563	0,04
S&P Global, Inc.	USD	2 021	1 067 149	0,24	Eli Lilly & Co.	USD	4 772	5 155 649	1,14
Singapore Exchange Ltd.	SGD	38 300	505 655	0,11	Encompass Health Corp.	USD	1 843	198 530	0,04
Societe Generale SA	EUR	7 816	630 654	0,14	EssilorLuxottica SA	EUR	2 414	765 004	0,17
Standard Chartered plc	GBP	21 374	523 906	0,12	Exelixis, Inc.	USD	5 772	254 470	0,06
Stifel Financial Corp.	USD	1 977	251 119	0,06	Gilead Sciences, Inc.	USD	6 675	822 329	0,18
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	39 500	1 273 786	0,28	GSK plc	GBP	51 985	1 275 972	0,28
Sun Life Financial, Inc.	CAD	6 868	430 428	0,09	HCA Healthcare, Inc.	USD	2 236	1 058 432	0,23
Swiss Re AG	CHF	1 913	321 966	0,07	Hims & Hers Health, Inc.	USD	3 927	129 785	0,03
					Hoya Corp.	JPY	3 400	514 451	0,11
					IDEXX Laboratories, Inc.	USD	555	378 917	0,08
					Incyte Corp.	USD	1 417	140 211	0,03
					Intuitive Surgical, Inc.	USD	2 196	1 258 608	0,28
					Johnson & Johnson	USD	16 536	3 422 155	0,75
					McKesson Corp.	USD	1 727	1 429 348	0,32
					Medtronic plc	USD	13 106	1 267 374	0,28
					Merck & Co., Inc.	USD	15 794	1 672 558	0,37
					Novartis AG	CHF	13 940	1 933 116	0,43

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global ESG

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	14 784	756 900	0,17	Exosens SAS	EUR	13 280	755 467	0,17
Orion OYJ 'B'	EUR	3 903	291 537	0,06	Fastenal Co.	USD	7 636	312 246	0,07
Pfizer, Inc.	USD	34 156	852 923	0,19	FedEx Corp.	USD	1 956	569 609	0,13
Quest Diagnostics, Inc.	USD	4 072	714 857	0,16	Ferguson Enterprises, Inc.	USD	2 964	668 925	0,15
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	4 814	273 618	0,06	Fujikura Ltd.	JPY	8 700	972 608	0,21
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	439	339 973	0,07	Furukawa Electric Co. Ltd.	JPY	3 700	236 853	0,05
ResMed, Inc.	USD	2 690	654 145	0,14	GE Vernova, Inc.	USD	2 128	1 404 438	0,31
Roche Holding AG (CHF)	CHF	3 649	1 508 788	0,33	Hanwha Engine	KRW	13 263	396 314	0,09
Stryker Corp.	USD	3 004	1 064 428	0,23	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	1 739	935 603	0,21
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	2 021	1 179 486	0,26	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	1 008	284 936	0,06
United Therapeutics Corp.	USD	365	181 138	0,04	HEICO Corp.	USD	3 649	1 198 346	0,26
UnitedHealth Group, Inc.	USD	4 997	1 660 004	0,37	Hitachi Ltd.	JPY	43 900	1 375 841	0,30
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	1 525	692 205	0,15	Howmet Aerospace, Inc.	USD	12 677	2 635 812	0,59
			47 420 741	10,45	Hubbell, Inc. 'B'	USD	825	368 678	0,08
Industrie					Illinois Tool Works, Inc.	USD	1 673	419 866	0,09
3M Co.	USD	3 102	500 383	0,11	Japan Elevator Service Holdings Co. Ltd.	JPY	43 400	481 644	0,11
ABB Ltd.	CHF	17 149	1 278 045	0,28	JB Hunt Transport Services, Inc.	USD	3 973	780 142	0,17
Acuity, Inc.	USD	1 932	705 480	0,16	Johnson Controls International plc	USD	6 694	809 829	0,18
Aena SME SA, Reg. S	EUR	27 847	778 832	0,17	Komatsu Ltd.	JPY	26 000	831 162	0,18
Allegion plc	USD	1 834	295 673	0,07	Konecranes OYJ	EUR	3 109	341 320	0,08
Armstrong World Industries, Inc.	USD	5 243	1 008 838	0,22	Legrand SA	EUR	2 723	406 845	0,09
ATI, Inc.	USD	9 661	1 123 272	0,25	Lincoln Electric Holdings, Inc.	USD	1 903	463 418	0,10
Automatic Data Processing, Inc.	USD	2 413	626 616	0,14	MEITEC Group Holdings, Inc.	JPY	10 300	233 357	0,05
Axon Enterprise, Inc.	USD	1 179	674 779	0,15	Metso OYJ	EUR	19 490	341 182	0,08
Bilfinger SE	EUR	1 914	241 114	0,05	Mitsubishi Electric Corp.	JPY	13 000	381 124	0,08
Brambles Ltd.	AUD	23 427	359 818	0,08	MYR Group, Inc.	USD	1 436	314 850	0,07
Carpenter Technology Corp.	USD	2 239	714 043	0,16	Nexans SA	EUR	1 611	237 958	0,05
CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	5 078	822 893	0,18	Parker-Hannifin Corp.	USD	1 178	1 047 762	0,23
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	2 772	283 033	0,06	Prysmian SpA	EUR	3 938	397 799	0,09
Cintas Corp.	USD	4 073	775 837	0,17	Quanta Services, Inc.	USD	1 082	464 097	0,10
Comfort Systems USA, Inc.	USD	330	312 731	0,07	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	11 800	668 587	0,15
Cummins, Inc.	USD	1 904	978 496	0,22	Republic Services, Inc. 'A'	USD	4 284	920 122	0,20
Deere & Co.	USD	939	441 446	0,10	Rockwell Automation, Inc.	USD	1 713	674 797	0,15
Eaton Corp. plc	USD	4 058	1 302 620	0,29	Rollins, Inc.	USD	30 790	1 861 793	0,41
Ebara Corp.	JPY	12 300	290 022	0,06	Schneider Electric SE	EUR	4 743	1 308 157	0,29
Eiffage SA	EUR	2 092	300 654	0,07	Siemens AG	EUR	6 286	1 785 538	0,39
EMCOR Group, Inc.	USD	454	280 420	0,06	Siemens Energy AG	EUR	5 467	778 706	0,17
Emerson Electric Co.	USD	5 729	775 495	0,17					
Enka Insaat ve Sanayi A/S	TRY	1	2	-					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global ESG

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
SK Square Co. Ltd.	KRW	1 453	373 376	0,08	Elite Material Co. Ltd.	TWD	5 000	262 811	0,06
Stantec, Inc.	CAD	4 930	469 486	0,10	Fabrinet	USD	449	207 542	0,05
Taisei Corp.	JPY	3 400	322 965	0,07	Fair Isaac Corp.	USD	181	316 244	0,07
Trane Technologies plc	USD	2 425	950 221	0,21	First Solar, Inc.	USD	959	253 558	0,06
Uber Technologies, Inc.	USD	18 455	1 517 273	0,33	Fujitsu Ltd.	JPY	16 200	448 745	0,10
United Rentals, Inc.	USD	352	287 894	0,06	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	8 480	204 231	0,05
Valmont Industries, Inc.	USD	564	229 943	0,05	Intel Corp.	USD	21 590	813 927	0,18
Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	3 320	546 233	0,12	International Business Machines Corp.	USD	5 481	1 656 029	0,37
Vinci SA	EUR	4 433	624 861	0,14	Intuit, Inc.	USD	1 664	1 115 307	0,25
Waste Management, Inc.	USD	8 093	1 798 307	0,40	KLA Corp.	USD	862	1 072 681	0,24
WW Grainger, Inc.	USD	231	235 969	0,05	Lam Research Corp.	USD	7 831	1 361 906	0,30
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	174 500	472 455	0,10	Lumentum Holdings, Inc.	USD	470	174 620	0,04
			50 765 256	11,19	Marvell Technology, Inc.	USD	5 476	475 367	0,10
Informationstechnologie					MediaTek, Inc.	TWD	9 000	410 323	0,09
Accenture plc 'A'	USD	2 722	735 346	0,16	Micron Technology, Inc.	USD	6 148	1 806 606	0,40
Accton Technology Corp.	TWD	9 000	340 262	0,08	Microsoft Corp.	USD	36 285	17 692 528	3,90
Adobe, Inc.	USD	1 784	626 192	0,14	MongoDB, Inc. 'A'	USD	845	356 153	0,08
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	9 384	2 023 375	0,45	Monolithic Power Systems, Inc.	USD	316	292 204	0,06
Advantest Corp.	JPY	5 000	635 562	0,14	Motorola Solutions, Inc.	USD	992	381 084	0,08
Amphenol Corp. 'A'	USD	11 442	1 559 534	0,34	NEC Corp.	JPY	11 000	374 169	0,08
Analog Devices, Inc.	USD	2 866	788 525	0,17	NVIDIA Corp.	USD	124 085	23 514 632	5,17
Apple, Inc.	USD	75 909	20 745 878	4,57	NXP Semiconductors NV	USD	989	217 758	0,05
Applied Materials, Inc.	USD	3 714	961 934	0,21	Okta, Inc. 'A'	USD	2 291	200 422	0,04
AppLovin Corp. 'A'	USD	1 283	891 520	0,20	Oracle Corp.	USD	9 700	1 913 744	0,42
Arista Networks, Inc.	USD	9 981	1 322 626	0,29	Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	14 010	2 535 483	0,56
Asia Vital Components Co. Ltd.	TWD	7 000	337 605	0,07	Palo Alto Networks, Inc.	USD	5 379	1 005 076	0,22
ASML Holding NV	EUR	2 121	2 294 629	0,51	Pure Storage, Inc. 'A'	USD	1 989	134 874	0,03
Autodesk, Inc.	USD	2 534	759 285	0,17	QUALCOMM, Inc.	USD	5 206	903 819	0,20
Broadcom, Inc.	USD	24 161	8 457 837	1,86	Salesforce, Inc.	USD	5 629	1 495 926	0,33
Cadence Design Systems, Inc.	USD	1 658	523 377	0,12	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	28 909	2 424 178	0,53
Celestica, Inc.	CAD	1 240	371 056	0,08	SAP SE	EUR	6 714	1 644 523	0,36
Ciena Corp.	USD	1 208	288 149	0,06	Seagate Technology Holdings plc	USD	1 838	515 221	0,11
Cisco Systems, Inc.	USD	33 893	2 624 237	0,58	ServiceNow, Inc.	USD	6 835	1 051 124	0,23
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	2 521	503 486	0,11	Shopify, Inc. 'A'	CAD	7 438	1 218 446	0,27
Corning, Inc.	USD	5 543	492 403	0,11	SK hynix, Inc.	KRW	3 961	1 802 108	0,40
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	2 533	1 205 443	0,27	Snowflake, Inc. 'A'	USD	2 138	474 553	0,10
Datadog, Inc. 'A'	USD	2 323	318 518	0,07	Strategy, Inc. 'A'	USD	1 732	269 888	0,06
Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	2 130	272 596	0,06	Synopsys, Inc.	USD	796	377 759	0,08
Delta Electronics, Inc.	TWD	13 000	399 521	0,09					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global ESG

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	21 821	6 628 851	1,46	Versorger				
TE Connectivity plc	USD	5 465	1 259 644	0,28	E.ON SE	EUR	75 416	1 419 054	0,31
Teradyne, Inc.	USD	1 304	256 580	0,06	Exelon Corp.	USD	26 287	1 154 753	0,25
Texas Instruments, Inc.	USD	4 121	723 606	0,16	National Grid plc	GBP	69 757	1 071 230	0,24
Tokyo Electron Ltd.	JPY	1 800	398 061	0,09	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	185 801	1 974 923	0,44
Western Digital Corp.	USD	2 575	453 646	0,10	United Utilities Group plc	GBP	81 058	1 302 025	0,29
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	173 200	878 609	0,19				6 921 985	1,53
Zscaler, Inc.	USD	2 091	475 666	0,10	Summe Aktien			450 579 341	99,32
			131 929 128	29,07	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			450 579 341	99,32
Grundstoffe					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Air Liquide SA	EUR	1 745	328 355	0,07	Anleihen				
Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	8 903	348 686	0,08	Finanzen				
Boliden AB	SEK	15 103	840 857	0,19	US Treasury Bill 0% 13/01/2026	USD	659 400	658 694	0,15
CRH plc	USD	10 294	1 296 315	0,29				658 694	0,15
Crown Holdings, Inc.	USD	4 553	472 565	0,10	Summe Anleihen			658 694	0,15
Ecolab, Inc.	USD	5 508	1 457 470	0,31	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			658 694	0,15
Gold Fields Ltd., ADR	USD	14 818	655 271	0,14	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Heidelberg Materials AG	EUR	783	205 307	0,05	Aktien				
Holcim AG	CHF	3 184	312 473	0,07	Grundstoffe				
IAMGOLD Corp.	CAD	26 437	443 482	0,10	China Lumena New Materials Corp.*	HKD	14 950	-	-
Kinross Gold Corp.	CAD	21 934	628 460	0,14				-	-
Linde plc	USD	1 853	794 129	0,18	Summe Aktien			-	-
Newmont Corp.	USD	6 709	678 592	0,15	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Nitto Denko Corp.	JPY	12 900	307 742	0,07	Summe Kapitalanlagen			451 238 035	99,47
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	1 901	620 544	0,14	Barmittel			2 419 862	0,53
Steel Dynamics, Inc.	USD	3 273	560 288	0,12	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(10 816)	0,00
Vulcan Materials Co.	USD	1 442	416 775	0,09	Summe Nettovermögen			453 647 081	100,00
			10 367 311	2,29					
Immobilien									
CareTrust REIT, Inc.	USD	18 515	683 644	0,15					
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	8 555	1 398 427	0,31					
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	3 280	513 099	0,11					
Equinix, Inc., REIT	USD	795	611 969	0,13					
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT	USD	15 804	708 335	0,16					
Prologis, Inc., REIT	USD	5 026	648 644	0,14					
Sabra Health Care REIT, Inc.	USD	33 489	635 956	0,14					
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	4 172	779 957	0,17					
Ventas, Inc., REIT	USD	10 443	823 431	0,18					
Welltower, Inc., REIT	USD	8 015	1 506 819	0,34					
			8 310 281	1,83					

* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Quality

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienstleistungen									
Alphabet, Inc. 'A'	USD	36 965	11 605 556	1,97	Frontdoor, Inc.	USD	4 973	290 352	0,05
Alphabet, Inc. 'C'	USD	31 082	9 781 690	1,65	Garmin Ltd.	USD	2 569	527 292	0,09
AT&T, Inc.	USD	70 215	1 743 100	0,29	Gildan Activewear, Inc.	CAD	11 177	701 161	0,12
Capcom Co. Ltd.	JPY	25 800	599 954	0,10	Hermes				
Deutsche Telekom AG	EUR	68 961	2 246 885	0,38	International SCA	EUR	273	680 192	0,11
KDDI Corp.	JPY	45 800	792 826	0,13	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	3 393	986 283	0,17
Konami Group Corp.	JPY	2 700	368 360	0,06	Home Depot, Inc. (The)	USD	6 009	2 079 474	0,35
Koninklijke KPN NV	EUR	282 072	1 316 831	0,22	Industria de Diseno Textil SA	EUR	8 000	529 213	0,09
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	13 802	9 197 600	1,55	InterContinental Hotels Group plc	GBP	5 069	713 301	0,12
NetEase, Inc.	HKD	28 100	778 104	0,13	Lowe's Cos., Inc.	USD	1 534	373 383	0,06
Netflix, Inc.	USD	35 526	3 322 178	0,56	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1 503	1 138 262	0,19
Nintendo Co. Ltd.	JPY	10 500	706 694	0,12	McDonald's Corp.	USD	5 565	1 715 020	0,29
Singapore Telecom- communications Ltd.	SGD	362 200	1 281 574	0,22	Meituan, Reg. S 'B'	HKD	21 700	289 354	0,05
Spotify Technology SA	USD	2 469	1 424 469	0,24	MercadoLibre, Inc.	USD	868	1 754 510	0,30
Telekom Malaysia Bhd.	MYR	309 400	613 768	0,10	NIKE, Inc. 'B'	USD	5 858	368 789	0,06
Telstra Group Ltd.	AUD	318 527	1 037 359	0,17	NVR, Inc.	USD	49	359 286	0,06
Tencent Holdings Ltd.	HKD	53 800	4 159 926	0,70	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	10 050	919 803	0,16
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	19 322	341 314	0,06	PDD Holdings, Inc., ADR	USD	2 435	277 208	0,05
T-Mobile US, Inc.	USD	3 421	694 615	0,12	Pop Mart International Group Ltd., Reg. S	HKD	25 200	609 352	0,10
Verizon Communications, Inc.	USD	43 057	1 752 254	0,30	Prosus NV	EUR	16 766	1 040 394	0,18
Vodacom Group Ltd.	ZAR	42 250	360 474	0,06	PulteGroup, Inc.	USD	1 930	228 217	0,04
			54 125 531	9,13	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	4 087	1 152 641	0,19
Zyklische Konsumgüter					Sanrio Co. Ltd.	JPY	9 000	282 565	0,05
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	138 900	2 567 757	0,43	Sea Ltd., ADR	USD	4 451	571 642	0,10
Amazon.com, Inc.	USD	60 939	14 173 727	2,38	SharkNinja, Inc.	USD	3 340	380 396	0,06
Asics Corp.	JPY	36 200	871 380	0,15	Starbucks Corp.	USD	6 291	536 804	0,09
AutoZone, Inc.	USD	277	942 010	0,16	Tesla, Inc.	USD	18 117	8 292 384	1,40
Booking Holdings, Inc.	USD	326	1 770 644	0,30	TJX Cos., Inc. (The)	USD	10 219	1 588 324	0,27
Bosideng International Holdings Ltd.	HKD	870 000	499 858	0,08	Toll Brothers, Inc.	USD	1 236	169 028	0,03
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	45 500	561 649	0,09	Tractor Supply Co.	USD	3 535	178 109	0,03
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	10 825	401 276	0,07				54 968 864	9,27
Compass Group plc	GBP	15 936	506 811	0,09	Basiskonsumgüter				
D.R. Horton, Inc.	USD	2 404	350 243	0,06	Ajinomoto Co., Inc.	JPY	28 700	608 920	0,10
Dollarama, Inc.	CAD	11 942	1 795 944	0,30	Coca-Cola Co. (The)	USD	38 305	2 684 585	0,45
DoorDash, Inc. 'A'	USD	2 668	608 983	0,10	Coca-Cola HBC AG	GBP	6 764	349 607	0,06
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	1 700	620 689	0,10	Colgate-Palmolive Co.	USD	12 452	990 293	0,17
Ferrari NV	EUR	1 515	565 154	0,10	Costco Wholesale Corp.	USD	3 954	3 423 850	0,58
					Kimberly-Clark Corp.	USD	3 551	360 740	0,06
					Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	33 848	1 385 825	0,23
					Kroger Co. (The)	USD	7 689	482 010	0,08
					Loblaw Cos. Ltd.	CAD	42 356	1 917 608	0,32

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Quality

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
L'Oreal SA	EUR	1 289	554 842	0,09	Banco Bilbao Vizcaya				
Metro, Inc. 'A'	CAD	13 433	967 282	0,16	Argentaria SA	EUR	50 903	1 198 344	0,20
Mondelez					Banco Santander SA	EUR	123 154	1 456 135	0,25
International, Inc. 'A'	USD	9 649	528 862	0,09	Bank of America				
Nestle SA	CHF	18 886	1 876 924	0,32	Corp.	USD	61 301	3 394 809	0,57
Orkla ASA	NOK	82 910	924 363	0,16	Bank of New York				
PepsiCo, Inc.	USD	10 405	1 500 498	0,25	Mellon Corp. (The)	USD	15 255	1 783 547	0,30
Procter & Gamble					Barclays plc	GBP	150 099	961 077	0,16
Co. (The)	USD	19 893	2 865 388	0,48	BlackRock, Inc.	USD	2 018	2 187 344	0,37
Reckitt Benckiser					Blackstone, Inc.	USD	5 587	863 265	0,15
Group plc	GBP	2 559	206 626	0,03	BNP Paribas SA	EUR	7 252	687 922	0,12
Samyang Foods Co.					CaixaBank SA	EUR	51 843	635 802	0,11
Ltd.	KRW	608	520 953	0,09	Capital One Financial				
Unilever plc	GBP	22 852	1 493 946	0,25	Corp.	USD	4 728	1 152 702	0,19
Walmart, Inc.	USD	36 887	4 124 428	0,71	Cboe Global				
Weilong Delicious					Markets, Inc.	USD	1 965	500 180	0,08
Global Holdings Ltd.	HKD	282 400	409 382	0,07	Charles Schwab				
			28 176 932	4,75	Corp. (The)	USD	14 236	1 432 190	0,24
Energie					China Construction				
Cameco Corp.	CAD	4 693	429 013	0,07	Bank Corp. 'H'	HKD	715 000	708 642	0,12
Cheniere Energy,					China Merchants				
Inc.	USD	3 837	742 658	0,13	Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	151 000	1 028 024	0,17
Chevron Corp.	USD	15 408	2 348 862	0,39	Chubb Ltd.	USD	3 121	980 711	0,17
ConocoPhillips	USD	7 919	745 362	0,13	Citigroup, Inc.	USD	12 692	1 488 489	0,25
Enbridge, Inc.	CAD	14 800	710 782	0,12	Citizens Financial				
Eni SpA	EUR	45 511	865 855	0,15	Group, Inc.	USD	6 983	411 968	0,07
EOG Resources, Inc.	USD	4 068	430 794	0,07	Coinbase Global,				
Exxon Mobil Corp.	USD	30 030	3 645 301	0,60	Inc. 'A'	USD	2 076	481 300	0,08
Galp Energia SGPS					Dai-ichi Life				
SA	EUR	16 561	284 482	0,05	Holdings, Inc.	JPY	77 200	643 721	0,11
Gaztransport Et					DBS Group Holdings				
Technigaz SA	EUR	7 288	1 340 058	0,23	Ltd.	SGD	38 200	1 675 970	0,28
Hess Midstream					Deutsche Boerse AG	EUR	1 459	388 130	0,07
LP 'A'	USD	8 651	298 361	0,05	East West Bancorp,				
Imperial Oil Ltd.	CAD	11 443	995 518	0,17	Inc.	USD	2 015	230 054	0,04
Inpex Corp.	JPY	34 300	687 807	0,12	Eurobank SA	EUR	67 122	275 524	0,05
OMV AG	EUR	6 569	366 297	0,06	Euronext NV, Reg. S	EUR	1 503	225 888	0,04
Shell plc	EUR	29 464	1 088 883	0,18	Fairfax Financial				
Shell plc	GBP	47 789	1 761 561	0,29	Holdings Ltd.	CAD	157	300 921	0,05
Tenaris SA	EUR	16 798	326 869	0,06	Fifth Third Bancorp	USD	5 190	246 877	0,04
TotalEnergies SE	EUR	19 579	1 277 941	0,22	First Horizon Corp.	USD	9 342	223 627	0,04
Williams Cos., Inc.					Fiserv, Inc.	USD	2 645	178 806	0,03
(The)	USD	18 651	1 122 154	0,19	Generali	EUR	35 498	1 486 764	0,25
			19 468 558	3,28	Globe Life, Inc.	USD	4 319	611 486	0,10
Finanzen					Goldman Sachs				
Aflac, Inc.	USD	6 596	731 074	0,12	Group, Inc. (The)	USD	2 497	2 210 116	0,37
AIA Group Ltd.	HKD	94 800	976 415	0,16	Great-West Lifeco,				
Allianz SE	EUR	4 100	1 904 731	0,32	Inc.	CAD	20 226	1 001 934	0,17
American Express					Hannover Rueck SE	EUR	1 846	576 146	0,10
Co.	USD	3 528	1 318 376	0,22	Hartford Insurance				
Aon plc 'A'	USD	1 490	531 381	0,09	Group, Inc. (The)	USD	7 546	1 048 274	0,18
ASR Nederland NV	EUR	14 300	1 017 831	0,17	Hong Kong				
Assurant, Inc.	USD	2 754	667 051	0,11	Exchanges &				
AXA SA	EUR	25 855	1 243 449	0,21	Clearing Ltd.	HKD	10 900	573 851	0,10
					HSBC Holdings plc	HKD	21 600	340 167	0,06
					HSBC Holdings plc	GBP	134 898	2 130 192	0,36

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Quality

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Huntington Bancshares, Inc.	USD	20 459	357 688	0,06	Robinhood Markets, Inc. 'A'	USD	5 446	629 585	0,11
ING Groep NV	EUR	24 437	688 912	0,12	Royal Bank of Canada	CAD	14 784	2 536 655	0,43
Intact Financial Corp.	CAD	2 661	554 126	0,09	S&P Global, Inc.	USD	2 618	1 382 383	0,23
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	4 663	761 258	0,13	Singapore Exchange Ltd.	SGD	50 600	668 045	0,11
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	122 709	850 573	0,14	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	13 603	287 046	0,05
JPMorgan Chase & Co.	USD	19 546	6 321 607	1,06	Standard Chartered plc	GBP	29 954	734 213	0,12
KB Financial Group, Inc.	KRW	2 556	220 691	0,04	Sun Life Financial, Inc.	CAD	15 518	972 536	0,16
KBC Group NV	EUR	2 975	388 607	0,07	Swiss Re AG	CHF	3 074	517 368	0,09
KeyCorp	USD	12 103	249 964	0,04	Swissquote Group Holding SA	CHF	518	317 886	0,05
London Stock Exchange Group plc	GBP	3 068	369 483	0,06	Synchrony Financial	USD	3 445	290 675	0,05
M&T Bank Corp.	USD	1 984	404 184	0,07	Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	22 400	833 661	0,14
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	3 496	655 312	0,11	Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	5 891	558 239	0,09
Mastercard, Inc. 'A'	USD	6 008	3 471 760	0,59	Truist Financial Corp.	USD	12 125	601 325	0,10
MetLife, Inc.	USD	6 008	479 587	0,08	UBS Group AG	CHF	24 230	1 127 879	0,19
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	117 600	1 871 853	0,32	UniCredit SpA	EUR	12 959	1 081 288	0,18
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	41 600	1 523 071	0,26	United Overseas Bank Ltd.	SGD	29 400	802 295	0,14
Moody's Corp.	USD	1 350	696 806	0,12	US Bancorp	USD	4 745	257 887	0,04
Morgan Stanley	USD	10 517	1 893 679	0,32	Visa, Inc. 'A'	USD	11 915	4 211 173	0,70
MSCI, Inc. 'A'	USD	794	462 530	0,08	Wells Fargo & Co.	USD	26 152	2 469 235	0,42
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	1 786	1 197 146	0,20	Zurich Insurance Group AG	CHF	1 758	1 337 844	0,23
National Bank of Canada	CAD	4 339	550 209	0,09				98 827 883	16,66
National Bank of Greece SA	EUR	25 411	391 005	0,07	Gesundheitswesen				
NatWest Group plc	GBP	74 979	657 466	0,11	Abbott Laboratories	USD	16 286	2 049 146	0,35
New China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	184 000	1 295 664	0,22	AbbVie, Inc.	USD	15 177	3 489 007	0,59
NMI Holdings, Inc. 'A'	USD	7 897	325 613	0,05	Agilent Technologies, Inc.	USD	1 577	217 175	0,04
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	88 800	1 365 398	0,23	Amgen, Inc.	USD	3 901	1 282 953	0,22
PayPal Holdings, Inc.	USD	5 953	352 297	0,06	Argenx SE	EUR	503	423 340	0,07
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	133 500	1 123 966	0,19	AstraZeneca plc	GBP	14 660	2 719 677	0,46
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	3 345	706 519	0,12	Boston Scientific Corp.	USD	30 579	2 936 814	0,50
Popular, Inc.	USD	1 962	247 276	0,04	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	7 510	407 118	0,07
Poste Italiane SpA, Reg. S	EUR	38 722	973 942	0,16	Cardinal Health, Inc.	USD	7 264	1 505 755	0,25
Primerica, Inc.	USD	574	149 617	0,03	Cencora, Inc.	USD	4 436	1 508 417	0,25
Progressive Corp. (The)	USD	5 083	1 169 612	0,20	Classys, Inc.	KRW	9 212	348 586	0,06
Regions Financial Corp.	USD	13 606	372 037	0,06	Danaher Corp.	USD	2 589	597 559	0,10
					Edwards Lifesciences Corp.	USD	4 483	386 661	0,07
					Elevance Health, Inc.	USD	1 208	421 350	0,07
					Eli Lilly & Co.	USD	5 620	6 071 827	1,01
					EssilorLuxottica SA	EUR	2 781	881 307	0,15
					Exelixis, Inc.	USD	12 002	529 132	0,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Quality

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Gilead Sciences, Inc.	USD	7 518	926 183	0,16	Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	3 422	771 158	0,13
GSK plc	GBP	44 393	1 089 626	0,18	Carpenter Technology Corp.	USD	1 107	353 035	0,06
Halozyme Therapeutics, Inc.	USD	3 655	247 597	0,04	Caterpillar, Inc.	USD	4 129	2 385 250	0,40
HCA Healthcare, Inc.	USD	2 407	1 139 376	0,19	Cintas Corp.	USD	5 491	1 045 942	0,18
Hims & Hers Health, Inc.	USD	8 129	268 658	0,05	Cummins, Inc.	USD	3 241	1 665 602	0,28
Hoya Corp.	JPY	3 800	574 975	0,10	Curtiss-Wright Corp.	USD	1 213	677 593	0,11
Intuitive Surgical, Inc.	USD	2 657	1 522 825	0,26	Deere & Co.	USD	2 035	956 702	0,16
Johnson & Johnson	USD	19 533	4 042 389	0,67	Eaton Corp. plc	USD	4 190	1 344 993	0,23
McKesson Corp.	USD	2 249	1 861 381	0,31	Ebara Corp.	JPY	29 800	702 654	0,12
Medtronic plc	USD	12 188	1 178 602	0,20	EMCOR Group, Inc.	USD	774	478 074	0,08
Merck & Co., Inc.	USD	16 811	1 780 256	0,30	Emerson Electric Co.	USD	5 929	802 567	0,14
Novartis AG	CHF	14 080	1 952 531	0,33	ESCO Technologies, Inc.	USD	1 499	295 301	0,05
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	22 581	1 156 086	0,19	Ferguson Enterprises, Inc.	USD	2 656	599 415	0,10
Orion OYJ 'B'	EUR	13 360	997 933	0,17	Fujikura Ltd.	JPY	13 000	1 453 322	0,25
Pfizer, Inc.	USD	39 790	993 611	0,17	GE Vernova, Inc.	USD	2 950	1 946 941	0,33
Quest Diagnostics, Inc.	USD	6 633	1 164 452	0,20	General Electric Co.	USD	9 863	3 068 621	0,51
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	10 730	609 871	0,10	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	USD	980	317 650	0,05
ResMed, Inc.	USD	3 350	814 641	0,14	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	2 231	1 200 305	0,20
Roche Holding AG (CHF)	CHF	3 935	1 627 043	0,27	HD Hyundai Marine Solution Co. Ltd.	KRW	4 412	594 154	0,10
Sanofi SA	EUR	4 353	422 788	0,07	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	1 038	293 417	0,05
Stryker Corp.	USD	4 245	1 504 160	0,25	HEICO Corp.	USD	3 096	1 016 738	0,17
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	2 577	1 503 976	0,25	Hitachi Ltd.	JPY	32 200	1 009 159	0,17
UnitedHealth Group, Inc.	USD	6 758	2 245 008	0,38	HOCHTIEF AG	EUR	2 380	939 040	0,16
Vertex Pharmaceuti- cals, Inc.	USD	2 034	923 243	0,16	Howmet Aerospace, Inc.	USD	11 648	2 421 863	0,40
Zoetis, Inc. 'A'	USD	1 652	208 968	0,04	Hyundai Rotem Co. Ltd.	KRW	4 445	579 789	0,10
56 532 003				9,53	Illinois Tool Works, Inc.	USD	2 396	601 314	0,10
Industrie					ITOCHU Corp.	JPY	65 000	820 839	0,14
3M Co.	USD	3 791	611 525	0,10	Japan Elevator Service Holdings Co. Ltd.	JPY	63 000	699 161	0,12
ABB Ltd.	CHF	26 636	1 985 073	0,33	Johnson Controls International plc	USD	7 222	873 705	0,15
Acuity, Inc.	USD	2 032	741 995	0,13	Konecranes OYJ	EUR	6 068	666 173	0,11
Aena SME SA, Reg. S	EUR	34 230	957 353	0,16	Legrand SA	EUR	3 526	526 822	0,09
Allegion plc	USD	5 675	914 909	0,15	MEITEC Group Holdings, Inc.	JPY	11 100	251 482	0,04
Armstrong World Industries, Inc.	USD	4 829	929 178	0,16	Parker-Hannifin Corp.	USD	1 070	951 703	0,16
ATI, Inc.	USD	3 239	376 594	0,06	Paychex, Inc.	USD	1 564	177 455	0,03
Automatic Data Processing, Inc.	USD	3 196	829 948	0,14	Pentair plc	USD	3 878	410 550	0,07
Axon Enterprise, Inc.	USD	1 792	1 025 619	0,17	Quanta Services, Inc.	USD	2 414	1 035 426	0,17
Babcock International Group plc	GBP	20 495	342 719	0,06					
BAE Systems plc	GBP	20 501	472 721	0,08					
Brady Corp. 'A'	USD	7 851	622 483	0,10					
Brambles Ltd.	AUD	44 483	683 219	0,12					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Quality

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	16 700	946 221	0,16	ASM International NV	EUR	331	201 162	0,03
RELX plc	GBP	8 245	334 978	0,06	ASML Holding NV	EUR	2 727	2 950 237	0,50
Republic Services, Inc. 'A'	USD	5 341	1 147 145	0,19	Autodesk, Inc.	USD	3 376	1 011 581	0,17
Rheinmetall AG	EUR	317	581 431	0,10	Broadcom, Inc.	USD	30 119	10 543 505	1,78
Rockwell Automation, Inc.	USD	1 618	637 374	0,11	Cadence Design Systems, Inc.	USD	1 737	548 315	0,09
Rollins, Inc.	USD	21 036	1 271 993	0,21	Celestica, Inc.	CAD	2 556	764 853	0,13
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	76 186	1 178 670	0,20	Cisco Systems, Inc.	USD	44 029	3 409 038	0,57
RTX Corp.	USD	8 607	1 584 786	0,27	Cloudflare, Inc. 'A'	USD	2 355	470 333	0,08
Saab AB 'B'	SEK	7 936	462 647	0,08	Constellation Software, Inc.	CAD	187	452 430	0,08
Safran SA	EUR	2 466	861 108	0,15	Corning, Inc.	USD	8 825	783 954	0,13
Sanwa Holdings Corp.	JPY	22 000	572 405	0,10	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	3 247	1 545 232	0,26
Schneider Electric SE	EUR	6 756	1 863 358	0,31	Datadog, Inc. 'A'	USD	2 806	384 744	0,06
Siemens AG	EUR	8 194	2 327 505	0,39	Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	2 207	282 450	0,05
Siemens Energy AG	EUR	7 295	1 039 082	0,18	Delta Electronics, Inc.	TWD	9 000	276 591	0,05
Stantec, Inc.	CAD	6 936	660 519	0,11	Elite Material Co. Ltd.	TWD	9 000	473 059	0,08
Trane Technologies plc	USD	2 850	1 116 755	0,19	Fair Isaac Corp.	USD	137	239 367	0,04
TransDigm Group, Inc.	USD	1 189	1 566 032	0,26	Fortinet, Inc.	USD	6 411	515 108	0,09
Uber Technologies, Inc.	USD	25 280	2 078 388	0,35	International Business Machines Corp.	USD	6 469	1 954 543	0,33
Union Pacific Corp.	USD	2 797	652 092	0,11	Intuit, Inc.	USD	2 019	1 353 248	0,23
United Rentals, Inc.	USD	418	341 874	0,06	KLA Corp.	USD	1 111	1 382 539	0,23
Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	7 467	1 228 531	0,21	Lam Research Corp.	USD	9 390	1 633 035	0,28
Waste Connections, Inc.	CAD	6 556	1 168 211	0,20	LEENO Industrial, Inc.	KRW	7 412	311 289	0,05
Waste Management, Inc.	USD	6 546	1 454 555	0,25	Marvell Technology, Inc.	USD	6 752	586 135	0,10
WW Grainger, Inc.	USD	294	300 324	0,05	MediaTek, Inc.	TWD	11 000	501 506	0,08
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	238 000	644 380	0,11	Micron Technology, Inc.	USD	8 402	2 468 949	0,42
			70 447 615	11,88	Microsoft Corp.	USD	44 759	21 824 444	3,67
Informationstechnologie					Monolithic Power Systems, Inc.	USD	356	329 192	0,06
Accenture plc 'A'	USD	3 631	980 911	0,17	Motorola Solutions, Inc.	USD	1 849	710 307	0,12
Accton Technology Corp.	TWD	12 000	453 683	0,08	NVIDIA Corp.	USD	153 928	29 170 009	4,91
Adobe, Inc.	USD	2 284	801 694	0,14	NXP Semiconductors NV	USD	882	194 199	0,03
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	12 777	2 754 973	0,46	Oracle Corp.	USD	13 554	2 674 112	0,45
Advantest Corp.	JPY	6 300	800 808	0,14	Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	17 994	3 256 493	0,55
Amphenol Corp. 'A'	USD	16 205	2 208 726	0,37	Palo Alto Networks, Inc.	USD	7 278	1 359 907	0,23
Analog Devices, Inc.	USD	3 683	1 013 307	0,17	Pure Storage, Inc. 'A'	USD	3 783	256 525	0,04
Apple, Inc.	USD	94 931	25 944 580	4,36	QUALCOMM, Inc.	USD	7 732	1 342 360	0,23
Applied Materials, Inc.	USD	4 756	1 231 815	0,21	Rambus, Inc.	USD	2 902	274 876	0,05
AppLovin Corp. 'A'	USD	1 853	1 287 596	0,22	Realtek Semiconductor Corp.	TWD	17 000	264 693	0,04
Arista Networks, Inc.	USD	13 514	1 790 799	0,30					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Quality

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Salesforce, Inc.	USD	7 366	1 957 539	0,33	Steel Dynamics, Inc.	USD	972	166 392	0,03
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	5 370	333 276	0,06	Tokyo Ohka Kogyo Co. Ltd.	JPY	9 300	345 410	0,06
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	34 406	2 885 132	0,49	Vulcan Materials Co.	USD	1 027	296 829	0,05
SAP SE	EUR	8 527	2 088 598	0,35				19 001 354	3,20
ServiceNow, Inc.	USD	7 610	1 170 307	0,20	Immobilien				
Shopify, Inc. 'A'	CAD	7 830	1 282 661	0,22	CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	370 800	689 308	0,12
SK hynix, Inc.	KRW	5 112	2 325 770	0,39	CareTrust REIT, Inc.	USD	17 607	650 117	0,11
Snowflake, Inc. 'A'	USD	3 300	732 472	0,12	CBRE Group, Inc. 'A'	USD	11 138	1 820 652	0,31
Synopsys, Inc.	USD	1 068	506 842	0,09	Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	4 029	630 267	0,11
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	30 762	9 344 976	1,58	Equinix, Inc., REIT	USD	1 005	773 621	0,13
TE Connectivity plc	USD	6 866	1 582 564	0,27	National Health Investors, Inc., REIT	USD	12 594	977 043	0,16
Texas Instruments, Inc.	USD	5 484	962 935	0,16	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT	USD	26 747	1 198 801	0,20
Tokyo Electron Ltd.	JPY	2 800	619 207	0,10	Prologis, Inc., REIT	USD	5 756	742 856	0,13
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	268 200	1 360 526	0,23	Sabra Health Care REIT, Inc.	USD	39 364	747 522	0,13
Yokogawa Electric Corp.	JPY	9 100	292 627	0,05	Simon Property Group, Inc., REIT	USD	6 821	1 275 188	0,21
Zscaler, Inc.	USD	2 432	553 237	0,09	Ventas, Inc., REIT	USD	9 536	751 914	0,13
			163 967 881	27,64	Welltower, Inc., REIT	USD	11 798	2 218 023	0,36
Grundstoffe								12 475 312	2,10
Air Liquide SA	EUR	5 207	979 797	0,17	Versorger				
Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	12 417	486 312	0,08	Consolidated Edison, Inc.	USD	4 220	421 576	0,07
Amrize Ltd.	CHF	9 318	510 646	0,09	Constellation Energy Corp.	USD	1 997	713 699	0,12
Anglogold Ashanti plc	USD	5 524	478 346	0,08	Endesa SA	EUR	49 311	1 773 431	0,30
B2Gold Corp.	CAD	106 877	487 741	0,08	Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	32 740	1 297 188	0,22
BHP Group Ltd.	GBP	7 951	241 633	0,04	Iberdrola SA	EUR	124 074	2 690 008	0,44
BHP Group Ltd.	AUD	34 976	1 063 057	0,18	IDACORP, Inc.	USD	11 423	1 456 141	0,25
CRH plc	USD	17 042	2 146 082	0,35	Italgas SpA	EUR	157 200	1 757 538	0,30
Ecolab, Inc.	USD	4 869	1 288 384	0,22	NRG Energy, Inc.	USD	6 599	1 059 239	0,18
Franco-Nevada Corp.	CAD	2 813	586 138	0,10	Southern Co. (The)	USD	7 986	698 860	0,12
Gold Fields Ltd., ADR	USD	11 244	497 224	0,08	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	149 845	1 592 738	0,27
Harmony Gold Mining Co. Ltd., ADR	USD	27 394	549 250	0,09	Vistra Corp.	USD	3 165	515 106	0,09
Heidelberg Materials AG	EUR	3 336	874 719	0,15				13 975 524	2,36
Holcim AG	CHF	11 016	1 081 093	0,18	Summe Aktien			591 967 457	99,80
Kinross Gold Corp.	CAD	22 150	634 649	0,11	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			591 967 457	99,80
Linde plc	USD	3 727	1 597 259	0,27	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
New Gold, Inc.	CAD	79 957	704 035	0,12	Aktien				
Newmont Corp.	USD	8 156	824 952	0,14	Grundstoffe				
Nitto Denko Corp.	JPY	15 000	357 840	0,06	China Lumena New Materials Corp.*	HKD	82 650	-	-
Rio Tinto Ltd.	AUD	9 204	903 178	0,15				-	-
Rio Tinto plc	GBP	15 568	1 255 361	0,21	Summe Aktien			-	-
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	1 976	645 027	0,11					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Quality

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Optionsscheine				
Informationstechnologie				
Constellation Software, Inc. 31/03/2040#	CAD	495	-	-
			-	-
Summe Optionsscheine			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Summe Kapitalanlagen			591 967 457	99,80
Barmittel			1 705 173	0,29
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(536 373)	(0,09)
Summe Nettovermögen			593 136 257	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
SEK	13 704 527	USD	1 481 835	30.01.2026	HSBC	7 850	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						7 850	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						7 850	-
Absicherung von Anteilsklassen							
SEK	141 320	USD	15 416	30.01.2026	HSBC	(55)	-
USD	18 599	SEK	172 395	30.01.2026	HSBC	(141)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(196)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(196)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						7 654	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Commodity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					WisdomTree Corn	USD	23 500	441 976	0,62
Anleihen								3 679 231	5,14
Finanzen					Summe börsengehandelte Fonds			3 679 231	5,14
US Treasury Bill					Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen			3 679 231	5,14
0% 05/03/2026	USD	5 460 000	5 426 771	7,59	Summe Kapitalanlagen			67 375 849	94,18
US Treasury Bill	USD	4 950 000	4 948 092	6,92	Barmittel			2 452 192	3,43
0% 06/01/2026					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			1 712 768	2,39
US Treasury Bill	USD	7 900 000	7 895 408	11,04	Summe Nettovermögen			71 540 809	100,00
0% 08/01/2026									
US Treasury Bill	USD	6 120 000	6 112 184	8,54					
0% 15/01/2026									
US Treasury Bill	USD	6 870 000	6 856 527	9,58					
0% 22/01/2026									
US Treasury Bill	USD	6 350 000	6 333 149	8,85					
0% 29/01/2026									
US Treasury Bill	USD	8 170 000	8 136 725	11,38					
0% 12/02/2026									
US Treasury Bill	USD	4 170 000	4 150 336	5,80					
0% 19/02/2026									
US Treasury Bill	USD	6 190 000	6 148 195	8,59					
0% 12/03/2026									
			56 007 387	78,29					
Summe Anleihen			56 007 387	78,29					
Aktien									
Grundstoffe									
Hycroft Mining Holding Corp. 'A'	USD	6 270	144 145	0,20					
Southern Copper Corp.	USD	2	291	–					
			144 436	0,20					
Summe Aktien			144 436	0,20					
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			56 151 823	78,49					
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden									
Anleihen									
Finanzen									
US Treasury Bill									
0% 05/02/2026	USD	7 570 000	7 544 795	10,55					
			7 544 795	10,55					
Summe Anleihen			7 544 795	10,55					
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			7 544 795	10,55					
Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen									
Börsengehandelte Fonds									
Investmentfonds									
iShares Physical Gold ETC	USD	38 700	3 237 255	4,52					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Commodity

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	300 000	USD	349 125	20.01.2026	Goldman Sachs	3 376	-
EUR	1 435 000	USD	1 657 302	20.01.2026	HSBC	28 828	0,05
EUR	540 000	USD	628 429	20.01.2026	J.P. Morgan	6 073	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						38 277	0,06
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	12 174	USD	15 396	30.01.2026	HSBC	9	-
CZK	534 438	USD	25 917	30.01.2026	HSBC	19	-
EUR	6 612	USD	7 764	30.01.2026	HSBC	10	-
GBP	3 287 071	USD	4 398 209	30.01.2026	HSBC	23 741	0,03
PLN	21 127 633	USD	5 864 008	30.01.2026	HSBC	12 686	0,02
USD	94 576	EUR	80 241	30.01.2026	HSBC	246	-
USD	124 103	PLN	445 049	30.01.2026	HSBC	311	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						37 022	0,05
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						75 299	0,11
USD	992 270	EUR	850 000	20.01.2026	HSBC	(6 483)	(0,01)
USD	1 666 995	EUR	1 425 000	20.01.2026	Standard Chartered	(7 386)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(13 869)	(0,03)
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	395	USD	502	30.01.2026	HSBC	(1)	-
EUR	5 065 311	USD	5 956 928	30.01.2026	HSBC	(2 227)	-
GBP	121 715	USD	163 986	30.01.2026	HSBC	(248)	-
PLN	2 542 102	USD	708 535	30.01.2026	HSBC	(1 444)	-
USD	266	CHF	210	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	416	CZK	8 590	30.01.2026	HSBC	(1)	-
USD	412	EUR	351	30.01.2026	HSBC	(1)	-
USD	113 223	GBP	84 364	30.01.2026	HSBC	(269)	-
USD	2 765	PLN	9 943	30.01.2026	HSBC	(1)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(4 192)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(18 061)	(0,03)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						57 238	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Commodity

Total Return Swapkontrakte

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0% auf Nennwert	BNP Paribas	22 787 670	USD	16.01.2026	644 125
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060% auf Nennwert	J.P. Morgan	16 029 173	USD	16.01.2026	452 691
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060% auf Nennwert	Goldman Sachs	2 963 778	USD	16.01.2026	83 702
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060% auf Nennwert	J.P. Morgan	2 551 748	USD	16.01.2026	72 066
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060% auf Nennwert	J.P. Morgan	1 861 662	USD	16.01.2026	52 576
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060% auf Nennwert	BNP Paribas	1 475 868	USD	16.01.2026	41 681
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060% auf Nennwert	J.P. Morgan	1 317 163	USD	16.01.2026	37 199
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060% auf Nennwert	BNP Paribas	1 059 859	USD	16.01.2026	29 932
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060% auf Nennwert	Goldman Sachs	862 016	USD	16.01.2026	24 345
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060% auf Nennwert	J.P. Morgan	648 689	USD	16.01.2026	18 320
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060% auf Nennwert	Goldman Sachs	410 095	USD	16.01.2026	11 582
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060% auf Nennwert	Goldman Sachs	369 558	USD	16.01.2026	10 437
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060% auf Nennwert	J.P. Morgan	365 042	USD	16.01.2026	10 309
Erhält CIND_MQCPBOOH Zahlt Spread von 0,080% auf Nennwert	Macquarie Bank	647 312	USD	19.02.2026	7 500
Erhält CIND_MQCPCL0H Zahlt Spread von 0,090% auf Nennwert	Macquarie Bank	8 149 547	USD	19.02.2026	189 760
Erhält CIND_MQCPCL0H Zahlt Spread von 0,090% auf Nennwert	Macquarie Bank	2 085 742	USD	19.02.2026	70 062
Erhält CIND_MQCPCL0H Zahlt Spread von 0,090% auf Nennwert	Macquarie Bank	5 640 412	USD	19.02.2026	65 120
Erhält CIND_MQCPCO0H Zahlt Spread von 0,070% auf Nennwert	Macquarie Bank	1 034 518	USD	19.02.2026	23 671
Erhält CIND_MQCPGNOX Zahlt Spread von 0,030% auf Nennwert	Macquarie Bank	1 419 567	USD	19.02.2026	16 056
Erhält CIND_MQCPHG0H Zahlt Spread von 0,070% auf Nennwert	Macquarie Bank	3 393 240	USD	19.02.2026	122 537
Erhält Spread von (0,090)% auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPKCOH	Macquarie Bank	6 478 369	USD	19.02.2026	42 464
Erhält Spread von (0,130)% auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPLL0H	Macquarie Bank	1 066 003	USD	19.02.2026	7 139
Erhält CIND_MQCPLS0X Zahlt Spread von 0,030% auf Nennwert	Macquarie Bank	700 350	USD	19.02.2026	5 891
Erhält CIND_MQCPNG0H Zahlt Spread von 0,180% auf Nennwert	Macquarie Bank	2 173 001	USD	19.02.2026	52 774
Erhält CIND_MQCPPMOX Zahlt Spread von 0,030% auf Nennwert	Macquarie Bank	271 207	USD	19.02.2026	1 308
Erhält CIND_MQCPSIOH Zahlt Spread von 0,080% auf Nennwert	Macquarie Bank	2 944 174	USD	19.02.2026	391 574
Erhält CIND_MQCPSMOH Zahlt Spread von 0,070% auf Nennwert	Macquarie Bank	121 047	USD	19.02.2026	435
Erhält CIND_MQCPST0X Zahlt Spread von 0,030% auf Nennwert	Macquarie Bank	5 628 203	USD	19.02.2026	105 592
Erhält CIND_MQCPBMOX Zahlt Spread von 0,030% auf Nennwert	Macquarie Bank	6 145 802	USD	19.02.2026	(26 835)
Erhält Spread von (0,100)% auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPCT0H	Macquarie Bank	1 029 922	USD	19.02.2026	(16 281)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Commodity

Total Return Swapkontrakte (Fortsetzung)

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Erhält Spread von (0,030)% auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPEN0X	Macquarie Bank	11 398 594	USD	19.02.2026	(272 251)
Erhält Spread von (0,050)% auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPGCOH	Macquarie Bank	1 828 914	USD	19.02.2026	(21 946)
Erhält CIND_MQCPGO0H Zahlt Spread von 0,080% auf Nennwert	Macquarie Bank	936 433	USD	19.02.2026	(11 893)
Erhält CIND_MQCPHO0H Zahlt Spread von 0,080% auf Nennwert	Macquarie Bank	198 982	USD	19.02.2026	(3 422)
Erhält Spread von (0,080)% auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPKW0H	Macquarie Bank	602 868	USD	19.02.2026	(12 754)
Erhält Spread von (0,110)% auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPLA0H	Macquarie Bank	1 149 090	USD	19.02.2026	(16 313)
Erhält CIND_MQCPLC0H Zahlt Spread von 0,070% auf Nennwert	Macquarie Bank	74 110	USD	19.02.2026	(18)
Erhält Spread von (0,130)% auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPLH0H	Macquarie Bank	911 100	USD	19.02.2026	(27 787)
Erhält Spread von (0,190)% auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPLN0H	Macquarie Bank	2 209 342	USD	19.02.2026	(89 404)
Erhält Spread von (0,130)% auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPLX0H	Macquarie Bank	4 841 095	USD	19.02.2026	(75 991)
Erhält CIND_MQCPNG0H Zahlt Spread von 0,180% auf Nennwert	Macquarie Bank	1 438 171	USD	19.02.2026	(13 336)
Erhält Spread von (0,110)% auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPSB0H	Macquarie Bank	630 864	USD	19.02.2026	(10 729)
Erhält CIND_MQCPSM0H Zahlt Spread von 0,070% auf Nennwert	Macquarie Bank	237 501	USD	19.02.2026	(1 014)
Erhält CIND_MQCPSX0H Zahlt Spread von 0,060% auf Nennwert	Macquarie Bank	1 955 640	USD	19.02.2026	(100)
Erhält Spread von (0,080)% auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPWX0H	Macquarie Bank	2 337 586	USD	19.02.2026	(10 714)
Erhält Spread von (0,080)% auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPXB0H	Macquarie Bank	217 262	USD	19.02.2026	(1 950)
				USD	1 978 110

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	150 000	132 725	0,05
Anleihen					Woolworths Group Ltd., Reg. S 1.85% 15/11/2027	AUD	240 000	152 296	0,05
Kommunikationsdienstleistungen								424 110	0,15
British Telecommu- nications plc, Reg. S 5.125% 03/10/2054	EUR	115 000	140 606	0,05	Energie				
SES SA, Reg. S 5.5% 12/09/2054	EUR	100 000	113 629	0,04	BP Capital Markets plc 6.125% Perpetual	USD	168 000	173 436	0,06
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	254 000	296 006	0,11	Coterra Energy, Inc. 5.4% 15/02/2035	USD	64 000	65 062	0,02
SoftBank Group Corp., Reg. S 6.5% 29/10/2062	EUR	384 000	416 792	0,15	Ovintiv, Inc. 6.5% 15/08/2034	USD	42 000	45 227	0,02
Telecom Italia Finance SA 7.75% 24/01/2033	EUR	208 000	303 525	0,11	Var Energi ASA, Reg. S 7.862% 15/11/2083	EUR	224 000	289 070	0,11
Telecom Italia SpA 5.25% 17/03/2055	EUR	500 000	593 748	0,21	Western Midstream Operating LP 5.5% 15/12/2035	USD	40 000	39 916	0,01
Vodafone Group plc, Reg. S 4.2% 03/10/2078	EUR	407 000	490 318	0,18				612 711	0,22
VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032	EUR	574 000	631 021	0,22	Finanzen				
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	312 000	327 487	0,12	AerCap Ireland Capital DAC 5.1% 19/01/2029	USD	150 000	153 518	0,06
			3 313 132	1,19	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	200 000	237 177	0,09
Zyklische Konsumgüter					Banco Santander SA 6.35% 14/03/2034	USD	200 000	215 986	0,08
Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	415 000	412 064	0,15	Barclays plc 2.667% 10/03/2032	USD	200 000	182 503	0,07
Forvia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	641 429	754 330	0,27	BPER Banca SpA, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	830 000	983 812	0,35
Motion Finco SARL, Reg. S 7.375% 15/06/2030	EUR	831 000	888 901	0,32	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/04/2027	BRL	1 447 300	2 257 332	0,81
RCI Banque SA, Reg. S 5.5% 09/10/2034	EUR	100 000	123 976	0,04	Capital One Financial Corp. 6.7% 29/11/2032	USD	175 000	194 220	0,07
Renault SA, Reg. S 1.125% 04/10/2027	EUR	400 000	456 626	0,16	Egypt Treasury Bill 0% 03/03/2026	EGP	100 075 000	2 019 514	0,72
Schaeffler AG, Reg. S 2.875% 26/03/2027	EUR	229 000	269 491	0,10	Egypt Treasury Bill 0% 23/06/2026	EGP	120 025 000	2 259 093	0,81
Schaeffler AG, Reg. S 4.5% 28/03/2030	EUR	200 000	240 900	0,09	General Motors Financial Co., Inc. 5.75% 08/02/2031	USD	245 000	258 105	0,09
Valeo SE, Reg. S 5.875% 12/04/2029	EUR	100 000	126 353	0,05	Indonesia Government Bond 7.5% 15/06/2035	IDR	20 772 000 000	1 364 185	0,49
Valeo SE, Reg. S 4.5% 11/04/2030	EUR	100 000	120 124	0,04	ION Platform Finance SARL, Reg. S 7.875% 01/05/2029	EUR	100 000	119 433	0,04
Wesfarmers Ltd., Reg. S 2.55% 23/06/2031	AUD	370 000	214 756	0,08	Lloyds Banking Group plc 5.721% 05/06/2030	USD	200 000	209 653	0,08
			3 607 521	1,30	Manulife Financial Corp. 4.986% 11/12/2035	USD	46 000	46 025	0,02
Basiskonsumgüter									
Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029	EUR	119 000	139 089	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	150 000	157 123	0,06	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	419 000	490 396	0,18
National Australia Bank Ltd. 5.2% 16/11/2026	AUD	547 000	368 410	0,13	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030	EUR	400 000	487 635	0,18
National Bank of Greece SA, Reg. S 5.875% 28/06/2035	EUR	100 000	125 574	0,05	CVS Health Corp. 1.75% 21/08/2030	USD	195 000	173 558	0,06
OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	185 000	185 498	0,07	Gruenenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030	EUR	100 000	123 232	0,04
OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	200 000	188 233	0,07	HCA, Inc. 2.375% 15/07/2031	USD	250 000	224 690	0,08
Piraeus Bank SA, Reg. S 5% 16/04/2030	EUR	100 000	124 106	0,04	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5.625% 21/02/2030	EUR	100 000	120 826	0,04
Prudential Financial, Inc. 5.2% 14/03/2035	USD	129 000	132 632	0,05	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	159 000	181 822	0,07
South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	38 564 016	2 309 447	0,83	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.875% 15/09/2031	EUR	100 000	141 045	0,05
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	58 596 528	3 547 471	1,26	UnitedHealth Group, Inc. 4.25% 15/04/2047	USD	150 000	124 273	0,04
South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	ZAR	45 296 371	2 618 391	0,93				2 809 654	1,01
Turkiye Government Bond 37% 18/02/2026	TRY	78 462 907	1 831 776	0,66	Industrie				
Turkiye Government Bond 36% 12/08/2026	TRY	79 418 000	1 863 715	0,67	Amber Finco plc, Reg. S 6.625% 15/07/2029	EUR	136 000	168 224	0,06
Turkiye Government Bond 31.08% 08/11/2028	TRY	77 477 851	1 789 249	0,64	Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 2.9% 02/09/2030	AUD	30 000	17 820	0,01
UBS AG, Reg. S 1.1% 26/02/2026	AUD	18 000	11 977	-	Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 6.1% 12/09/2031	AUD	140 000	95 065	0,03
Unum Group 4.5% 15/12/2049	USD	95 000	77 076	0,03	Boels Topholding BV, Reg. S 5.75% 15/05/2030	EUR	295 000	358 913	0,14
US Treasury Bill 0% 05/03/2026	USD	181 500	180 395	0,06	FedEx Corp. 3.25% 15/05/2041	USD	150 000	113 157	0,04
Westpac Banking Corp. 5.1% 14/05/2029	AUD	500 000	337 607	0,12	Howmet Aerospace, Inc. 4.85% 15/10/2031	USD	114 000	117 431	0,04
			26 349 236	9,45	Ingersoll Rand, Inc. 5.7% 14/08/2033	USD	130 000	138 025	0,05
Gesundheitswesen					Loxam SAS, Reg. S 4.25% 15/02/2030	EUR	112 000	132 560	0,05
Bayer AG, Reg. S 5.375% 25/03/2082	EUR	200 000	240 644	0,09	Mobico Group plc, Reg. S 4.875% 26/09/2031	EUR	694 000	648 073	0,24
Bayer AG, Reg. S 6.625% 25/09/2083	EUR	100 000	124 750	0,04	Mundys SpA, Reg. S 4.5% 24/01/2030	EUR	100 000	122 722	0,04
Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	100 000	129 085	0,05	Owens Corning 5.7% 15/06/2034	USD	55 000	57 966	0,02
Becton Dickinson & Co. 5.11% 08/02/2034	USD	75 000	76 846	0,03	Project Grand UK plc, Reg. S 9% 01/06/2029	EUR	115 000	141 408	0,05
Becton Dickinson & Co. 3.794% 20/05/2050	USD	75 000	56 414	0,02	Regal Rexnord Corp. 6.4% 15/04/2033	USD	110 000	118 600	0,04
CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	100 000	114 438	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
RTX Corp. 6.1% 15/03/2034	USD	53 000	58 157	0,02	EDP SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083	EUR	300 000	371 255	0,13
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 5.9% 19/04/2034	AUD	420 000	284 011	0,10	Mercury NZ Ltd. 5.247% 21/03/2031	AUD	90 000	59 668	0,02
Trane Technologies Financing Ltd. 5.25% 03/03/2033	USD	112 000	117 078	0,04	Orsted A/S, Reg. S 1.5% 18/02/3021	EUR	128 000	129 156	0,05
Transurban Queensland Finance Pty. Ltd. 3.25% 05/08/2031	AUD	470 000	278 588	0,10	Virginia Electric and Power Co. 2.95% 15/11/2051	USD	250 000	158 600	0,06
Waste Management, Inc. 4.95% 15/03/2035	USD	116 000	118 117	0,04				1 953 565	0,70
			3 085 915	1,11	Summe Anleihen			44 736 887	16,06
Informationstechnologie					Wandelanleihen				
ams-OSRAM AG, Reg. S 10.5% 30/03/2029	EUR	109 000	133 722	0,05	Kommunikationsdienstleistungen				
Oracle Corp. 4.7% 27/09/2034	USD	178 000	165 536	0,06	Ubisoft Entertainment SA, Reg. S 2.875% 05/12/2031	EUR	600 000	554 786	0,20
			299 258	0,11				554 786	0,20
Grundstoffe					Basiskonsumgüter				
Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	757 000	880 152	0,31	Ocado Group plc, Reg. S 0.75% 18/01/2027	GBP	1 400 000	1 804 429	0,65
INEOS Finance plc, Reg. S 6.625% 15/05/2028	EUR	399 000	435 407	0,16				1 804 429	0,65
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8.5% 15/03/2029	EUR	308 000	289 641	0,10	Finanzen				
Synthomer plc, Reg. S 7.375% 02/05/2029	EUR	100 000	104 441	0,04	Bank of America Corp. 7.25% Perpetual	USD	1 575	1 990 012	0,72
			1 709 641	0,61	Wells Fargo & Co. 7.5% Perpetual	USD	1 526	1 844 202	0,66
Immobilien								3 834 214	1,38
American Tower Corp. (NEW YORK), REIT 5.4% 31/01/2035	USD	80 000	82 667	0,03	Industrie				
Highwoods Realty LP, REIT 7.65% 01/02/2034	USD	50 000	57 111	0,02	Boeing Co. (The) 6% 15/10/2027	USD	27 921	1 979 041	0,70
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	375 000	314 346	0,12	Duerr AG, Reg. S 0.75% 15/01/2026	EUR	1 300 000	1 526 395	0,55
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.375% 01/02/2031	USD	126 000	118 020	0,04	MTU Aero Engines AG, Reg. S 0.05% 18/03/2027	EUR	1 300 000	1 704 983	0,61
			572 144	0,21				5 210 419	1,86
Versorger					Versorger				
AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 6.134% 31/05/2033	AUD	410 000	283 025	0,10	NextEra Energy, Inc. 7.234% 01/11/2027	USD	14 680	714 329	0,26
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 5.981% 16/05/2034	AUD	430 000	292 291	0,10				714 329	0,26
EDP SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082	EUR	600 000	659 570	0,24	Summe Wandelanleihen			12 118 177	4,35
					Aktien				
					Kommunikationsdienstleistungen				
					Alphabet, Inc. 'A'	USD	6 856	2 152 513	0,76
					AT&T, Inc.	USD	6 742	167 371	0,06
					Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	9 420	74 313	0,03
					BT Group plc	GBP	7 410	18 347	0,01
					Comcast Corp. 'A'	USD	3 673	110 116	0,04
					Deutsche Telekom AG	EUR	3 523	114 786	0,04
					Elisa OYJ	EUR	2 264	100 212	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	10 236	94 630	0,03	Isuzu Motors Ltd.	JPY	7 300	113 929	0,04
KDDI Corp.	JPY	24 700	427 572	0,15	Kingfisher plc	GBP	28 565	120 166	0,04
Koninklijke KPN NV	EUR	6 220	29 038	0,01	Lowe's Cos., Inc.	USD	456	110 993	0,04
LY Corp.	JPY	40 200	106 940	0,04	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	582	440 764	0,15
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	1 327	884 307	0,32	McDonald's Corp.	USD	265	81 668	0,03
Netflix, Inc.	USD	2 920	273 061	0,10	MercadoLibre, Inc.	USD	36	72 768	0,03
Nintendo Co. Ltd.	JPY	1 800	121 148	0,04	Mercedes-Benz Group AG	EUR	2 503	174 583	0,06
NTT, Inc.	JPY	165 200	166 291	0,06	Moncler SpA	EUR	2 069	133 072	0,05
Orange SA	EUR	1 750	29 178	0,01	NIKE, Inc. 'B'	USD	1 157	72 839	0,03
SoftBank Corp.	JPY	194 000	266 232	0,10	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	1 485	135 911	0,05
SoftBank Group Corp.	JPY	2 400	67 332	0,02	Prosus NV	EUR	2 698	167 421	0,06
Spotify Technology SA	USD	126	72 695	0,03	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	546	153 986	0,06
Swisscom AG	CHF	29	21 048	0,01	Sanrio Co. Ltd.	JPY	3 100	97 328	0,03
Tele2 AB 'B'	SEK	2 174	36 441	0,01	Sekisui House Ltd.	JPY	5 500	122 907	0,04
Telenor ASA	NOK	7 565	110 128	0,04	Sodexo SA	EUR	766	39 304	0,01
Telia Co. AB	SEK	3 870	16 591	0,01	Sony Group Corp.	JPY	12 500	321 507	0,12
Telstra Group Ltd.	AUD	4 861	15 831	0,01	Starbucks Corp.	USD	803	68 519	0,02
T-Mobile US, Inc.	USD	251	50 964	0,02	Subaru Corp.	JPY	4 700	101 980	0,04
Verizon Communications, Inc.	USD	3 442	140 076	0,05	Tesla, Inc.	USD	1 921	879 266	0,31
Vodafone Group plc	GBP	114 825	152 744	0,05	TJX Cos., Inc. (The)	USD	1 142	177 499	0,06
Walt Disney Co. (The)	USD	1 543	177 222	0,06	Toyota Motor Corp.	JPY	20 200	434 413	0,16
			5 997 127	2,15	Volkswagen AG Preference	EUR	1 275	157 191	0,06
					Whitbread plc	GBP	2 638	90 497	0,03
Zyklische Konsumgüter					Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	14 700	109 181	0,04
Airbnb, Inc. 'A'	USD	779	106 744	0,04				7 649 134	2,75
Amazon.com, Inc.	USD	6 055	1 408 325	0,50	Basiskonsumgüter				
Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	1 600	42 657	0,02	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	8 200	85 816	0,03
Booking Holdings, Inc.	USD	31	168 374	0,06	Associated British Foods plc	GBP	4 484	128 308	0,05
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	1 940	71 915	0,03	Coca-Cola Co. (The)	USD	2 631	184 392	0,07
Cie Financiere Richemont SA	CHF	879	190 077	0,07	Colgate-Palmolive Co.	USD	1 773	141 005	0,05
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	797	26 492	0,01	Costco Wholesale Corp.	USD	291	251 983	0,09
Compass Group plc	GBP	4 565	145 180	0,05	Diageo plc	GBP	12 906	278 407	0,10
DoorDash, Inc. 'A'	USD	623	142 202	0,05	Essity AB 'B'	SEK	1 018	29 279	0,01
Evolution AB, Reg. S	SEK	1 959	133 859	0,05	J Sainsbury plc	GBP	28 154	123 096	0,04
Hermes International SCA	EUR	27	67 272	0,02	Kimberly-Clark Corp.	USD	1 016	103 214	0,04
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	1 029	299 112	0,11	L'Oreal SA	EUR	442	190 256	0,07
Home Depot, Inc. (The)	USD	618	213 865	0,08	Magnum Ice Cream Co. NV (The)	GBP	439	6 954	-
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	16 000	157 397	0,06	MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	400	6 917	-
Industria de Diseno Textil SA	EUR	1 481	97 971	0,04	MEIJI Holdings Co. Ltd.	JPY	4 100	90 945	0,03
					Mondelez International, Inc. 'A'	USD	2 627	143 986	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Nestle SA	CHF	4 623	459 441	0,17	Banco BPM SpA	EUR	9 212	140 327	0,05
Orkla ASA	NOK	4 385	48 888	0,02	Banco Santander SA	EUR	20 834	246 335	0,09
PepsiCo, Inc.	USD	1 002	144 498	0,05	Bank of America Corp.	USD	9 479	524 941	0,19
Pernod Ricard SA	EUR	1 497	128 488	0,05	Bank of Montreal	CAD	1 624	211 969	0,08
Procter & Gamble Co. (The)	USD	1 232	177 457	0,06	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	4 394	513 727	0,18
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	2 169	175 136	0,06	Bank of Nova Scotia (The)	CAD	2 811	207 923	0,07
Target Corp.	USD	1 364	132 977	0,05	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	751	378 415	0,14
Unilever plc	GBP	1 952	127 612	0,05	BlackRock, Inc.	USD	99	107 308	0,04
Walmart, Inc.	USD	2 794	312 403	0,11	Blackstone, Inc.	USD	583	90 081	0,03
Yakult Honsha Co. Ltd.	JPY	5 600	87 369	0,03	BNP Paribas SA	EUR	4 232	401 446	0,14
			3 558 827	1,28	BPER Banca SpA	EUR	11 123	150 924	0,05
Energie					Brookfield Corp.	CAD	5 712	264 307	0,09
BP plc	GBP	30 703	178 767	0,06	CaixaBank SA	EUR	1 137	13 944	0,01
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	8 104	274 800	0,10	Capital One Financial Corp.	USD	1 137	277 204	0,10
Chevron Corp.	USD	1 119	170 585	0,06	Charles Schwab Corp. (The)	USD	2 255	226 861	0,08
ConocoPhillips	USD	1 516	142 691	0,05	Chubb Ltd.	USD	152	47 763	0,02
Enbridge, Inc.	CAD	3 951	189 750	0,07	Citigroup, Inc.	USD	3 910	458 556	0,16
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	14 000	99 160	0,04	Citizens Financial Group, Inc.	USD	203	11 976	–
Eni SpA	EUR	7 889	150 090	0,05	CME Group, Inc.	USD	433	119 435	0,04
EOG Resources, Inc.	USD	1 209	128 031	0,05	Commonwealth Bank of Australia	AUD	928	99 590	0,04
Equinor ASA	NOK	5 680	134 050	0,05	Credit Agricole SA	EUR	7 440	153 311	0,06
Exxon Mobil Corp.	USD	2 359	286 356	0,10	CVC Capital Partners plc, Reg. S	EUR	740	12 425	–
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	JPY	9 200	69 682	0,03	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	4 500	197 431	0,07
OMV AG	EUR	1 646	91 783	0,03	Fifth Third Bancorp	USD	2 381	113 259	0,04
ONEOK, Inc.	USD	1 963	144 996	0,05	Fiserv, Inc.	USD	496	33 530	0,01
Shell plc	GBP	4 685	172 695	0,06	Gjensidige Forsikring ASA	NOK	1 113	33 344	0,01
TotalEnergies SE	EUR	6 120	399 458	0,14	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	624	552 308	0,21
Williams Cos., Inc. (The)	USD	2 677	161 064	0,06	HSBC Holdings plc	GBP	35 810	565 479	0,21
			2 793 958	1,00	Huntington Bancshares, Inc.	USD	689	12 046	–
Finanzen					ING Groep NV	EUR	7 664	216 058	0,08
Admiral Group plc	GBP	3 084	131 769	0,05	Interactive Brokers Group, Inc. 'A'	USD	1 003	65 243	0,02
Ageas SA	EUR	1 190	83 555	0,03	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	708	115 585	0,04
AIA Group Ltd.	HKD	21 600	222 474	0,08	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	63 253	438 446	0,16
AIB Group plc	EUR	14 635	158 090	0,06	Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	11 500	162 245	0,06
Allianz SE	EUR	456	211 843	0,08	JPMorgan Chase & Co.	USD	3 518	1 137 798	0,42
American Express Co.	USD	1 208	451 417	0,16	JPMorgan Chase & Co. Preference 4.55%	USD	8 477	164 475	0,06
Amundi SA, Reg. S	EUR	721	59 767	0,02	KeyCorp	USD	6 137	126 748	0,05
Aon plc 'A'	USD	257	91 654	0,03	KKR & Co., Inc.	USD	709	91 235	0,03
Arthur J Gallagher & Co.	USD	484	126 810	0,05					
Aviva plc	GBP	16 879	155 409	0,06					
AXA SA	EUR	4 251	204 444	0,07					
Banca Mediolanum SpA	EUR	5 239	119 385	0,04					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	9 435	222 116	0,08					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
London Stock Exchange Group plc	GBP	948	114 169	0,04	UniCredit SpA	EUR	2 207	184 150	0,07
M&G plc	GBP	30 311	116 786	0,04	Unipol Assicurazioni SpA	EUR	5 752	138 551	0,05
M&T Bank Corp.	USD	74	15 075	0,01	US Bancorp	USD	6 705	364 411	0,13
Mastercard, Inc. 'A'	USD	495	286 039	0,10	Visa, Inc. 'A'	USD	994	351 314	0,13
MetLife, Inc.	USD	1 219	97 306	0,03	Wells Fargo & Co.	USD	5 224	493 243	0,18
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	19 500	310 384	0,11	Westpac Banking Corp.	AUD	7 626	197 038	0,07
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	6 200	226 996	0,08	Yokohama Financial Group, Inc.	JPY	8 300	68 639	0,02
Moody's Corp.	USD	226	116 651	0,04	Zurich Insurance Group AG	CHF	600	456 602	0,16
Morgan Stanley	USD	3 036	546 659	0,21				18 633 751	6,70
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	6 500	153 123	0,05	Gesundheitswesen				
Muenchener Rueck- versicherungs-Ge- sellschaft AG	EUR	271	181 650	0,07	Abbott Laboratories	USD	943	118 651	0,04
National Australia Bank Ltd.	AUD	6 408	181 416	0,07	AbbVie, Inc.	USD	1 157	265 980	0,10
NatWest Group plc	GBP	22 986	201 557	0,07	Amgen, Inc.	USD	366	120 369	0,04
Nomura Holdings, Inc.	JPY	1 100	9 199	–	Astellas Pharma, Inc.	JPY	10 600	141 575	0,05
Northern Trust Corp.	USD	1 123	155 242	0,06	AstraZeneca plc	GBP	1 398	259 353	0,09
ORIX Corp.	JPY	5 600	163 096	0,06	Becton Dickinson & Co.	USD	758	148 386	0,05
Partners Group Holding AG	CHF	125	154 452	0,06	Boston Scientific Corp.	USD	883	84 804	0,03
PayPal Holdings, Inc.	USD	1 643	97 232	0,03	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	1 530	82 942	0,03
Phoenix Group Holdings plc	GBP	12 647	125 393	0,05	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	2 500	132 040	0,05
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	2 191	462 775	0,17	Cigna Group (The)	USD	352	97 321	0,03
Progressive Corp. (The)	USD	224	51 543	0,02	CSL Ltd.	AUD	1 629	188 165	0,07
Prudential Financial, Inc.	USD	835	94 974	0,03	CVS Health Corp.	USD	1 336	106 689	0,04
Regions Financial Corp.	USD	420	11 484	–	Danaher Corp.	USD	564	130 175	0,05
Robinhood Markets, Inc. 'A'	USD	633	73 178	0,03	Elevance Health, Inc.	USD	402	140 218	0,05
Royal Bank of Canada	CAD	368	63 142	0,02	Eli Lilly & Co.	USD	525	567 207	0,21
S&P Global, Inc.	USD	166	87 653	0,03	EssilorLuxottica SA	EUR	224	70 986	0,03
Sony Financial Group, Inc.	JPY	6 300	6 708	–	Fresenius Medical Care AG	EUR	258	12 360	–
State Street Corp.	USD	1 150	149 972	0,05	Gilead Sciences, Inc.	USD	592	72 932	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	13 000	419 221	0,15	GSK plc	GBP	16 174	396 991	0,14
Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	JPY	4 500	137 885	0,05	HCA Healthcare, Inc.	USD	329	155 735	0,06
T&D Holdings, Inc.	JPY	1 300	30 062	0,01	Intuitive Surgical, Inc.	USD	271	155 320	0,06
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	8 400	312 623	0,11	Johnson & Johnson	USD	1 087	224 957	0,08
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	1 300	123 190	0,04	McKesson Corp.	USD	112	92 697	0,03
UBS Group AG	CHF	3 872	180 237	0,06	Medtronic plc	USD	975	94 284	0,03
					Merck & Co., Inc.	USD	1 675	177 380	0,06
					Novartis AG	CHF	3 776	523 632	0,19
					Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	8 378	428 931	0,15
					Pfizer, Inc.	USD	3 894	97 239	0,03
					Regeneron Pharma- ceuticals, Inc.	USD	180	139 397	0,05
					Roche Holding AG (CHF)	CHF	1 198	495 348	0,18

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Sanofi SA	EUR	2 931	284 675	0,10	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	1 100	27 003	0,01
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	6 500	117 901	0,04	Mitsui & Co. Ltd.	JPY	7 500	222 572	0,08
Smith & Nephew plc	GBP	7 804	130 027	0,05	Mitsui OSK Lines Ltd.	JPY	1 600	48 197	0,02
Stryker Corp.	USD	244	86 458	0,03	MonotaRO Co. Ltd.	JPY	6 400	102 175	0,04
Sysmex Corp.	JPY	5 200	51 437	0,02	Nippon Yusen KK	JPY	3 800	123 396	0,04
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	8 100	251 923	0,09	Northrop Grumman Corp.	USD	202	116 063	0,04
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	325	189 675	0,07	Obayashi Corp.	JPY	6 200	129 486	0,05
UnitedHealth Group, Inc.	USD	567	188 357	0,07	Parker-Hannifin Corp.	USD	356	316 641	0,11
Vertex Pharmaceu- ticals, Inc.	USD	194	88 058	0,03	Rational AG	EUR	55	42 607	0,02
Zoetis, Inc. 'A'	USD	833	105 370	0,04	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	5 900	334 294	0,12
			7 215 945	2,59	RELX plc	GBP	2 704	109 858	0,04
Industrie					Rheinmetall AG	EUR	27	49 523	0,02
3M Co.	USD	749	120 821	0,04	ROCKWOOL A/S 'B'	DKK	1 477	52 074	0,02
ABB Ltd.	CHF	5 054	376 654	0,13	Rolls-Royce Holdings plc	GBP	10 564	163 435	0,06
Aena SME SA, Reg. S	EUR	5 264	147 225	0,05	RTX Corp.	USD	574	105 689	0,04
Airbus SE	EUR	496	115 544	0,04	Safran SA	EUR	287	100 218	0,04
Atlas Copco AB 'A'	SEK	10 015	179 633	0,06	Schneider Electric SE	EUR	439	121 080	0,04
Automatic Data Processing, Inc.	USD	431	111 923	0,04	Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	5 000	84 090	0,03
BAE Systems plc	GBP	3 655	84 279	0,03	SG Holdings Co. Ltd.	JPY	4 900	44 803	0,02
Belimo Holding AG	CHF	137	134 674	0,05	Siemens AG	EUR	877	249 112	0,09
Boeing Co. (The)	USD	636	139 304	0,05	SKF AB 'B'	SEK	2 505	66 585	0,02
Bunzl plc	GBP	4 598	128 415	0,05	SMC Corp.	JPY	400	139 044	0,05
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	2 161	160 598	0,06	Smiths Group plc	GBP	3 998	126 503	0,05
Caterpillar, Inc.	USD	555	320 614	0,12	Teleperformance SE	EUR	1 422	103 251	0,04
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	1 703	173 883	0,06	Trane Technologies plc	USD	711	278 601	0,10
Cintas Corp.	USD	744	141 719	0,05	TransDigm Group, Inc.	USD	86	113 271	0,04
CSX Corp.	USD	7 649	275 474	0,10	Trelleborg AB 'B'	SEK	1 549	65 739	0,02
Deere & Co.	USD	239	112 360	0,04	Uber Technologies, Inc.	USD	1 404	115 429	0,04
Eaton Corp. plc	USD	444	142 524	0,05	Union Pacific Corp.	USD	447	104 213	0,04
Eiffage SA	EUR	986	141 704	0,05	United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	1 182	117 822	0,04
Emerson Electric Co.	USD	1 197	162 030	0,06	Vinci SA	EUR	3 481	490 670	0,17
GE Vernova, Inc.	USD	242	159 715	0,06	Volvo AB 'B'	SEK	5 794	185 495	0,07
GEA Group AG	EUR	1 911	129 397	0,05	Waste Management, Inc.	USD	477	105 992	0,04
Geberit AG	CHF	190	148 011	0,05	West Japan Railway Co.	JPY	1 900	37 831	0,01
General Dynamics Corp.	USD	466	158 185	0,06	Wolters Kluwer NV	EUR	1 359	140 961	0,05
General Electric Co.	USD	632	196 631	0,07				10 425 361	3,74
Hitachi Ltd.	JPY	9 000	282 063	0,10	Informationstechnologie				
Honeywell International, Inc.	USD	609	119 660	0,04	Accenture plc 'A'	USD	424	114 543	0,04
Illinois Tool Works, Inc.	USD	1 071	268 784	0,10	Adobe, Inc.	USD	349	122 501	0,04
ITOCHU Corp.	JPY	14 000	176 796	0,06	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	1 448	312 217	0,11
Komatsu Ltd.	JPY	4 500	143 855	0,05	Advantest Corp.	JPY	1 000	127 112	0,05
Kubota Corp.	JPY	9 000	127 513	0,05					
Metso OYJ	EUR	6 577	115 134	0,04					
Mitsubishi Corp.	JPY	21 700	496 516	0,17					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Amphenol Corp. 'A'	USD	3 294	448 969	0,16	Roper Technologies, Inc.	USD	338	152 202	0,05
Analog Devices, Inc.	USD	341	93 820	0,03	Salesforce, Inc.	USD	695	184 699	0,07
Apple, Inc.	USD	9 475	2 589 511	0,93	SAP SE	EUR	935	229 018	0,08
Applied Materials, Inc.	USD	812	210 310	0,08	ServiceNow, Inc.	USD	885	136 100	0,05
AppLovin Corp. 'A'	USD	157	109 095	0,04	Shopify, Inc. 'A'	CAD	966	158 244	0,06
Arista Networks, Inc.	USD	1 186	157 162	0,06	Strategy, Inc. 'A'	USD	238	37 086	0,01
ASML Holding NV	EUR	751	812 478	0,29	Synopsys, Inc.	USD	303	143 795	0,05
Autodesk, Inc.	USD	610	182 780	0,07	TDK Corp.	JPY	1 900	26 932	0,01
Broadcom, Inc.	USD	2 861	1 001 526	0,36	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	15 090	148 310	0,05
Cadence Design Systems, Inc.	USD	475	149 942	0,05	Texas Instruments, Inc.	USD	408	71 641	0,03
Canon, Inc.	JPY	3 600	106 830	0,04	Tokyo Electron Ltd.	JPY	1 000	221 145	0,08
Capgemini SE	EUR	794	132 616	0,05				16 471 886	5,91
Cisco Systems, Inc.	USD	1 453	112 502	0,04	Grundstoffe				
Constellation Software, Inc.	CAD	63	152 423	0,05	Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	2 829	483 243	0,18
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	309	147 052	0,05	Air Liquide SA	EUR	600	112 902	0,04
Disco Corp.	JPY	100	30 773	0,01	Air Products and Chemicals, Inc.	USD	363	90 396	0,03
Fortinet, Inc.	USD	778	62 510	0,02	Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	3 197	125 210	0,04
Fujitsu Ltd.	JPY	2 000	55 401	0,02	Anglogold Ashanti plc	USD	335	29 009	0,01
Intel Corp.	USD	4 106	154 793	0,06	Arkema SA	EUR	1 076	65 886	0,02
International Business Machines Corp.	USD	612	184 910	0,07	B2Gold Corp.	CAD	6 381	29 120	0,01
Intuit, Inc.	USD	240	160 862	0,06	BHP Group Ltd.	AUD	8 565	260 324	0,09
Keyence Corp.	JPY	200	72 490	0,03	Centerra Gold, Inc.	CAD	175	2 542	–
KLA Corp.	USD	184	228 971	0,08	Coeur Mining, Inc.	USD	3 713	66 170	0,02
Lam Research Corp.	USD	1 975	343 476	0,12	CRH plc	USD	1 286	161 945	0,06
Marvell Technology, Inc.	USD	964	83 684	0,03	Ecolab, Inc.	USD	632	167 233	0,06
Micron Technology, Inc.	USD	930	273 283	0,10	EMS-Chemie Holding AG	CHF	56	38 776	0,01
Microsoft Corp.	USD	4 296	2 094 725	0,75	Endeavour Mining plc	CAD	1 193	62 002	0,02
Motorola Solutions, Inc.	USD	300	115 247	0,04	Endeavour Silver Corp.	USD	1 064	10 428	–
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	1 700	35 315	0,01	Evolution Mining Ltd.	AUD	14 968	126 529	0,05
NEC Corp.	JPY	1 500	51 023	0,02	Fresnillo plc	GBP	4 171	187 079	0,07
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	200	7 687	–	Gold Fields Ltd., ADR	USD	5 427	239 989	0,09
NVIDIA Corp.	USD	15 719	2 978 817	1,06	IAMGOLD Corp.	CAD	2 961	49 671	0,02
NXP Semiconductors NV	USD	605	133 209	0,05	K92 Mining, Inc.	CAD	602	9 936	–
Obic Co. Ltd.	JPY	2 500	78 458	0,03	Kinross Gold Corp.	CAD	7 190	206 010	0,07
Oracle Corp.	USD	1 055	208 144	0,07	Kinross Gold Corp.	USD	1 291	37 004	0,01
Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	1 493	270 198	0,10	Linde plc	USD	334	143 140	0,05
Palo Alto Networks, Inc.	USD	561	104 824	0,04	Lundin Gold, Inc.	CAD	743	62 874	0,02
QUALCOMM, Inc.	USD	772	134 028	0,05	Mondi plc	GBP	9 368	114 458	0,04
Renesas Electronics Corp.	JPY	1 200	16 497	0,01	New Gold, Inc.	CAD	117	1 030	–
					Newmont Corp., CDI	AUD	1 576	158 209	0,06
					Newmont Corp.	USD	4 604	465 679	0,18
					Norsk Hydro ASA	NOK	17 852	138 997	0,05
					Northern Star Resources Ltd.	AUD	9 623	171 282	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
OceanaGold Corp.	CAD	1 159	32 866	0,01	Hulic Co. Ltd.	JPY	3 800	41 645	0,01
OR Royalties, Inc.	CAD	11	396	–	Invitation Homes, Inc., REIT	USD	961	26 880	0,01
Pan American Silver Corp.	USD	750	39 587	0,01	Klepierre SA, REIT	EUR	2 404	95 236	0,03
Perseus Mining Ltd.	AUD	7 510	28 465	0,01	Land Securities Group plc, REIT	GBP	10 613	88 807	0,03
Regis Resources Ltd.	AUD	9 245	46 651	0,02	LEG Immobilien SE	EUR	990	72 345	0,03
Rio Tinto plc	GBP	5 673	457 455	0,17	Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	231	32 336	0,01
Royal Gold, Inc.	USD	180	40 500	0,01	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	600	14 655	0,01
Seabridge Gold, Inc.	CAD	963	29 132	0,01	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	2 300	26 223	0,01
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	429	140 039	0,05	Prologis, Inc., REIT	USD	1 309	168 936	0,06
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	11 400	355 227	0,14	Public Storage, REIT	USD	137	35 793	0,01
Skeena Resources Ltd.	CAD	1	24	–	Realty Income Corp., REIT	USD	1 325	75 565	0,03
Solstice Advanced Materials, Inc.	USD	152	7 427	–	Regency Centers Corp., REIT	USD	324	22 558	0,01
SSR Mining, Inc.	USD	1 025	22 482	0,01	Sagax AB 'B'	SEK	1 260	26 989	0,01
Torex Gold Resources, Inc.	CAD	943	46 104	0,02	Segro plc, REIT	GBP	3 150	30 528	0,01
Triple Flag Precious Metals Corp.	CAD	190	6 345	–	Simon Property Group, Inc., REIT	USD	1 439	269 022	0,09
Wesdome Gold Mines Ltd.	CAD	1 608	26 964	0,01	Stockland, REIT	AUD	6 630	25 424	0,01
Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	488	58 069	0,02	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	800	20 149	0,01
5 154 806				1,85	Swiss Prime Site AG	CHF	86	13 370	–
Immobilien					VICI Properties, Inc., REIT 'A'	USD	3 381	95 859	0,03
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	570	18 379	0,01	Vicinity Ltd., REIT	AUD	24 635	42 207	0,02
American Tower Corp., REIT	USD	695	122 875	0,04	Welltower, Inc., REIT	USD	1 336	251 168	0,08
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	126	23 324	0,01	Weyerhaeuser Co., REIT	USD	814	19 543	0,01
CapitaLand	SGD	23 400	51 514	0,02	WP Carey, Inc., REIT	USD	816	53 281	0,02
Ascendas REIT					2 602 782				0,93
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	20 800	38 667	0,01	Versorger				
Covivio SA, REIT	EUR	2 157	143 474	0,05	American Electric Power Co., Inc.	USD	277	32 160	0,01
Daito Trust	JPY	2 200	41 886	0,02	Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	1 200	18 478	0,01
Construction Co. Ltd.					Consolidated Edison, Inc.	USD	418	41 758	0,01
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	2 400	79 669	0,03	Constellation Energy Corp.	USD	327	116 865	0,04
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	78	12 202	–	Contact Energy Ltd.	NZD	8 241	44 020	0,02
Equinix, Inc., REIT	USD	210	161 652	0,06	Dominion Energy, Inc.	USD	766	45 253	0,02
Equity Residential, REIT	USD	531	33 738	0,01	DTE Energy Co.	USD	255	33 104	0,01
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	82	21 653	0,01	Duke Energy Corp.	USD	1 960	230 673	0,07
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	346	45 546	0,02	E.ON SE	EUR	2 462	46 326	0,02
Gaming and Leisure Properties, Inc., REIT	USD	2 240	100 958	0,04	Edison International	USD	1 237	74 695	0,03
Gecina SA, REIT	EUR	1 671	158 726	0,06	EDP SA	EUR	29 884	137 371	0,05
					Endesa SA	EUR	1 255	45 135	0,02
					Enel SpA	EUR	46 817	489 542	0,17

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Schroder ISF Dynamic Income

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Engie SA	EUR	2 848	74 939	0,03	Charter Communications Operating LLC				
Entergy Corp.	USD	190	17 743	0,01	3.7% 01/04/2051	USD	151 000	95 531	0,03
Essential Utilities, Inc.	USD	712	27 378	0,01	Cipher Compute LLC, 144A				
Evergy, Inc.	USD	486	35 583	0,01	7.125% 15/11/2030	USD	170 000	173 432	0,06
Exelon Corp.	USD	1 027	45 115	0,02	Comcast Corp.				
Fortum OYJ	EUR	2 139	45 636	0,02	2.887% 01/11/2051	USD	150 000	88 316	0,03
Iberdrola SA	EUR	13 229	286 814	0,09	Fibercop SpA				
National Grid plc	GBP	11 719	179 964	0,06	7.75% 24/01/2033	EUR	100 000	136 781	0,05
NextEra Energy, Inc.	USD	2 062	166 442	0,06	Fibercop SpA, Reg. S				
NRG Energy, Inc.	USD	106	17 015	0,01	7.875% 31/07/2028	EUR	100 000	128 617	0,05
Origin Energy Ltd.	AUD	9 330	71 715	0,03	iHeartCommuni- cations, Inc., 144A				
Sembcorp Industries Ltd.	SGD	8 300	38 905	0,01	10.875% 01/05/2030	USD	41 909	36 079	0,01
Snam SpA	EUR	19 835	131 634	0,05	Iliad Holding				
Southern Co. (The)	USD	1 955	171 083	0,06	SAS, Reg. S				
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	12 561	133 514	0,05	6.875% 15/04/2031	EUR	249 000	312 926	0,11
Veolia					iliad SA, Reg. S				
Environnement SA	EUR	2 118	73 909	0,03	4.25% 15/12/2029	EUR	100 000	120 491	0,04
Vistra Corp.	USD	108	17 577	0,01	Koninklijke KPN NV, Reg. S				
WEC Energy Group, Inc.	USD	327	34 699	0,01	4.875% Perpetual	EUR	119 000	144 882	0,05
Xcel Energy, Inc.	USD	273	20 257	0,01	Meta Platforms, Inc.				
					4.6% 15/11/2032	USD	20 000	20 200	0,01
					Meta Platforms, Inc.				
					5.625% 15/11/2055	USD	46 000	44 323	0,02
					NBN Co. Ltd., Reg. S				
					2.15% 02/06/2028	AUD	450 000	283 792	0,10
					NBN Co. Ltd., Reg. S				
					5.2% 25/08/2028	AUD	340 000	229 845	0,08
					NBN Co. Ltd., Reg. S				
					5% 28/08/2031	AUD	100 000	66 630	0,02
					Paramount Global				
					4.2% 19/05/2032	USD	116 000	105 040	0,04
					Paramount Global				
					6.375% 30/03/2062	USD	152 000	141 740	0,05
					Rogers Communications, Inc., 144A				
					5.25% 15/03/2082	USD	181 000	181 042	0,06
					Sirius XM Radio LLC, 144A				
					4.125% 01/07/2030	USD	130 000	123 734	0,04
					Telefonica Europe BV, Reg. S				
					2.376% Perpetual	EUR	300 000	335 491	0,12
					Telefonica Europe BV, Reg. S				
					3.875% Perpetual	EUR	500 000	588 908	0,22
					Telefonica Europe BV, Reg. S				
					6.75% Perpetual	EUR	300 000	390 083	0,14
					Telstra Group Ltd.				
					4.9% 08/03/2028	AUD	490 000	329 136	0,12
					Telstra Group Ltd., Reg. S				
					4.75% 06/09/2030	AUD	200 000	132 381	0,05
					T-Mobile USA, Inc.				
					3.875% 15/04/2030	USD	60 000	59 094	0,02

372

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	240 000	231 223	0,08	Essendi SA, Reg. S 6.375% 15/10/2029	EUR	100 000	123 473	0,04
Urban One, Inc., 144A 10.5% 01/04/2030	USD	111 000	111 000	0,04	Essendi SA, Reg. S 5.5% 15/11/2031	EUR	132 000	159 332	0,06
Urban One, Inc., 144A 7.625% 01/04/2031	USD	430 000	225 793	0,08	Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030	USD	241 000	229 564	0,08
Warnermedia Holdings, Inc. 4.693% 17/05/2033	EUR	785 000	867 222	0,32	Forvia SE, 144A 6.75% 15/09/2033	USD	200 000	207 054	0,07
Warnermedia Holdings, Inc. 5.05% 15/03/2042	USD	282 000	200 071	0,07	Hilton Grand Vacations Borrower LLC, 144A 6.625% 15/01/2032	USD	85 000	87 441	0,03
WULF Compute LLC, 144A 7.75% 15/10/2030	USD	100 000	103 056	0,04	IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7.75% 15/11/2030	USD	200 000	210 473	0,08
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 6.125% 15/11/2032	EUR	277 000	306 573	0,11	Light & Wonder International, Inc., 144A 7.5% 01/09/2031	USD	85 000	88 902	0,03
			7 834 696	2,81	Light & Wonder International, Inc., 144A 6.25% 01/10/2033	USD	114 000	115 295	0,04
Zyklische Konsumgüter					Lottomatica Group SpA, Reg. S 4.875% 31/01/2031	EUR	115 000	139 464	0,05
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 8% 30/09/2031	EUR	272 000	257 232	0,09	Macy's Retail Holdings LLC, 144A 7.375% 01/08/2033	USD	195 000	206 961	0,07
Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	166 000	166 592	0,06	MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	684 000	497 097	0,19
Acushnet Co., 144A 5.625% 01/12/2033	USD	94 000	95 479	0,03	Mavis Tire Express Services Topco Corp., 144A 6.5% 15/05/2029	USD	252 000	250 601	0,09
Adient Global Holdings Ltd., 144A 7.5% 15/02/2033	USD	184 000	190 092	0,07	Melco Resorts Finance Ltd., 144A 7.625% 17/04/2032	USD	200 000	210 623	0,08
Amazon.com, Inc. 4.65% 20/11/2035	USD	114 000	113 749	0,04	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	134 000	128 685	0,05
Amazon.com, Inc. 5.45% 20/11/2055	USD	178 000	174 404	0,06	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	72 000	66 576	0,02
American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 6.375% 15/10/2032	USD	18 000	18 400	0,01	NCL Corp. Ltd., 144A 6.75% 01/02/2032	USD	77 000	78 824	0,03
American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 7.75% 15/10/2033	USD	284 000	289 590	0,10	NCL Corp. Ltd., 144A 6.25% 15/09/2033	USD	43 000	42 978	0,02
BMW US Capital LLC, 144A 5.4% 21/03/2035	USD	101 000	104 834	0,04	Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A 5.625% 29/09/2028	USD	195 000	195 701	0,07
BMW US Capital LLC, 144A 5.2% 11/08/2035	USD	26 000	26 344	0,01	PetSmart LLC, 144A 7.5% 15/09/2032	USD	255 000	259 422	0,09
Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030	USD	265 000	274 588	0,10	Rakuten Group, Inc., 144A 9.75% 15/04/2029	USD	400 000	446 147	0,16
Carnival Corp., 144A 5.125% 01/05/2029	USD	54 000	54 691	0,02	Rekeep SpA, Reg. S 9% 15/09/2029	EUR	118 000	124 131	0,04
Carnival Corp., 144A 6.125% 15/02/2033	USD	42 000	43 370	0,02					
EG Global Finance plc, Reg. S 11% 30/11/2028	EUR	100 000	127 489	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Renault SA, Reg. S 2.5% 01/04/2028	EUR	100 000	116 526	0,04	Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 2.95% 25/01/2030	USD	48 000	45 550	0,02
Rivers Enterprise Borrower LLC, 144A 6.625% 01/02/2033	USD	169 000	172 893	0,06	Bacardi-Martini BV, 144A 6% 01/02/2035	USD	187 000	194 579	0,07
Rivers Enterprise Lender LLC, 144A 6.25% 15/10/2030	USD	124 000	126 570	0,05	Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A 5.375% 09/01/2036	USD	200 000	204 525	0,07
Royal Caribbean Cruises Ltd. 5.375% 15/01/2036	USD	91 000	91 644	0,03	Campbell's Co. (The) 4.75% 23/03/2035	USD	121 000	117 344	0,04
Sabre GLBL, Inc., 144A 11.125% 15/07/2030	USD	580 000	479 869	0,18	Coles Group Treasury Pty. Ltd. 2.1% 27/08/2030	AUD	80 000	46 836	0,02
Six Flags Entertainment Corp., 144A 6.625% 01/05/2032	USD	53 000	53 388	0,02	Constellation Brands, Inc. 4.95% 01/11/2035	USD	55 000	54 522	0,02
Six Flags Entertainment Corp. 5.25% 15/07/2029	USD	280 000	261 400	0,09	Coty, Inc., 144A 6.625% 15/07/2030	USD	51 000	52 459	0,02
Stellantis Finance US, Inc., 144A 6.45% 18/03/2035	USD	200 000	208 532	0,07	Coty, Inc., 144A 5.6% 15/01/2031	USD	69 000	69 599	0,02
Tapestry, Inc. 5.5% 11/03/2035	USD	128 000	131 127	0,05	Flowers Foods, Inc. 5.75% 15/03/2035	USD	119 000	119 747	0,04
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5.75% 15/11/2032	USD	41 000	42 209	0,02	Fonterra Co-operative Group Ltd., Reg. S 3.75% 16/06/2026	AUD	200 000	133 358	0,05
Tractor Supply Co. 5.25% 15/05/2033	USD	65 000	67 345	0,02	Kellanova 5.25% 01/03/2033	USD	68 000	70 783	0,03
Valeo SE, Reg. S 5.375% 28/05/2027	EUR	100 000	120 818	0,04	Kenvue, Inc. 4.9% 22/03/2033	USD	114 000	116 565	0,04
VF Corp. 0.625% 25/02/2032	EUR	142 000	132 460	0,05	Mars, Inc., 144A 5% 01/03/2032	USD	114 000	117 740	0,04
Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031	USD	215 000	230 352	0,08	Mars, Inc., 144A 5.2% 01/03/2035	USD	100 000	103 006	0,04
Viking Cruises Ltd., 144A 5.875% 15/10/2033	USD	110 000	111 691	0,04	Opal Bidco SAS, Reg. S 5.5% 31/03/2032	EUR	149 000	180 994	0,06
Voyager Parent LLC, 144A 9.25% 01/07/2032	USD	308 000	327 008	0,12	Post Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/02/2032	USD	243 000	249 877	0,09
Wynn Macau Ltd., 144A 6.75% 15/02/2034	USD	255 000	258 498	0,09	US Foods, Inc., 144A 7.25% 15/01/2032	USD	180 000	189 347	0,07
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5.125% 01/10/2029	USD	85 000	85 559	0,03				2 328 533	0,84
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7.125% 15/02/2031	USD	175 000	189 778	0,07	Energie				
ZF North America Capital, Inc., 144A 6.75% 23/04/2030	USD	150 000	148 335	0,05	Aethon United BR LP, 144A 7.5% 01/10/2029	USD	470 000	494 060	0,19
			9 161 600	3,29	APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083	EUR	184 000	236 094	0,08
Basiskonsumgüter					Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 5.875% 30/06/2029	USD	185 000	186 296	0,07
Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	260 000	261 702	0,10	Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 6.625% 15/07/2033	USD	165 000	171 165	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Blue Racer Midstream LLC, 144A 7.25% 15/07/2032	USD	42 000	44 496	0,02	Permian Resources Operating LLC, 144A 6.25% 01/02/2033	USD	215 000	220 768	0,08
Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	170 000	165 659	0,06	Phillips 66 Co. 5.875% 15/03/2056	USD	53 000	52 459	0,02
Chord Energy Corp., 144A 6% 01/10/2030	USD	195 000	198 353	0,07	Phillips 66 Co. 6.2% 15/03/2056	USD	39 000	38 872	0,01
Civitas Resources, Inc., 144A 8.75% 01/07/2031	USD	215 000	222 946	0,08	Plains All American Pipeline LP 5.6% 15/01/2036	USD	40 000	40 573	0,01
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.625% 01/04/2032	USD	90 000	87 280	0,03	Sabine Pass Liquefaction LLC 4.5% 15/05/2030	USD	150 000	150 822	0,05
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.875% 15/04/2032	USD	178 000	175 506	0,06	SESI LLC, 144A 7.875% 30/09/2030	USD	163 000	160 795	0,06
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.375% 15/01/2033	USD	73 000	69 330	0,02	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC 5.584% 01/10/2034	USD	74 000	74 924	0,03
Diamondback Energy, Inc. 5.15% 30/01/2030	USD	201 000	207 030	0,07	Summit Midstream Holdings LLC, 144A 8.625% 31/10/2029	USD	96 000	99 616	0,04
Enbridge, Inc. 8.25% 15/01/2084	USD	150 000	160 605	0,06	Sunoco LP, 144A 4.5% 01/10/2029	USD	55 000	53 729	0,02
Energy Transfer LP 6.75% 15/02/2056	USD	190 000	190 826	0,07	Sunoco LP, 144A 6.625% 15/08/2032	USD	60 000	61 954	0,02
Expand Energy Corp. 5.7% 15/01/2035	USD	65 000	67 442	0,02	Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028	USD	365 000	371 401	0,13
HF Sinclair Corp. 6.25% 15/01/2035	USD	77 000	80 516	0,03	Venture Global LNG, Inc., 144A 9% Perpetual	USD	219 000	172 959	0,06
Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A 6.625% 15/01/2034	USD	185 000	190 728	0,07	Vermilion Energy, Inc., 144A 7.25% 15/02/2033	USD	199 000	188 092	0,07
Kinetik Holdings LP, 144A 5.875% 15/06/2030	USD	120 000	121 247	0,04	Western Midstream Operating LP 5.45% 15/11/2034	USD	127 000	128 093	0,05
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6.875% 01/12/2032	USD	105 000	108 566	0,04	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	300 000	348 628	0,13
MC Brazil Downstream Trading SARL, 144A 7.25% 30/06/2031	USD	484 800	426 617	0,16	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual	EUR	500 000	564 737	0,21
MPLX LP 5.4% 15/09/2035	USD	84 000	84 791	0,03				7 013 852	2,52
Nabors Industries, Inc., 144A 7.625% 15/11/2032	USD	179 000	175 350	0,06	Finanzen				
NGL Energy Operating LLC, 144A 8.125% 15/02/2029	USD	114 000	118 643	0,04	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 4.625% 11/12/2036	EUR	200 000	241 169	0,09
Ovintiv, Inc. 6.5% 01/02/2038	USD	88 000	92 759	0,03	Ally Financial, Inc. 4.7% Perpetual	USD	82 000	81 234	0,03
PBF Holding Co. LLC, 144A 9.875% 15/03/2030	USD	165 000	169 844	0,06	Ally Financial, Inc. 5.548% 31/07/2033	USD	68 000	68 716	0,02
Permian Resources Operating LLC, 144A 5.875% 01/07/2029	USD	39 000	39 281	0,01	Alpha Bank SA, Reg. S 6% 13/09/2034	EUR	100 000	126 641	0,05
					American Express Co. 4.918% 20/07/2033	USD	34 000	34 666	0,01
					American International Group, Inc. 5.45% 07/05/2035	USD	42 000	43 794	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 8.5% 15/12/2028	USD	118 000	117 645	0,04	BPCE SA, 144A 5.389% 28/05/2031	USD	250 000	257 240	0,09
Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 7.875% 15/07/2030	USD	47 000	44 983	0,02	Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual	USD	120 000	118 663	0,04
Assurant, Inc. 5.55% 15/02/2036	USD	18 000	18 393	0,01	Capital One Financial Corp. 2.359% 29/07/2032	USD	37 000	32 449	0,01
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4.75% 11/09/2026	AUD	889 000	596 064	0,21	Capital One Financial Corp. 5.197% 11/09/2036	USD	38 000	37 914	0,01
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4.5% 31/03/2028	AUD	331 000	220 646	0,08	CCF Holding SAS, Reg. S 5% 27/05/2035	EUR	100 000	119 404	0,04
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4.95% 05/02/2029	AUD	377 000	253 601	0,09	Chubb INA Holdings LLC (NEW YORK) 4.9% 15/08/2035	USD	87 000	87 594	0,03
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 4% 22/07/2026	AUD	34 000	22 703	0,01	Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	175 000	172 948	0,06
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.736% 10/02/2038	AUD	81 000	56 971	0,02	Citigroup, Inc. 5.174% 11/09/2036	USD	78 000	78 984	0,03
Australia Government Bond, Reg. S 3.25% 21/04/2029	AUD	434 000	281 861	0,10	Citigroup, Inc. 6.625% Perpetual	USD	183 000	186 456	0,07
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.15% 15/01/2030	USD	88 000	89 730	0,03	Citigroup, Inc. 6.875% Perpetual	USD	42 000	43 204	0,02
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4.95% 15/10/2032	USD	154 000	152 910	0,05	CNA Financial Corp. 5.2% 15/08/2035	USD	94 000	94 857	0,03
Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	100 000	120 620	0,04	Commonwealth Bank of Australia 2.4% 14/01/2027	AUD	600 000	393 327	0,14
Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029	EUR	100 000	123 154	0,04	Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3.25% 17/11/2026	AUD	100 000	66 231	0,02
Bank of America Corp. 4.375% Perpetual	USD	225 000	222 648	0,08	Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052	USD	230 000	235 474	0,08
Bank of America Corp. 2.972% 04/02/2033	USD	311 000	284 946	0,10	Credit Agricole SA, 144A 4.818% 25/09/2033	USD	250 000	250 193	0,09
Bank of America Corp. 5.468% 23/01/2035	USD	200 000	208 808	0,07	Deutsche Bank AG 4.469% 10/12/2031	USD	150 000	149 765	0,05
Belrose Funding Trust II, 144A 6.792% 15/05/2055	USD	100 000	104 598	0,04	FHLMC Pool SL2456 5.5% 01/08/2055	USD	486 074	497 109	0,18
Bendigo & Adelaide Bank Ltd., Reg. S 5.1% 16/06/2028	AUD	120 000	80 914	0,03	Fiserv, Inc. 5.25% 11/08/2035	USD	43 000	43 015	0,02
BNP Paribas SA, 144A 6.875% Perpetual	USD	260 000	261 047	0,09	FNMA CC1222 5.5% 01/10/2055	USD	650 619	662 916	0,24
					Ford Motor Credit Co. LLC 6.054% 05/11/2031	USD	200 000	205 408	0,07
					General Motors Financial Co., Inc. 2.7% 10/06/2031	USD	58 000	52 656	0,02
					General Motors Financial Co., Inc. 5.625% 04/04/2032	USD	39 000	40 701	0,01
					General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	143 000	141 934	0,05
					GNMA MA8802 6% 20/04/2053	USD	547 159	561 467	0,20

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
GNMA MA8879 5.5% 20/05/2053	USD	495 332	503 986	0,18	Lincoln Financial Global Funding, 144A 5.3% 13/01/2030	USD	76 000	78 786	0,03
GNMA MA9363 6% 20/12/2053	USD	448 580	458 948	0,16	Lincoln National Corp. 5.35% 15/11/2035	USD	51 000	51 650	0,02
GNMA MA9423 5.5% 20/01/2054	USD	578 083	586 420	0,21	M&T Bank Corp. 5.4% 30/07/2035	USD	55 000	55 593	0,02
GNMA MA9488 5.5% 20/02/2054	USD	336 014	340 117	0,12	Macquarie Bank Ltd., Reg. S 4.25% 28/07/2026	AUD	480 000	320 683	0,12
GNMA MA9605 5.5% 20/04/2054	USD	1 160 507	1 176 811	0,42	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 7.75% 13/11/2042	MXN	49 770 000	2 362 091	0,85
GNMA MA9907 6% 20/09/2054	USD	247 337	252 338	0,09	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 5.159% 24/04/2031	USD	200 000	206 420	0,07
GNMA MA9964 5% 20/10/2054	USD	877 394	877 397	0,31	Morgan Stanley 2.699% 22/01/2031	USD	125 000	117 417	0,04
GNMA MB0147 5.5% 20/01/2055	USD	309 561	313 112	0,11	Morgan Stanley 1.794% 13/02/2032	USD	101 000	88 922	0,03
GNMA MB0204 5% 20/02/2055	USD	472 641	472 384	0,17	Morgan Stanley 5.466% 18/01/2035	USD	100 000	104 201	0,04
GNMA MB0205 5.5% 20/02/2055	USD	407 677	412 394	0,15	National Australia Bank Ltd. 4.95% 25/11/2027	AUD	1 538 000	1 035 529	0,37
goeasy Ltd., 144A 6.875% 15/02/2031	USD	94 000	87 726	0,03	National Australia Bank Ltd. 4.85% 22/03/2029	AUD	157 000	105 294	0,04
Horace Mann Educators Corp. 4.7% 01/10/2030	USD	34 000	33 819	0,01	New York Life Global Funding, Reg. S 5.1% 24/07/2029	AUD	569 000	380 987	0,14
HUB International Ltd., 144A 7.25% 15/06/2030	USD	255 000	268 347	0,10	Northwestern Mutual Life Insurance Co. (The), 144A 6.17% 29/05/2055	USD	44 000	46 880	0,02
ING Bank Australia Ltd., Reg. S 4.5% 26/05/2029	AUD	280 000	185 474	0,07	Omnis Funding Trust, 144A 6.722% 15/05/2055	USD	130 000	135 723	0,05
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033	USD	200 000	220 946	0,08	OneMain Finance Corp. 6.5% 15/03/2033	USD	158 000	160 051	0,06
Intrum Investments and Financing AB, Reg. S 8% 11/09/2027	EUR	34 137	40 742	0,01	Piraeus Bank SA, Reg. S 7.25% 17/04/2034	EUR	180 000	231 892	0,08
ION Platform Finance SARL, Reg. S 6.875% 30/09/2032	EUR	560 000	629 915	0,23	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.676% 22/01/2035	USD	200 000	211 448	0,08
Jane Street Group, 144A 6.75% 01/05/2033	USD	206 000	215 162	0,08	Principal Life Global Funding II, 144A 4.95% 27/11/2029	USD	50 000	51 277	0,02
JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual	USD	55 000	54 729	0,02	Prologis Targeted US Logistics Fund LP, 144A 4.75% 15/01/2036	USD	89 000	87 380	0,03
JPMorgan Chase & Co. 2.963% 25/01/2033	USD	96 000	88 288	0,03	Protective Life Corp., 144A 4.7% 15/01/2031	USD	32 000	32 232	0,01
JPMorgan Chase & Co. 5.336% 23/01/2035	USD	295 000	306 592	0,11	Prudential Financial, Inc. 6.5% 15/03/2054	USD	46 000	48 794	0,02
KeyCorp 5.121% 04/04/2031	USD	129 000	132 655	0,05					
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.569% 01/02/2029	USD	100 000	100 695	0,04					
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	600 000	401 468	0,14					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Rocket Cos., Inc., 144A 6.125% 01/08/2030	USD	150 000	155 203	0,06	UMBS SL1897 5.5% 01/08/2055	USD	405 743	414 231	0,15
Shift4 Payments LLC, 144A 6.75% 15/08/2032	USD	184 000	190 105	0,07	UMBS SL2663 5.5% 01/10/2055	USD	761 284	778 098	0,28
Suncorp-Metway Ltd., Reg. S 5.2% 12/07/2028	AUD	500 000	338 676	0,12	US Bancorp 5.384% 23/01/2030	USD	150 000	155 506	0,06
Synchrony Financial 6% 29/07/2036	USD	23 000	23 718	0,01	US Bancorp 5.083% 15/05/2031	USD	74 000	76 417	0,03
Truist Financial Corp. 5.153% 05/08/2032	USD	43 000	44 486	0,02	UWM Holdings LLC, 144A 6.25% 15/03/2031	USD	284 000	284 277	0,10
Truist Financial Corp. 5.711% 24/01/2035	USD	100 000	105 544	0,04	Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048	USD	260 000	246 728	0,09
Türkiye Treasury Bill 0% 17/06/2026	TRY	43 807 000	882 258	0,32	Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual	USD	250 000	249 492	0,09
UBS Group AG, 144A 5.58% 09/05/2036	USD	200 000	208 398	0,07	Wells Fargo & Co. 5.198% 23/01/2030	USD	200 000	206 204	0,07
UMBS CB9444 6% 01/11/2054	USD	890 776	916 699	0,33	Wells Fargo & Co. 4.897% 25/07/2033	USD	100 000	101 769	0,04
UMBS FA1645 5.5% 01/05/2055	USD	517 782	526 514	0,19	Wells Fargo & Co. 5.211% 03/12/2035	USD	100 000	102 554	0,04
UMBS MA5072 5.5% 01/07/2053	USD	1 103 830	1 123 671	0,40	Westpac Banking Corp. 5% 15/01/2029	AUD	400 000	269 420	0,10
UMBS MA5191 6% 01/11/2053	USD	852 575	877 275	0,31	44 830 106				16,08
UMBS MA5215 5.5% 01/12/2053	USD	815 300	829 203	0,30	Gesundheitswesen				
UMBS MA5246 5.5% 01/01/2054	USD	1 234 122	1 254 032	0,45	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	105 000	101 248	0,04
UMBS MA5247 6% 01/01/2054	USD	1 084 178	1 115 074	0,40	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	41 000	39 623	0,01
UMBS MA5248 6.5% 01/01/2054	USD	241 839	251 302	0,09	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031	USD	122 000	116 203	0,04
UMBS MA5272 6% 01/02/2054	USD	593 534	610 320	0,22	Community Health Systems, Inc., 144A 5.25% 15/05/2030	USD	475 000	446 735	0,15
UMBS MA5273 6.5% 01/02/2054	USD	574 149	596 595	0,21	Community Health Systems, Inc., 144A 4.75% 15/02/2031	USD	160 000	142 587	0,05
UMBS MA5295 6% 01/03/2054	USD	1 110 629	1 141 038	0,41	CVS Health Corp. 5.25% 21/02/2033	USD	19 000	19 605	0,01
UMBS MA5470 5.5% 01/09/2054	USD	889 211	902 840	0,32	CVS Health Corp. 5.625% 21/02/2053	USD	113 000	106 511	0,04
UMBS MA5471 6% 01/09/2054	USD	983 641	1 010 271	0,36	DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	101 000	98 259	0,04
UMBS MA5734 5% 01/06/2055	USD	1 247 015	1 246 060	0,45	Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	742 000	926 432	0,32
UMBS MA5759 5% 01/07/2055	USD	1 209 690	1 208 764	0,43	LifePoint Health, Inc., 144A 9.875% 15/08/2030	USD	220 000	237 141	0,09
UMBS RJ4034 6% 01/04/2055	USD	479 408	493 293	0,18	LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030	USD	15 000	16 485	0,01
UMBS RQ0012 5% 01/06/2055	USD	1 263 952	1 262 985	0,45	Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	400 000	390 496	0,14
UMBS SD3249 5.5% 01/06/2053	USD	394 478	404 203	0,15					
UMBS SD8395 5.5% 01/01/2054	USD	484 934	492 979	0,18					
UMBS SL1124 6% 01/04/2055	USD	1 227 694	1 271 818	0,46					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Select Medical Corp., 144A 6.25% 01/12/2032	USD	275 000	269 357	0,10	Efesto Bidco SpA Efesto US LLC, 144A 7.5% 15/02/2032	USD	240 000	243 245	0,09
Tenet Healthcare Corp., 144A 5.5% 15/11/2032	USD	106 000	107 532	0,04	Flinders Port Holdings Pty. Ltd. 6.1% 10/07/2034	AUD	570 000	386 285	0,15
Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/11/2027	USD	170 000	170 790	0,06	Herc Holdings, Inc., 144A 5.75% 15/03/2031	USD	77 000	78 137	0,03
Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030	USD	180 000	176 485	0,06	Herc Holdings, Inc., 144A 6% 15/03/2034	USD	77 000	78 250	0,03
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030	EUR	336 000	406 389	0,15	Howmet Aerospace, Inc. 4.55% 15/11/2032	USD	51 000	51 336	0,02
UnitedHealth Group, Inc. 5.15% 15/07/2034	USD	100 000	102 671	0,04	Mundys SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2029	EUR	266 000	326 540	0,12
Universal Health Services, Inc. 2.65% 15/10/2030	USD	131 000	119 649	0,04	NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	389 000	383 305	0,14
			3 994 198	1,43	New Flyer Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/07/2030	USD	261 000	281 891	0,10
Industrie					Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	180 000	176 693	0,06
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	500 000	581 465	0,22	Prysmian SpA, Reg. S 5.25% Perpetual	EUR	112 000	137 070	0,05
Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual	USD	256 000	256 518	0,09	QPH Finance Co. Pty. Ltd. 2.3% 29/07/2027	AUD	190 000	122 324	0,04
Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual	EUR	100 000	124 480	0,04	QPH Finance Co. Pty. Ltd. 2.85% 29/01/2031	AUD	140 000	83 251	0,03
Amentum Holdings, Inc., 144A 7.25% 01/08/2032	USD	133 000	140 255	0,05	QPH Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 6.392% 01/11/2030	AUD	50 000	34 941	0,01
American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	94 531	96 349	0,03	QPH Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 5.695% 05/03/2035	AUD	230 000	151 764	0,05
BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.5% 10/07/2031	EUR	350 000	385 023	0,14	Sensata Technologies BV, 144A 5.875% 01/09/2030	USD	250 000	254 011	0,09
Beacon Mobility Corp., 144A 7.25% 01/08/2030	USD	24 000	25 191	0,01	Synergy Infrastructure Holdings LLC, 144A 7.875% 01/12/2030	USD	30 000	31 198	0,01
Bombardier, Inc., 144A 6% 15/02/2028	USD	180 000	180 706	0,06	TransDigm, Inc., 144A 6.375% 01/03/2029	USD	306 000	316 261	0,11
Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd., Reg. S 5.9% 08/03/2034	AUD	800 000	540 898	0,20	TransDigm, Inc., 144A 7.125% 01/12/2031	USD	50 000	52 620	0,02
CACI International, Inc., 144A 6.375% 15/06/2033	USD	65 000	67 317	0,02	TransDigm, Inc., 144A 6% 15/01/2033	USD	110 000	112 712	0,04
Carpenter Technology Corp., 144A 5.625% 01/03/2034	USD	163 000	165 703	0,06	Transurban Queensland Finance Pty. Ltd., Reg. S 6.35% 02/05/2030	AUD	10 000	6 924	-
Carrier Global Corp. 5.9% 15/03/2034	USD	109 000	117 359	0,04	United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	50 000	49 809	0,02
Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 5.625% 13/01/2035	USD	150 000	155 673	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Watco Cos. LLC, 144A 7.125% 01/08/2032	USD	194 000	203 226	0,07	Cascades, Inc., 144A 6.75% 15/07/2030	USD	270 000	281 815	0,10
				6 398 730	Celanese US Holdings LLC 6.5% 15/04/2030	USD	230 000	231 350	0,08
Informationstechnologie					Century Aluminum Co., 144A 6.875% 01/08/2032	USD	189 000	195 151	0,07
Atos SE, STEP, Reg. S 9.36% 18/12/2029	EUR	44 562	60 054	0,02	Champion Iron Canada, Inc., 144A 7.875% 15/07/2032	USD	129 000	137 413	0,05
Beignet Investor LLC, 144A 6.581% 30/05/2049	USD	89 000	94 345	0,03	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6.75% 15/04/2032	USD	88 000	90 607	0,03
Broadcom, Inc., 144A 3.137% 15/11/2035	USD	100 000	86 356	0,03	Commercial Metals Co., 144A 5.75% 15/11/2033	USD	19 000	19 440	0,01
Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	325 000	329 603	0,12	First Quantum Minerals Ltd., 144A 7.25% 15/02/2034	USD	200 000	210 685	0,08
Cloud Software Group, Inc., 144A 6.625% 15/08/2033	USD	53 000	52 560	0,02	Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	80 000	78 225	0,03
Dell International LLC 4.5% 15/02/2031	USD	43 000	43 018	0,02	LYB International Finance III LLC 5.125% 15/01/2031	USD	26 000	26 137	0,01
Dell International LLC 5.1% 15/02/2036	USD	90 000	89 146	0,03	Methanex US Operations, Inc., 144A 6.25% 15/03/2032	USD	245 000	252 644	0,09
Foundry JV Holdco LLC, 144A 5.9% 25/01/2033	USD	200 000	209 826	0,08	Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	190 000	183 706	0,07
Intel Corp. 5.15% 21/02/2034	USD	100 000	101 439	0,04	Olympus Water US Holding Corp., 144A 7.25% 15/06/2031	USD	325 000	333 911	0,12
Keysight Technologies, Inc. 5.35% 30/07/2030	USD	93 000	97 072	0,03	Rio Tinto Finance USA plc 5.25% 14/03/2035	USD	114 000	117 751	0,04
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	524 000	503 694	0,18	SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029	USD	110 000	108 954	0,04
NCR Voyix Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	155 000	154 454	0,06	Toucan FinCo. Ltd., 144A 9.5% 15/05/2030	USD	331 000	330 919	0,12
Oracle Corp. 4.8% 26/09/2032	USD	60 000	57 977	0,02	Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028	USD	406 000	416 275	0,15
Oracle Corp. 3.6% 01/04/2040	USD	106 000	78 946	0,03	Trivium Packaging Finance BV, 144A 8.25% 15/07/2030	USD	368 000	394 790	0,14
Oracle Corp. 3.65% 25/03/2041	USD	48 000	35 147	0,01	3 554 0921,28				
Oracle Corp. 4% 15/07/2046	USD	42 000	29 280	0,01	Immobilien				
Oracle Corp. 6.1% 26/09/2065	USD	41 000	36 283	0,01	Broadstone Net Lease LLC, REIT 5% 01/11/2032	USD	53 000	53 301	0,02
Roper Technologies, Inc. 5.1% 15/09/2035	USD	82 000	82 848	0,03	BWP Property Group Ltd., REIT 2.2% 24/03/2028	AUD	50 000	31 499	0,01
Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd., 144A 4.125% 15/01/2031	USD	205 000	195 770	0,07	Citycon OYJ, Reg. S 7.875% Perpetual	EUR	108 000	105 167	0,04
				2 337 8180,84					
Grundstoffe									
Avient Corp., 144A 6.25% 01/11/2031	USD	90 000	92 572	0,03					
BHP Billiton Finance USA Ltd. 5.3% 21/02/2035	USD	50 000	51 747	0,02					

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Cousins Properties LP, REIT 5.25% 15/07/2030	USD	63 000	64 772	0,02	Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP, REIT 5.75% 15/07/2034	USD	76 000	79 843	0,03
CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029	EUR	153 000	191 319	0,07	QIC Finance Town Centre Fund Pty. Ltd., Reg. S 5.5% 30/05/2029	AUD	30 000	20 228	0,01
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	100 000	112 090	0,04	QIC Finance Town Centre Fund Pty. Ltd., Reg. S 5.8% 21/05/2031	AUD	50 000	33 923	0,01
CPI Property Group SA, STEP, Reg. S 2.875% 23/04/2027	EUR	360 000	418 952	0,15	Regency Centers LP, REIT 5.1% 15/01/2035	USD	53 000	53 902	0,02
CPI Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.485% 28/10/2030	AUD	70 000	40 968	0,01	SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	105 000	100 513	0,04
DEXUS Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.5% 17/10/2029	AUD	100 000	60 608	0,02	Scentre Group Trust 1, REIT 6.5% 01/05/2031	AUD	800 000	564 466	0,20
GTC Finance DAC, Reg. S 6.5% 15/10/2030	EUR	1 833 000	2 004 078	0,73	Vonovia SE, Reg. S 5.266% 03/09/2032	AUD	70 000	45 507	0,02
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	100 000	117 634	0,04				5 898 253	2,12
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	187 000	217 327	0,08	Versorger				
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	233 000	286 585	0,10	A2A SpA, Reg. S 5% Perpetual	EUR	298 000	361 781	0,13
Highwoods Realty LP, REIT 5.35% 15/01/2033	USD	13 000	13 049	-	AES Corp. (The) 7.6% 15/01/2055	USD	227 000	231 366	0,08
Host Hotels & Resorts LP, REIT 5.7% 01/07/2034	USD	58 000	60 205	0,02	AGI Finance Pty. Ltd. 2.119% 24/06/2027	AUD	100 000	64 508	0,02
Host Hotels & Resorts LP, REIT 5.5% 15/04/2035	USD	78 000	79 178	0,03	AGI Finance Pty. Ltd. 2.938% 24/06/2031	AUD	50 000	29 512	0,01
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	425 000	420 293	0,15	AGI Finance Pty. Ltd., Reg. S 1.815% 23/11/2028	AUD	130 000	79 757	0,03
Mirvac Group Finance Ltd., Reg. S 5.15% 18/03/2031	AUD	170 000	112 088	0,04	AGI Finance Pty. Ltd., Reg. S 4.832% 25/09/2031	AUD	80 000	51 984	0,02
MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S 7% 15/02/2032	EUR	214 000	261 817	0,09	Australian Energy Market Operator Ltd. 5.354% 06/12/2028	AUD	50 000	33 785	0,01
New Immo Holding SA, Reg. S 6% 22/03/2029	EUR	200 000	245 014	0,09	Australian Gas Networks Ltd. 2.82% 28/04/2031	AUD	430 000	252 697	0,09
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.25% 15/04/2033	USD	36 000	32 095	0,01	California Buyer Ltd., 144A 6.375% 15/02/2032	USD	150 000	150 572	0,05
Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP, REIT 5.25% 15/08/2032	USD	70 000	71 832	0,03	Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	165 000	154 818	0,06
					Commonwealth Edison Co. 5.95% 01/06/2055	USD	233 000	243 140	0,09
					Electricite de France SA, Reg. S 3% Perpetual	EUR	200 000	232 442	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Electricite de France SA, Reg. S 5% Perpetual	EUR	1 000 000	1 177 107	0,42	XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 7.25% 15/01/2029	USD	22 000	22 539	0,01
EnBW International Finance BV, Reg. S 5.302% 30/10/2029	AUD	240 000	161 825	0,06				7 010 195	2,52
Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052	USD	400 000	487 862	0,18	Summe Anleihen			100 362 073	36,03
Entergy Mississippi LLC 5.8% 15/04/2055	USD	200 000	202 543	0,07	Wandelanleihen				
Florida Power & Light Co. 5.7% 15/03/2055	USD	100 000	101 901	0,04	Zyklische Konsumgüter				
Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement SAS, Reg. S 4.875% 24/10/2029	EUR	236 000	287 528	0,10	Anllian Capital 2 Ltd., Reg. S 0% 05/12/2029	EUR	800 000	940 259	0,34
NGG Finance plc, Reg. S 2.125% 05/09/2082	EUR	149 000	172 356	0,06	NCL Corp. Ltd. 2.5% 15/02/2027	USD	1 221 000	1 242 979	0,44
NSW Electricity Networks Finance Pty. Ltd., Reg. S 2.732% 23/04/2029	AUD	10 000	6 198	-				2 183 238	0,78
Orsted A/S, Reg. S 1.75% 09/12/3019	EUR	461 000	519 521	0,19	Finanzen				
Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	250 000	246 692	0,09	Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd., Reg. S 0% 07/05/2030	EUR	500 000	694 216	0,25
Public Service Electric and Gas Co. 5.5% 01/03/2055	USD	150 000	147 839	0,05				694 216	0,25
Sempra 6.875% 01/10/2054	USD	297 000	306 354	0,11	Summe Wandelanleihen			2 877 454	1,03
SGSP Australia Assets Pty. Ltd. 1.843% 15/09/2028	AUD	140 000	86 296	0,03	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			103 239 527	37,06
Southern Power Co. 4.9% 01/10/2035	USD	45 000	44 635	0,02	Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
United Energy Distribution Pty. Ltd. 2.2% 29/10/2026	AUD	250 000	164 242	0,06	Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	500 000	572 056	0,21	Investmentfonds				
Victoria Power Networks Finance Pty. Ltd. 4% 18/08/2027	AUD	100 000	66 058	0,02	Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD	USD	5 466	13 458 801	4,83
Virginia Electric and Power Co. 5.15% 15/03/2035	USD	216 000	220 601	0,08	Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset - Class I Distribution USD	USD	48 850	5 223 499	1,88
Virginia Electric and Power Co. 4.9% 15/09/2035	USD	130 000	129 680	0,05	Schroder ISF Securitised Credit - Class I Distribution USD	USD	55 922	5 687 842	2,04
								24 370 142	8,75
					Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			24 370 142	8,75
					Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen			24 370 142	8,75
					Summe Kapitalanlagen			267 913 612	96,18
					Barmittel			12 471 775	4,48
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(1 824 687)	(0,66)
					Summe Nettovermögen			278 560 700	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CLP	8 278 644 000	USD	8 950 272	22.01.2026	Citibank	240 479	0,09
USD	138 649	JPY	21 439 448	22.01.2026	BNP Paribas	1 734	–
USD	7 172 207	JPY	1 066 970 896	22.01.2026	HSBC	358 416	0,13
USD	218 252	JPY	33 903 974	22.01.2026	Standard Chartered	1 738	–
USD	151 036	JPY	23 092 619	22.01.2026	UBS	3 564	–
USD	1 065 359	TWD	32 941 000	22.01.2026	BNP Paribas	16 116	0,01
AUD	213 636	USD	142 000	27.01.2026	Citibank	803	–
EUR	3 603 000	USD	4 190 871	27.01.2026	Barclays	44 132	0,02
EUR	535 008	USD	622 801	27.01.2026	UBS	6 053	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						673 035	0,25
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	18 597 407	USD	12 402 745	30.01.2026	HSBC	28 740	0,01
CHF	1 550 497	USD	1 960 794	30.01.2026	HSBC	1 127	–
CNH	115 543 470	USD	16 428 083	30.01.2026	HSBC	152 552	0,05
EUR	–	USD	1	30.01.2026	HSBC	–	–
GBP	9 589 660	USD	12 831 261	30.01.2026	HSBC	69 279	0,02
JPY	1 695 269	USD	10 817	30.01.2026	HSBC	17	–
SGD	10 370 074	USD	8 057 844	30.01.2026	HSBC	23 397	0,01
USD	1 030 453	AUD	1 539 117	30.01.2026	HSBC	1 626	–
USD	–	CNH	1	30.01.2026	HSBC	–	–
USD	625 987	GBP	463 906	30.01.2026	HSBC	1 915	–
USD	19 358	JPY	3 002 405	30.01.2026	HSBC	170	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						278 823	0,09
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						951 858	0,34
JPY	34 324 139	USD	221 946	22.01.2026	Barclays	(2 748)	–
USD	1 516 648	KRW	2 215 185 000	22.01.2026	Goldman Sachs	(20 157)	(0,01)
JPY	1 407 084 000	USD	9 106 661	27.01.2026	Barclays	(116 764)	(0,04)
USD	11 493 106	AUD	17 725 989	27.01.2026	UBS	(355 712)	(0,13)
USD	3 455 927	CAD	4 822 000	27.01.2026	Barclays	(67 792)	(0,02)
USD	3 316 476	CHF	2 633 000	27.01.2026	UBS	(14 069)	(0,01)
USD	9 852 004	CNH	69 778 000	27.01.2026	UBS	(159 309)	(0,06)
USD	5 235 042	EUR	4 500 701	27.01.2026	Barclays	(55 128)	(0,02)
USD	32 175 180	EUR	27 677 836	27.01.2026	BNP Paribas	(357 633)	(0,14)
USD	709 669	EUR	606 800	27.01.2026	Deutsche Bank	(3 570)	–
USD	84 462	EUR	73 000	27.01.2026	Standard Chartered	(1 343)	–
USD	74 948	GBP	56 000	27.01.2026	Barclays	(387)	–
USD	5 021 258	GBP	3 823 000	27.01.2026	UBS	(121 676)	(0,04)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1 276 288)	(0,47)
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	71 262	USD	47 682	30.01.2026	HSBC	(47)	–
CHF	1 154	USD	1 465	30.01.2026	HSBC	(5)	–
EUR	5 071 004	USD	5 963 026	30.01.2026	HSBC	(1 632)	–
GBP	74 522	USD	100 396	30.01.2026	HSBC	(145)	–
JPY	253 544 736	USD	1 634 064	30.01.2026	HSBC	(13 716)	–
USD	167 196	AUD	252 604	30.01.2026	HSBC	(1 657)	–
USD	21 500	CHF	17 015	30.01.2026	HSBC	(30)	–
USD	1 499 912	CNH	10 527 351	30.01.2026	HSBC	(10 776)	–
USD	66 480	EUR	56 626	30.01.2026	HSBC	(89)	–
USD	247 808	GBP	184 906	30.01.2026	HSBC	(938)	–

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	144 926	SGD	186 496	30.01.2026	HSBC	(407)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(29 442)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1 305 730)	(0,47)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(353 872)	(0,13)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Schatz	06.03.2026	(69)	EUR (8 651 736)		10 127	–
MINI MDAX Index	20.03.2026	112	EUR 4 063 498		83 243	0,03
MSCI China Index	20.03.2026	101	USD 3 416 325		67 352	0,02
MSCI Emerging Markets Index	20.03.2026	78	USD 5 529 420		86 580	0,03
S&P 500 Emini Index	20.03.2026	10	USD 3 474 625		35 370	0,01
STOXX Eur MID 200 Equity Index	20.03.2026	191	EUR 7 001 480		219 776	0,09
TOPIX Index	12.03.2026	29	JPY 6 311 825		62 037	0,02
XAU Utilities Index	20.03.2026	16	USD 1 397 120		4 160	–
XAV Health Care Index	20.03.2026	19	USD 3 012 355		38 475	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					607 120	0,21
Australia 3 Year Bond	16.03.2026	(70)	AUD (4 912 165)		(12 757)	–
Russell 2000 Emini Index	20.03.2026	46	USD 5 795 770		(215 510)	(0,08)
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	60	USD 6 901 875		(65 379)	(0,02)
XAP Consumer Staples Index	20.03.2026	35	USD 2 720 375		(96 040)	(0,03)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(389 686)	(0,13)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					217 434	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
(2 259)	ABB Ltd., Call, 59.736, 21/01/2026	CHF	71 967	Toronto-Dominion Bank	(2 474)	-
(2 033)	ABB Ltd., Call, 62.669, 17/02/2026	CHF	40 486	J.P. Morgan	(1 922)	-
(500)	AbbVie, Inc., Call, 246.230, 17/02/2026	USD	23 654	RBC	(1 230)	-
(400)	AbbVie, Inc., Call, 251.020, 21/01/2026	USD	1 942	RBC	(51)	-
(500)	Advanced Micro Devices, Inc., Call, 261.800, 17/02/2026	USD	19 015	Toronto-Dominion Bank	(1 784)	-
(600)	Advanced Micro Devices, Inc., Call, 279.530, 21/01/2026	USD	2 152	BNP Paribas	(89)	-
(271)	Air Liquide SA, Call, 173.956, 21/01/2026	EUR	790	RBC	(1)	-
(196)	Airbus SE, Call, 209.040, 17/02/2026	EUR	14 440	J.P. Morgan	(765)	-
(226)	Airbus SE, Call, 220.654, 21/01/2026	EUR	2 694	Goldman Sachs	(26)	-
(193)	Allianz SE, Call, 388.947, 21/01/2026	EUR	50 007	RBC	(1 541)	-
(204)	Allianz SE, Call, 404.880, 17/02/2026	EUR	26 026	RBC	(911)	-
(2 900)	Alphabet, Inc., Call, 348.230, 17/02/2026	USD	199 177	RBC	(13 567)	(0,01)
(2 800)	Alphabet, Inc., Call, 382.080, 21/01/2026	USD	2 226	J.P. Morgan	(48)	-
(2 500)	Amazon.com, Inc., Call, 259.510, 17/02/2026	USD	110 326	RBC	(7 398)	(0,01)
(2 300)	Amazon.com, Inc., Call, 261.890, 21/01/2026	USD	13 054	RBC	(317)	-
(240)	American Express Co., Call, 396.220, 21/01/2026	USD	7 109	BNP Paribas	(224)	-
(200)	American Express Co., Call, 418.880, 17/02/2026	USD	7 556	RBC	(387)	-
(1 400)	Amphenol Corp., Call, 155.110, 17/02/2026	USD	38 371	Toronto-Dominion Bank	(3 292)	-
(1 300)	Amphenol Corp., Call, 160.740, 21/01/2026	USD	4 900	Goldman Sachs	(137)	-
(4 300)	Apple, Inc., Call, 295.250, 17/02/2026	USD	183 463	RBC	(7 672)	(0,01)
(3 600)	Apple, Inc., Call, 299.740, 21/01/2026	USD	14 925	J.P. Morgan	(433)	-
(200)	Arthur J. Gallagher & Co., Call, 279.000, 17/02/2026	USD	11 834	Toronto-Dominion Bank	(742)	-
(122)	ASML Holding NV, Call, 1,006.035, 21/01/2026	EUR	22 294	Goldman Sachs	(847)	-
(140)	ASML Holding NV, Call, 1,050.548, 17/02/2026	EUR	30 159	Goldman Sachs	(2 116)	-
(424)	AstraZeneca plc, Call, 148.728, 17/02/2026	GBP	16 378	UBS	(676)	-
(416)	AstraZeneca plc, Call, 152.139, 21/01/2026	GBP	2 826	RBC	(27)	-
(2 200)	AT&T, Inc., Call, 26.730, 17/02/2026	USD	10 083	Goldman Sachs	(437)	-
(2 200)	AT&T, Inc., Call, 27.810, 21/01/2026	USD	509	RBC	(23)	-
(200)	Autodesk, Inc., Call, 327.750, 17/02/2026	USD	7 716	J.P. Morgan	(403)	-
(280)	Autodesk, Inc., Call, 336.300, 21/01/2026	USD	1 150	Toronto-Dominion Bank	(35)	-
(1 160)	Avago Technologies Ltd., Call, 411.080, 17/02/2026	USD	57 090	Goldman Sachs	(4 766)	(0,01)
(1 120)	Avago Technologies Ltd., Call, 502.270, 21/01/2026	USD	337	Goldman Sachs	(3)	-
(1 802)	Axa SA, Call, 40.931, 21/01/2026	EUR	45 696	Toronto-Dominion Bank	(1 697)	-
(9 312)	Banco Santander SA, Call, 9.920, 21/01/2026	EUR	68 947	RBC	(4 074)	(0,01)
(8 384)	Banco Santander SA, Call, 10.987, 17/02/2026	EUR	18 666	RBC	(961)	-
(1 400)	Bank of America Corp., Call, 57.070, 21/01/2026	USD	22 339	Goldman Sachs	(925)	-
(1 800)	Bank of America Corp., Call, 59.370, 17/02/2026	USD	19 792	RBC	(919)	-
(1 000)	Bank of New York Mellon Corp. (The), Call, 120.950, 21/01/2026	USD	31 984	Goldman Sachs	(1 348)	-
(1 000)	Bank of New York Mellon Corp. (The), Call, 122.700, 17/02/2026	USD	32 318	RBC	(1 667)	-
(320)	Berkshire Hathaway, Inc., Call, 534.860, 21/01/2026	USD	2 353	Goldman Sachs	(24)	-
(280)	Berkshire Hathaway, Inc., Call, 536.640, 17/02/2026	USD	11 369	RBC	(237)	-
(4 217)	Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Call, 20.285, 21/01/2026	EUR	43 250	RBC	(1 899)	-
(3 797)	Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Call, 21.238, 17/02/2026	EUR	26 808	RBC	(1 475)	-
(728)	BNP Paribas, Call, 79.550, 21/01/2026	EUR	43 124	RBC	(2 396)	-
(741)	BNP Paribas, Call, 88.929, 17/02/2026	EUR	11 443	RBC	(565)	-
(12 968)	BP plc, Call, 4.784, 17/02/2026	GBP	10 060	Goldman Sachs	(389)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(11 876)	BP plc, Call, 4.952, 21/01/2026	GBP	676	J.P. Morgan	(10)	-
(400)	Capital One Financial Corp., Call, 244.860, 21/01/2026	USD	45 650	Goldman Sachs	(2 470)	-
(500)	Capital One Financial Corp., Call, 269.530, 17/02/2026	USD	19 285	RBC	(977)	-
(240)	Caterpillar, Inc., Call, 639.360, 21/01/2026	USD	6 802	J.P. Morgan	(251)	-
(200)	Caterpillar, Inc., Call, 649.880, 17/02/2026	USD	19 397	J.P. Morgan	(1 342)	-
(400)	Chevron Corp., Call, 159.540, 21/01/2026	USD	10 321	Toronto-Dominion Bank	(178)	-
(350)	Cie Financiere Richemont-Reg, Call, 190.733, 17/02/2026	CHF	14 356	Goldman Sachs	(772)	-
(397)	Cie Financiere Richemont-Reg, Call, 192.579, 21/01/2026	CHF	9 062	UBS	(384)	-
(600)	Citigroup, Inc., Call, 113.820, 21/01/2026	USD	45 817	Goldman Sachs	(3 355)	-
(700)	Citigroup, Inc., Call, 122.710, 17/02/2026	USD	26 841	RBC	(1 735)	-
(1 100)	Coca-Cola Co., Call, 74.690, 17/02/2026	USD	10 528	RBC	(305)	-
(1 000)	Coca-Cola Co., Call, 76.270, 21/01/2026	USD	850	RBC	(8)	-
(700)	Colgate-Palmolive Co., Call, 85.150, 17/02/2026	USD	8 521	Goldman Sachs	(397)	-
(700)	Colgate-Palmolive Co., Call, 85.720, 21/01/2026	USD	712	Goldman Sachs	(23)	-
(2 041)	Compass Group plc, Call, 24.998, 17/02/2026	GBP	9 283	UBS	(384)	-
(1 935)	Compass Group plc, Call, 25.501, 21/01/2026	GBP	485	UBS	(17)	-
(600)	ConocoPhillips, Call, 96.490, 21/01/2026	USD	17 579	Toronto-Dominion Bank	(738)	-
(600)	ConocoPhillips, Call, 106.040, 17/02/2026	USD	5 207	RBC	(209)	-
(120)	Costco Wholesale Corp., Call, 931.580, 17/02/2026	USD	16 521	J.P. Morgan	(609)	-
(120)	Costco Wholesale Corp., Call, 979.290, 21/01/2026	USD	1 388	Goldman Sachs	(25)	-
(600)	CRH plc, Call, 132.860, 21/01/2026	USD	11 900	Morgan Stanley	(519)	-
(400)	CRH plc, Call, 136.710, 17/02/2026	USD	9 427	RBC	(550)	-
(120)	Crowdstrike Holdings, Inc., Call, 558.850, 17/02/2026	USD	5 261	RBC	(352)	-
(120)	Crowdstrike Holdings, Inc., Call, 637.500, 21/01/2026	USD	66	J.P. Morgan	(2)	-
(488)	CSL Ltd., Call, 197.231, 17/02/2026	AUD	7 533	Morgan Stanley	(379)	-
(2 800)	CSX Corp., Call, 37.540, 21/01/2026	USD	30 379	Goldman Sachs	(1 114)	-
(3 300)	CSX Corp., Call, 39.560, 17/02/2026	USD	19 664	RBC	(952)	-
(880)	Deutsche Telekom AG, Call, 29.581, 21/01/2026	EUR	1 889	Goldman Sachs	(32)	-
(2 084)	Diageo plc, Call, 18.906, 17/02/2026	GBP	1 855	UBS	(49)	-
(2 348)	Diageo plc, Call, 19.419, 21/01/2026	GBP	36	Morgan Stanley	-	-
(160)	Eaton Corp. plc, Call, 364.300, 17/02/2026	USD	7 110	Toronto-Dominion Bank	(439)	-
(240)	Ecolab, Inc., Call, 285.720, 17/02/2026	USD	10 260	RBC	(455)	-
(280)	Ecolab, Inc., Call, 289.020, 21/01/2026	USD	1 303	Toronto-Dominion Bank	(10)	-
(200)	Eli Lilly & Co., Call, 1,228.170, 17/02/2026	USD	35 817	Toronto-Dominion Bank	(2 373)	-
(200)	Eli Lilly & Co., Call, 1,272.550, 21/01/2026	USD	2 124	BNP Paribas	(68)	-
(600)	Emerson Electric Co., Call, 141.660, 21/01/2026	USD	7 411	J.P. Morgan	(331)	-
(400)	Emerson Electric Co., Call, 146.790, 17/02/2026	USD	8 270	RBC	(545)	-
(9 100)	Enel SpA, Call, 9.216, 21/01/2026	EUR	2 887	UBS	(36)	-
(84)	Essilorluxottica, Call, 335.248, 21/01/2026	EUR	5	Toronto-Dominion Bank	-	-
(900)	Exxon Mobil Corp., Call, 122.890, 21/01/2026	USD	34 815	RBC	(1 135)	-
(1 000)	Exxon Mobil Corp., Call, 126.120, 17/02/2026	USD	31 646	Morgan Stanley	(1 309)	-
(80)	GE Vernova, Inc., Call, 748.110, 21/01/2026	USD	5 162	Goldman Sachs	(305)	-
(80)	GE Vernova, Inc., Call, 788.190, 17/02/2026	USD	7 391	RBC	(651)	-
(200)	General Dynamics Corp., Call, 359.250, 17/02/2026	USD	13 009	RBC	(612)	-
(280)	General Electric Co., Call, 330.410, 21/01/2026	USD	16 675	J.P. Morgan	(752)	-
(240)	General Electric Co., Call, 332.500, 17/02/2026	USD	20 982	Toronto-Dominion Bank	(1 623)	-
(3 160)	GlaxoSmithKline plc, Call, 19.531, 21/01/2026	GBP	7 830	RBC	(151)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
(2 924)	GlaxoSmithKline plc, Call, 20.033, 17/02/2026	GBP	11 137	Goldman Sachs	(406)	-
(80)	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Call, 892.020, 21/01/2026	USD	31 059	J.P. Morgan	(1 769)	-
(120)	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Call, 976.050, 17/02/2026	USD	16 961	RBC	(995)	-
(120)	HCA Healthcare, Inc., Call, 534.460, 17/02/2026	USD	7 044	RBC	(449)	-
(160)	HCA Healthcare, Inc., Call, 554.850, 21/01/2026	USD	279	Toronto-Dominion Bank	(5)	-
(440)	Hilton Worldwide Holdings, Inc., Call, 304.890, 21/01/2026	USD	14 714	Toronto-Dominion Bank	(590)	-
(400)	Hilton Worldwide Holdings, Inc., Call, 322.480, 17/02/2026	USD	11 524	Toronto-Dominion Bank	(616)	-
(2 200)	Hitachi Ltd., Call, 6,208.000, 17/02/2026	JPY	2 533	Goldman Sachs	(145)	-
(240)	Home Depot, Inc., Call, 380.770, 21/01/2026	USD	1 731	Goldman Sachs	(51)	-
(280)	Home Depot, Inc., Call, 387.890, 17/02/2026	USD	6 480	RBC	(250)	-
(200)	Honeywell International, Inc., Call, 205.400, 21/01/2026	USD	4 612	BNP Paribas	(117)	-
(4 480)	HSBC Holdings plc, Call, 11.353, 21/01/2026	GBP	53 892	UBS	(3 077)	-
(4 295)	HSBC Holdings plc, Call, 12.252, 17/02/2026	GBP	20 761	RBC	(859)	-
(4 168)	Iberdrola SA, Call, 18.937, 21/01/2026	EUR	9 069	UBS	(58)	-
(520)	Illinois Tool Works, Call, 262.030, 21/01/2026	USD	9 841	Goldman Sachs	(263)	-
(400)	Illinois Tool Works, Call, 269.770, 17/02/2026	USD	10 733	RBC	(421)	-
(755)	Industria de Diseño Textil SA, Call, 58.439, 17/02/2026	EUR	16 425	RBC	(828)	-
(300)	Intercontinental Exchange, Inc., Call, 165.220, 21/01/2026	USD	16 736	Goldman Sachs	(561)	-
(280)	International Business Machines Corp., Call, 340.100, 21/01/2026	USD	1 020	J.P. Morgan	(45)	-
(240)	International Business Machines Corp., Call, 341.050, 17/02/2026	USD	9 087	Toronto-Dominion Bank	(688)	-
(13 285)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 5.980, 21/01/2026	EUR	40 169	RBC	(1 445)	-
(14 012)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 6.338, 17/02/2026	EUR	20 664	RBC	(925)	-
(120)	Intuit, Inc., Call, 744.100, 17/02/2026	USD	8 750	J.P. Morgan	(450)	-
(1 200)	Itochu Corp., Call, 10,414.000, 17/02/2026	JPY	15 111	J.P. Morgan	(549)	-
(400)	Johnson & Johnson, Call, 219.570, 21/01/2026	USD	9 226	Goldman Sachs	(194)	-
(400)	Johnson & Johnson, Call, 224.380, 17/02/2026	USD	11 011	Goldman Sachs	(435)	-
(560)	JPMorgan Chase & Co., Call, 328.330, 21/01/2026	USD	66 542	Goldman Sachs	(2 683)	-
(600)	JPMorgan Chase & Co., Call, 339.860, 17/02/2026	USD	50 371	RBC	(2 410)	-
(5 100)	KDDI Corp., Call, 2,859.000, 17/02/2026	JPY	20 752	RBC	(581)	-
(400)	Kimberly-Clark Corp., Call, 116.760, 17/02/2026	USD	4 703	J.P. Morgan	(202)	-
(400)	Kimberly-Clark Corp., Call, 118.170, 21/01/2026	USD	594	Goldman Sachs	(2)	-
(80)	KLA Corp., Call, 1,401.310, 21/01/2026	USD	8 176	Goldman Sachs	(482)	-
(40)	KLA Corp., Call, 1,429.860, 17/02/2026	USD	8 516	Goldman Sachs	(868)	-
(800)	Lam Research Corp., Call, 191.250, 21/01/2026	USD	21 182	BNP Paribas	(1 337)	-
(800)	Lam Research Corp., Call, 202.120, 17/02/2026	USD	28 736	Toronto-Dominion Bank	(3 098)	-
(424)	London Stock Exchange Group plc, Call, 98.128, 17/02/2026	GBP	7 311	Goldman Sachs	(374)	-
(401)	London Stock Exchange Group plc, Call, 99.959, 21/01/2026	GBP	1 423	Goldman Sachs	(20)	-
(185)	L'Oreal, Call, 396.649, 21/01/2026	EUR	5 315	UBS	(79)	-
(164)	L'Oreal, Call, 412.181, 17/02/2026	EUR	7 638	J.P. Morgan	(222)	-
(200)	Lowes Cos., Inc., Call, 267.280, 17/02/2026	USD	4 394	RBC	(174)	-
(122)	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA, Call, 688.538, 21/01/2026	EUR	21 075	RBC	(451)	-
(149)	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA, Call, 729.740, 17/02/2026	EUR	22 105	Goldman Sachs	(849)	-
(240)	Mastercard, Inc., Call, 589.480, 21/01/2026	USD	27 475	Goldman Sachs	(880)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
(200)	Mastercard, Inc., Call, 607.150, 17/02/2026	USD	25 538	Goldman Sachs	(1 213)	-
(560)	Meta Platforms, Inc., Call, 748.700, 21/01/2026	USD	8 724	BNP Paribas	(277)	-
(520)	Meta Platforms, Inc., Call, 778.560, 17/02/2026	USD	38 842	RBC	(2 712)	-
(1 680)	Microsoft Corp., Call, 522.400, 21/01/2026	USD	33 312	BNP Paribas	(855)	-
(1 800)	Microsoft Corp., Call, 526.970, 17/02/2026	USD	170 247	RBC	(9 610)	(0,01)
(3 700)	Mitsubishi Corp., Call, 3,999.000, 17/02/2026	JPY	9 592	J.P. Morgan	(383)	-
(3 800)	Mitsubishi UFJ Financial Group, Call, 2,827.000, 17/02/2026	JPY	7 735	Goldman Sachs	(278)	-
(1 600)	Mizuho Financial Group, Inc., Call, 6,511.000, 17/02/2026	JPY	6 494	Goldman Sachs	(327)	-
(1 100)	Mondelez International, Inc., Call, 58.180, 17/02/2026	USD	10 146	Goldman Sachs	(523)	-
(1 100)	Mondelez International, Inc., Call, 60.780, 21/01/2026	USD	115	Goldman Sachs	(7)	-
(400)	Morgan Stanley, Call, 184.640, 21/01/2026	USD	20 919	RBC	(1 000)	-
(400)	Morgan Stanley, Call, 190.880, 17/02/2026	USD	15 581	RBC	(866)	-
(120)	Motorola Solutions, Inc., Call, 399.220, 21/01/2026	USD	11 070	Goldman Sachs	(315)	-
(105)	Muenchener Rueckver AG, Call, 580.221, 17/02/2026	EUR	22 747	UBS	(870)	-
(125)	Muenchener Rueckver AG, Call, 582.336, 21/01/2026	EUR	14 261	RBC	(286)	-
(2 883)	National Australia Bank Ltd., Call, 44.873, 17/02/2026	AUD	17 410	J.P. Morgan	(611)	-
(4 899)	National Grid plc, Call, 11.939, 21/01/2026	GBP	7 313	UBS	(168)	-
(1 067)	Nestle SA, Call, 83.812, 17/02/2026	CHF	18 681	UBS	(656)	-
(928)	Nestle SA, Call, 83.927, 21/01/2026	CHF	3 501	Toronto-Dominion Bank	(59)	-
(1 400)	Netflix, Inc., Call, 117.920, 17/02/2026	USD	9 116	Toronto-Dominion Bank	(536)	-
(446)	Novartis AG, Call, 109.809, 21/01/2026	CHF	29 996	RBC	(908)	-
(430)	Novartis AG, Call, 114.297, 17/02/2026	CHF	16 123	Goldman Sachs	(596)	-
(1 297)	Novo Nordisk A/S, Call, 394.863, 17/02/2026	DKK	9 653	Goldman Sachs	(693)	-
(6 700)	NVIDIA Corp., Call, 205.640, 17/02/2026	USD	325 145	RBC	(24 523)	(0,01)
(5 900)	NVIDIA Corp., Call, 225.120, 21/01/2026	USD	17 309	BNP Paribas	(623)	-
(300)	NXP Semiconductors NV, Call, 266.890, 17/02/2026	USD	4 787	J.P. Morgan	(357)	-
(440)	ORCL Systems, Call, 238.920, 17/02/2026	USD	10 091	Morgan Stanley	(912)	-
(480)	ORCL Systems, Call, 280.180, 21/01/2026	USD	591	BNP Paribas	(15)	-
(600)	Palantir Technologies, Inc., Call, 222.710, 21/01/2026	USD	2 427	J.P. Morgan	(81)	-
(500)	Palantir Technologies, Inc., Call, 246.680, 17/02/2026	USD	5 316	Toronto-Dominion Bank	(484)	-
(160)	Parker Hannifin Corp., Call, 906.230, 21/01/2026	USD	40 961	Goldman Sachs	(1 585)	-
(120)	Parker Hannifin Corp., Call, 937.940, 17/02/2026	USD	26 998	J.P. Morgan	(1 552)	-
(400)	PepsiCo, Inc., Call, 156.050, 21/01/2026	USD	1 394	Goldman Sachs	(47)	-
(400)	PNC Financial Services Group, Inc., Call, 206.960, 21/01/2026	USD	50 109	Toronto-Dominion Bank	(2 486)	-
(400)	PNC Financial Services Group, Inc., Call, 226.720, 17/02/2026	USD	10 470	RBC	(508)	-
(500)	Procter & Gamble Co. (The), Call, 157.600, 17/02/2026	USD	6 474	Goldman Sachs	(246)	-
(500)	Procter & Gamble Co. (The), Call, 158.660, 21/01/2026	USD	1 713	Goldman Sachs	(26)	-
(1 085)	Prosus NV, Call, 58.018, 17/02/2026	EUR	11 842	UBS	(547)	-
(1 206)	Prosus NV, Call, 62.672, 21/01/2026	EUR	339	UBS	(3)	-
(1 379)	Reed Elsevier plc, Call, 33.631, 21/01/2026	GBP	946	Morgan Stanley	(12)	-
(1 220)	Rio Tinto plc, Call, 58.957, 21/01/2026	GBP	63 526	UBS	(3 558)	(0,01)
(1 168)	Rio Tinto plc, Call, 62.242, 17/02/2026	GBP	33 955	J.P. Morgan	(2 004)	-
(195)	Roche Holding AG, Call, 336.744, 21/01/2026	CHF	22 356	Toronto-Dominion Bank	(632)	-
(172)	Roche Holding AG, Call, 339.170, 17/02/2026	CHF	24 406	Goldman Sachs	(1 155)	-
(4 245)	Rolls Royce Group plc, Call, 12.033, 21/01/2026	GBP	17 014	UBS	(693)	-
(4 632)	Rolls Royce Group plc, Call, 12.374, 17/02/2026	GBP	18 740	Goldman Sachs	(1 123)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
(160)	Roper Technologies, Inc., Call, 482.790, 21/01/2026	USD	3 968	Goldman Sachs	(140)	-
(240)	Royal Caribbean Group, Call, 319.510, 21/01/2026	USD	4 231	Goldman Sachs	(203)	-
(200)	Royal Caribbean Group, Call, 346.930, 17/02/2026	USD	5 307	Goldman Sachs	(413)	-
(110)	Safran SA, Call, 310.721, 21/01/2026	EUR	8 504	J.P. Morgan	(226)	-
(130)	Safran SA, Call, 325.919, 17/02/2026	EUR	8 308	J.P. Morgan	(354)	-
(300)	Salesforce, Inc., Call, 296.420, 17/02/2026	USD	11 249	RBC	(568)	-
				Toronto-Dominion		
(330)	Sanofi SA, Call, 95.124, 21/01/2026	EUR	103	Bank	(7)	-
(294)	SAP AG, Call, 231.214, 21/01/2026	EUR	2 807	RBC	(76)	-
(283)	SAP AG, Call, 236.223, 17/02/2026	EUR	7 663	J.P. Morgan	(463)	-
(176)	Schneider Electric SE, Call, 252.054, 21/01/2026	EUR	7 620	J.P. Morgan	(278)	-
(204)	Schneider Electric SE, Call, 260.522, 17/02/2026	EUR	9 131	RBC	(468)	-
(1 824)	Shell plc, Call, 28.457, 17/02/2026	GBP	18 302	Goldman Sachs	(499)	-
(1 729)	Shell plc, Call, 29.596, 21/01/2026	GBP	1 147	UBS	(9)	-
(200)	Sherwin-Williams Co. (The), Call, 357.500, 17/02/2026	USD	8 782	RBC	(413)	-
(352)	Siemens AG, Call, 252.719, 21/01/2026	EUR	16 544	RBC	(497)	-
(371)	Siemens AG, Call, 255.101, 17/02/2026	EUR	21 203	RBC	(1 179)	-
(600)	Simon Property Group, Inc., Call, 195.030, 21/01/2026	USD	10 891	Morgan Stanley	(341)	-
(52 200)	SoftBank Corp., Call, 229.000, 17/02/2026	JPY	11 389	RBC	(263)	-
(1 800)	Sony Group Corp., Call, 4,890.000, 17/02/2026	JPY	2 350	Goldman Sachs	(99)	-
(1 700)	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Call, 5,607.000, 17/02/2026	JPY	9 401	J.P. Morgan	(476)	-
(2 400)	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Call, 4,823.000, 17/02/2026	JPY	39 467	Goldman Sachs	(1 903)	-
(760)	Tesla Motors, Inc., Call, 560.950, 21/01/2026	USD	12 889	J.P. Morgan	(731)	-
(760)	Tesla Motors, Inc., Call, 666.170, 17/02/2026	USD	15 780	Goldman Sachs	(1 448)	-
(120)	Thermo Fisher Scientific, Inc., Call, 651.820, 21/01/2026	USD	1 085	Goldman Sachs	(26)	-
(400)	TJX Cos., Inc., Call, 160.040, 21/01/2026	USD	8 741	RBC	(307)	-
(600)	TJX Cos., Inc., Call, 163.440, 17/02/2026	USD	14 498	Goldman Sachs	(611)	-
(884)	TotalEnergies SE, Call, 58.432, 17/02/2026	EUR	13 606	Goldman Sachs	(510)	-
(1 000)	TotalEnergies SE, Call, 59.209, 21/01/2026	EUR	3 678	UBS	(65)	-
(3 200)	Toyota Motor Corp., Call, 3,820.000, 17/02/2026	JPY	6 490	Goldman Sachs	(255)	-
(280)	Trane Technologies plc, Call, 427.030, 17/02/2026	USD	20 823	RBC	(1 126)	-
(280)	Trane Technologies plc, Call, 457.850, 21/01/2026	USD	144	Goldman Sachs	-	-
(1 731)	UBS Group AG, Call, 32.797, 21/01/2026	CHF	77 345	UBS	(9 215)	(0,01)
(1 557)	UBS Group AG, Call, 39.441, 17/02/2026	CHF	17 703	RBC	(826)	-
(922)	Unicredit SpA, Call, 71.164, 21/01/2026	EUR	38 191	Goldman Sachs	(1 963)	-
(939)	Unicredit SpA, Call, 79.087, 17/02/2026	EUR	12 564	RBC	(640)	-
(1 800)	US Bancorp, Call, 52.630, 21/01/2026	USD	58 731	RBC	(3 446)	-
(1 700)	US Bancorp, Call, 57.970, 17/02/2026	USD	14 854	RBC	(670)	-
(957)	Vinci SA, Call, 129.059, 21/01/2026	EUR	6 070	Goldman Sachs	(66)	-
(863)	Vinci SA, Call, 129.091, 17/02/2026	EUR	19 471	Goldman Sachs	(646)	-
(440)	Visa, Inc., Call, 358.250, 21/01/2026	USD	45 570	Goldman Sachs	(1 294)	-
(400)	Visa, Inc., Call, 367.830, 17/02/2026	USD	38 016	Goldman Sachs	(1 653)	-
(1 200)	Walmart Stores, Inc., Call, 113.980, 21/01/2026	USD	44 573	BNP Paribas	(1 529)	-
(1 200)	Walmart Stores, Inc., Call, 124.240, 17/02/2026	USD	15 575	J.P. Morgan	(720)	-
(800)	Wells Fargo & Co., Call, 95.260, 21/01/2026	USD	29 797	Goldman Sachs	(1 725)	-
(1 000)	Wells Fargo & Co., Call, 101.960, 17/02/2026	USD	15 452	RBC	(800)	-
(600)	Welltower, Inc., Call, 206.030, 17/02/2026	USD	12 650	RBC	(512)	-
				Toronto-Dominion		
(500)	Welltower, Inc., Call, 218.420, 21/01/2026	USD	314	Bank	-	-
(3 065)	Westpac Banking Corp., Call, 41.168, 17/02/2026	AUD	15 694	J.P. Morgan	(722)	-
(1 200)	Williams Cos., Inc., Call, 65.040, 21/01/2026	USD	4 979	RBC	(83)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(1 000)	Williams Cos., Inc., Call, 65.070, 17/02/2026	USD	11 703	RBC	(438)	–
(131)	Zurich Insurance Group AG, Call, 597.240, 21/01/2026	CHF	59 521	RBC	(1 751)	–
(117)	Zurich Insurance Group AG, Call, 630.704, 17/02/2026	CHF	15 005	RBC	(399)	–
Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte – Verbindlichkeiten					(242 729)	(0,09)

Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
10 362 938	USD	Citigroup	CDX.NA.IG.44-V1	Kauf	(1,00)%	20.06.2030	(235 369)	(0,08)
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(235 369)	(0,08)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(235 369)	(0,08)

Inflations-Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
8 527 000	USD	Citigroup	Zahlt Festzinssatz 2,33% Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 Month	09.04.2035	54 523	0,02
Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte					54 523	0,02
14 650 000	USD	Citigroup	Zahlt Festzinssatz 2,518% Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 Month	21.05.2035	(131 854)	(0,05)
Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten					(131 854)	(0,05)
Nettomarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten					(77 331)	(0,03)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Opportunities*

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
AT&T, Inc. 5.4% 15/02/2034	USD	175 000	154 795	0,30	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% Perpetual	EUR	400 000	428 498	0,84
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	29 340	29 362	0,06	Romania Government Bond, Reg. S 2.75% 26/02/2026	EUR	800 000	801 199	1,56
Telecom Italia SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028	EUR	158 000	176 412	0,34	Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.125% 22/05/2032	EUR	300 000	300 428	0,59
Zegona Finance plc (Gettex), Reg. S 6.75% 15/07/2029	EUR	169 200	178 428	0,35	South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	11 192 536	599 698	1,17
			538 997	1,05	US Treasury 4.25% 15/02/2054	USD	3 241 400	2 508 080	4,89
Zyklische Konsumgüter					Wells Fargo & Co., Reg. S 1% 02/02/2027	EUR	377 000	371 517	0,72
Forvia SE, Reg. S 5.125% 15/06/2029	EUR	100 000	103 621	0,20				10 813 447	21,08
Fressnapf Holding SE, Reg. S 5.25% 31/10/2031	EUR	193 000	193 249	0,38	Gesundheitswesen				
Motel One GmbH, Reg. S 7.75% 02/04/2031	EUR	147 600	157 837	0,31	Abbott Laboratories 3.75% 30/11/2026	USD	132 000	112 442	0,22
			454 707	0,89	Bayer AG, Reg. S 4% 26/08/2026	EUR	175 000	176 482	0,35
Finanzen					Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	100 000	98 950	0,19
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 1% 21/06/2026	EUR	300 000	298 311	0,58				387 874	0,76
Barclays plc 9.25% Perpetual	GBP	200 000	247 490	0,48	Industrie				
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/04/2026	BRL	273 100	410 127	0,80	Air France-KLM, Reg. S 4.625% 23/05/2029	EUR	200 000	207 449	0,40
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2026	BRL	300 000	436 262	0,85	Finnair OYJ, Reg. S 4.75% 24/05/2029	EUR	200 000	205 292	0,40
European Investment Bank, Reg. S 2.75% 25/08/2026	PLN	4 337 000	1 023 241	1,99	Loxam SAS, Reg. S 6.375% 31/05/2029	EUR	171 000	177 355	0,35
ING Groep NV, Reg. S 2.5% 15/11/2030	EUR	300 000	292 357	0,57	Westinghouse Air Brake Technologies Corp., STEP 4.7% 15/09/2028	USD	175 000	150 965	0,29
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	250 000	262 483	0,51				741 061	1,44
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2.1% 26/08/2027	EUR	923 000	921 603	1,80	Informationstechnologie				
Italy Buoni Poliennali del Tesoro BOT 0% 14/01/2026	EUR	990 000	989 527	1,93	United Group BV, Reg. S 6.5% 31/10/2031	EUR	195 000	199 825	0,39
Mexico Cetes 0% 08/01/2026	MXN	195 000 000	922 626	1,80				199 825	0,39
					Immobilien				
					American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	190 000	159 537	0,31
								159 537	0,31
					Versorger				
					Edison International 5.75% 15/06/2027	USD	70 000	60 714	0,12
					Essential Utilities, Inc. 3.566% 01/05/2029	USD	180 000	150 264	0,29

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Opportunities*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 3.125% 22/11/2028	EUR	200 000	202 742	0,40	Next plc	GBP	348	54 546	0,11
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 2.375% Perpetual	EUR	108 000	106 441	0,21	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	1 324	103 203	0,20
UGI International LLC, Reg. S 2.5% 01/12/2029	EUR	215 000	206 345	0,39	Sea Ltd., ADR	USD	297	32 486	0,06
Veolia Environnement SA, Reg. S 1.625% Perpetual	EUR	200 000	198 681	0,39	SharkNinja, Inc.	USD	930	90 209	0,18
			925 187	1,80	Sony Group Corp.	JPY	5 800	127 053	0,25
Summe Anleihen			14 220 635	27,72	Tapestry, Inc.	USD	695	76 724	0,15
Aktien					TJX Cos., Inc. (The)	USD	367	48 582	0,09
Kommunikationsdienstleistungen								1 853 581	3,61
Alphabet, Inc. 'A'	USD	4 462	1 193 111	2,34	Basiskonsumgüter				
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	346	28 937	0,06	Beiersdorf AG	EUR	638	60 464	0,12
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	871	494 342	0,96	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	4	49 796	0,10
Netflix, Inc.	USD	2 860	227 782	0,44	Coca-Cola Co. (The)	USD	2 023	120 752	0,24
Singapore Telecom- munications Ltd.	SGD	28 800	86 789	0,17	Dollar General Corp.	USD	920	106 421	0,21
SoftBank Group Corp.	JPY	4 400	105 133	0,20	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	821	74 062	0,14
Spotify Technology SA	USD	261	128 247	0,25	Monster Beverage Corp.	USD	1 403	92 534	0,18
Tencent Holdings Ltd.	HKD	3 200	210 732	0,41	Nestle SA	CHF	842	71 268	0,14
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	801	12 051	0,02	Procter & Gamble Co. (The)	USD	1 287	157 884	0,30
T-Mobile US, Inc.	USD	440	76 089	0,15	Tesco plc	GBP	19 982	101 149	0,20
Walt Disney Co. (The)	USD	483	47 247	0,09	Unilever plc	GBP	1 427	79 453	0,15
			2 610 460	5,09				913 783	1,78
Zyklische Konsumgüter					Energie				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	3 400	53 531	0,10	Equinor ASA	NOK	5 276	106 047	0,21
Amazon.com, Inc.	USD	2 311	457 788	0,90				106 047	0,21
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	1 075	99 762	0,19	Finanzen				
Booking Holdings, Inc.	USD	37	171 156	0,33	American Express Co.	USD	490	155 949	0,30
Bridgestone Corp.	JPY	3 200	61 064	0,12	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	11 621	233 001	0,45
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	4 700	49 412	0,10	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	100 900	41 647	0,08
Cie Financiere Richemont SA	CHF	521	95 952	0,19	BlackRock, Inc.	USD	137	126 472	0,25
Industria de Diseno Textil SA	EUR	1 456	82 031	0,16	Chubb Ltd.	USD	558	149 334	0,29
Kia Corp.	KRW	1 101	79 489	0,15	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	3 920	146 476	0,29
Mahindra & Mahindra Ltd., Reg. S, GDR	USD	2 397	84 517	0,16	DNB Bank ASA	NOK	2 252	53 566	0,10
MercadoLibre, Inc.	USD	50	86 076	0,17	Erste Group Bank AG	EUR	632	65 347	0,13
					HDFC Bank Ltd., ADR	USD	1 558	48 343	0,09
					HSBC Holdings plc	HKD	19 200	257 523	0,50
					ICICI Bank Ltd., ADR	USD	1 367	34 750	0,07
					Intesa Sanpaolo SpA	EUR	36 910	217 899	0,42
					JPMorgan Chase & Co.	USD	1 432	394 446	0,78
					Lloyds Banking Group plc	GBP	77 419	87 143	0,17
					Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	11 000	149 119	0,29
					Moody's Corp.	USD	149	65 500	0,13

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Opportunities*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Morgan Stanley	USD	1 639	251 345	0,49	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	5 600	117 080	0,23
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	4 474	64 335	0,13	Parker-Hannifin Corp.	USD	185	140 141	0,27
S&P Global, Inc.	USD	127	57 114	0,11	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	1 800	86 861	0,17
Standard Chartered plc	GBP	5 660	118 157	0,23	RELX plc	GBP	2 362	81 730	0,16
Visa, Inc. 'A'	USD	923	277 835	0,54	Schneider Electric SE	EUR	368	86 443	0,17
Westpac Banking Corp.	AUD	1 842	40 534	0,08	Siemens AG	EUR	293	70 882	0,14
			3 035 835	5,92	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	5 500	54 272	0,11
Gesundheitswesen					Uber Technologies, Inc.	USD	1 172	82 064	0,16
AbbVie, Inc.	USD	620	121 390	0,24	Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	185	35 367	0,07
AstraZeneca plc	GBP	1 166	184 230	0,36	Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	770	107 896	0,21
Boston Scientific Corp.	USD	1 175	96 110	0,19	Volvo AB 'B'	SEK	2 261	61 650	0,12
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	2 529	116 763	0,23	Waste Connections, Inc.	USD	293	44 474	0,09
Eli Lilly & Co.	USD	194	178 509	0,35	Xylem, Inc.	USD	358	41 974	0,08
Haleon plc	GBP	26 648	114 435	0,22				2 060 201	4,02
HCA Healthcare, Inc.	USD	178	71 761	0,14	Informationstechnologie				
Hoya Corp.	JPY	700	90 207	0,18	Adobe, Inc.	USD	169	50 521	0,10
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	99	57 565	0,11	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	1 254	230 283	0,45
Intuitive Surgical, Inc.	USD	104	50 765	0,10	Analog Devices, Inc.	USD	153	35 851	0,07
Medtronic plc	USD	997	82 112	0,16	Apple, Inc.	USD	2 193	510 451	1,00
Novartis AG	CHF	1 309	154 601	0,30	Applied Materials, Inc.	USD	246	54 264	0,11
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	1 441	62 833	0,12	Arista Networks, Inc.	USD	1 111	125 387	0,24
Roche Holding AG (CHF)	CHF	648	228 196	0,43	ARM Holdings plc, ADR	USD	43	4 061	0,01
Stryker Corp.	USD	210	63 374	0,12	ASE Technology Holding Co. Ltd., ADR	USD	576	7 860	0,02
Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR	USD	2 119	56 593	0,11	ASML Holding NV	USD	50	45 670	0,09
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	243	120 784	0,24	ASML Holding NV	EUR	271	249 699	0,49
UnitedHealth Group, Inc.	USD	191	54 039	0,11	Astera Labs, Inc.	USD	141	20 514	0,04
			1 904 267	3,71	Broadcom, Inc.	USD	1 920	572 430	1,12
Industrie					Cadence Design Systems, Inc.	USD	217	58 340	0,11
Airbus SE	EUR	591	117 254	0,23	Credo Technology Group Holding Ltd.	USD	158	19 511	0,04
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	811	51 331	0,10	Entegris, Inc.	USD	164	12 115	0,02
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2 800	126 075	0,25	First Solar, Inc.	USD	399	89 848	0,18
Deere & Co.	USD	139	55 655	0,11	Intel Corp.	USD	1 510	48 483	0,09
Eaton Corp. plc	USD	138	37 728	0,07	Intuit, Inc.	USD	153	87 339	0,17
Emerson Electric Co.	USD	519	59 833	0,12	KLA Corp.	USD	45	47 693	0,09
GE Vernova, Inc.	USD	271	152 327	0,29	Lam Research Corp.	USD	396	58 655	0,11
General Electric Co.	USD	641	169 852	0,32	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USD	61	9 090	0,02
Hitachi Ltd.	JPY	3 400	90 753	0,18	Marvell Technology, Inc.	USD	601	44 434	0,09
Howmet Aerospace, Inc.	USD	786	139 186	0,27					
Legrand SA	EUR	388	49 373	0,10					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Opportunities*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Microchip Technology, Inc.	USD	569	31 382	0,06	NextEra Energy, Inc.	USD	2 439	167 673	0,33
Micron Technology, Inc.	USD	344	86 092	0,17				351 769	0,69
Microsoft Corp.	USD	2 108	875 407	1,70	Summe Aktien			19 043 459	37,12
Monolithic Power Systems, Inc.	USD	46	36 227	0,07	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			33 264 094	64,84
Motorola Solutions, Inc.	USD	116	37 953	0,07	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Nova Ltd.	USD	32	9 163	0,02	Anleihen				
NVIDIA Corp.	USD	6 023	972 094	1,89	Zyklische Konsumgüter				
NXP Semiconductors NV	USD	164	30 754	0,06	Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S				
ON Semiconductor Corp.	USD	432	19 952	0,04	2.652% 17/03/2026	EUR	778 000	776 482	1,51
Oracle Corp.	USD	707	118 798	0,23				776 482	1,51
QUALCOMM, Inc.	USD	356	52 639	0,10	Finanzen				
Rambus, Inc.	USD	117	9 438	0,02	Banco Santander SA, Reg. S				
Salesforce, Inc.	USD	317	71 749	0,14	4.375% Perpetual	EUR	200 000	200 200	0,39
SAP SE	EUR	528	110 146	0,21	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2027	BRL	363 600	469 030	0,91
Shopify, Inc. 'A'	USD	317	44 232	0,09	Deutsche Bank AG, Reg. S				
Skyworks Solutions, Inc.	USD	156	8 569	0,02	4.5% Perpetual	EUR	400 000	399 343	0,78
STMicroelectronics NV, ADR	USD	222	4 932	0,01	Hungary Government Bond 9.5% 21/10/2026	HUF	454 150 000	1 209 340	2,37
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	163	42 172	0,08	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.25% 22/03/2030	EUR	281 000	283 080	0,55
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	17 000	716 267	1,39	Kazakhstan Government Bond, 144A 0.6% 30/09/2026	EUR	439 000	432 846	0,84
TE Connectivity plc	USD	477	93 638	0,18	Romania Government Bond 7.2% 31/05/2027	RON	4 405 000	874 857	1,71
Teradyne, Inc.	USD	171	28 656	0,06				3 868 696	7,55
Texas Instruments, Inc.	USD	284	42 471	0,08	Gesundheitswesen				
United Microelectro-nics Corp., ADR	USD	809	5 485	0,01	Biogen, Inc.				
			5 830 715	11,36	2.25% 01/05/2030	USD	189 000	148 121	0,29
Grundstoffe								148 121	0,29
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	244	35 754	0,07	Summe Anleihen			4 793 299	9,35
Ecolab, Inc.	USD	284	64 003	0,12	Wandelanleihen				
Freeport-McMoRan, Inc.	USD	1 640	71 393	0,14	Zyklische Konsumgüter				
Linde plc	USD	188	68 620	0,13	Alibaba Group Holding Ltd., Reg. S				
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	183	50 877	0,10	0% 15/09/2032	USD	392 000	345 544	0,67
Vulcan Materials Co.	USD	350	86 154	0,17				345 544	0,67
			376 801	0,73	Summe Wandelanleihen			345 544	0,67
Versorger					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			5 138 843	10,02
Iberdrola SA	EUR	9 970	184 096	0,36					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Opportunities*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen					iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas Fund DE	EUR	10 791	440 861	0,86
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW					KraneShares CSI China Internet Fund	USD	36 940	815 471	1,59
Investmentfonds					VanEck Crypto and Blockchain Innovators Fund	USD	88 006	902 733	1,76
Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD	USD	245	512 852	1,00	WisdomTree Industrial Metals	USD	135 573	2 048 922	3,99
Schroder ISF Global Gold - Class I Accumulation USD	USD	1 199	491 706	0,96	Xtrackers CSI300 Swap Fund	USD	44 059	736 224	1,44
			1 004 558	1,96				7 956 881	15,51
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW					Summe börsengehandelte Fonds			7 956 881	15,51
			1 004 558	1,96	Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen			8 961 439	17,47
Börsengehandelte Fonds					Summe Kapitalanlagen			47 364 376	92,33
Investmentfonds					Barmittel			3 184 184	6,21
iShares Diversified Commodity Swap Fund	USD	116 347	794 210	1,55	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			747 844	1,46
iShares Physical Gold ETC	USD	14 361	1 023 121	1,99	Summe Nettovermögen			51 296 404	100,00
iShares Physical Silver ETC	USD	20 574	1 195 339	2,33					

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
AUD	500 000	CHF	257 659	27.01.2026	J.P. Morgan	7 063	0,01
AUD	548 000	EUR	306 052	27.01.2026	J.P. Morgan	5 590	0,01
EUR	19 178 365	USD	22 326 907	27.01.2026	J.P. Morgan	183 370	0,36
TRY	13 000 000	EUR	225 593	20.05.2026	Deutsche Bank	5 990	0,01
TRY	17 000 000	USD	345 993	20.05.2026	BNP Paribas	9 988	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						212 001	0,41
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						212 001	0,41
EUR	565 530	GBP	500 000	27.01.2026	HSBC	(6 722)	(0,01)
JPY	160 000 000	USD	1 035 420	27.01.2026	J.P. Morgan	(11 210)	(0,02)
USD	1 021 633	JPY	160 000 000	27.01.2026	Deutsche Bank	(520)	–
BRL	2 400 000	USD	435 690	03.02.2026	J.P. Morgan	(660)	–
EUR	842 825	USD	1 000 000	20.05.2026	J.P. Morgan	(3 582)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(22 694)	(0,04)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(22 694)	(0,04)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						189 307	0,37

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Opportunities*

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover-mögens
DAX Index	20.03.2026	16	EUR	9 876 000	154 400	0,30
Euro-Buxl	06.03.2026	(15)	EUR	(1 651 800)	30 150	0,06
EURO STOXX 50 Index	20.03.2026	80	EUR	4 672 800	69 338	0,14
FTSE China A50 Index	29.01.2026	64	USD	832 875	1 829	–
NASDAQ 100 Emini Index	20.03.2026	5	USD	2 189 073	19 546	0,04
STOXX 600 Basic Resources Index	20.03.2026	46	EUR	1 533 410	90 707	0,18
XAB Materials Select Sector Index	20.03.2026	6	USD	498 258	6 720	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					372 690	0,73
Nikkei 225 Index	12.03.2026	3	JPY	821 080	(1 878)	–
STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	20.03.2026	100	EUR	2 645 000	(44 000)	(0,09)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(45 878)	(0,09)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					326 812	0,64

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Tencent Holdings Ltd.	HKD	32 700	2 528 431	2,67
Anleihen					Tencent Music Entertainment Group 'A'	HKD	31 600	281 587	0,30
Energie								4 299 631	4,55
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2040	USD	200 000	164 157	0,17	Zyklische Konsumgüter				
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.51% 23/02/2042	USD	200 000	219 179	0,23	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	48 344	893 704	0,95
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5.25% 17/07/2034	USD	200 000	206 132	0,22	Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	3 000	36 747	0,04
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 4.25% 16/04/2039	USD	400 000	365 468	0,39	Foschini Group Ltd.	ZAR	11 541	58 498	0,06
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5.75% 17/07/2054	USD	300 000	292 978	0,31	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	47 600	412 473	0,44
Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8.947% 31/07/2042	USD	196 218	214 211	0,23	Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	55 000	272 014	0,29
			1 462 125	1,55	Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	59 000	136 420	0,14
Finanzen					H World Group Ltd., ADR	USD	6 826	320 776	0,34
Indonesia Government Bond 7.5% 15/06/2035	IDR	27 471 000 000	1 804 137	1,91	Kia Corp.	KRW	4 872	413 001	0,44
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	39 747 345	2 406 329	2,55	Lojas Renner SA	BRL	16 055	39 416	0,04
US Treasury Bill 0% 12/03/2026	USD	481 000	477 752	0,51	Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	19 236	793 511	0,84
			4 688 218	4,97	MakeMyTrip Ltd.	USD	3 114	256 100	0,27
Industrie					Naspers Ltd. 'N'	ZAR	1 616	107 767	0,11
IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8% 18/09/2027	USD	274 990	275 545	0,29	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	3 000	34 516	0,04
Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 8.25% 15/11/2028	USD	200 000	208 467	0,22	Sea Ltd., ADR	USD	1 521	195 342	0,21
			484 012	0,51	Trip.com Group Ltd., ADR	USD	5 265	381 032	0,40
Grundstoffe					Trip.com Group Ltd.	HKD	1 700	121 649	0,13
Klabın Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	200 000	209 581	0,22				4 472 966	4,74
			209 581	0,22	Basiskonsumgüter				
Summe Anleihen					Bid Corp. Ltd.	ZAR	1 827	46 536	0,05
			6 843 936	7,25	Britannia Industries Ltd.	INR	6 693	449 008	0,49
Aktien					China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	32 000	108 261	0,11
Kommunikationsdienstleistungen					Emami Ltd.	INR	16 182	95 109	0,10
Bharti Airtel Ltd.	INR	33 215	778 264	0,82	Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	1 048	105 471	0,11
China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	227 500	338 450	0,36	Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	1 249	29 712	0,03
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	4 100	33 929	0,04	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	699	138 020	0,15
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	95 800	338 970	0,36	Marico Ltd.	INR	5 648	47 151	0,05
					Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	4 336	70 745	0,07
					Tata Consumer Products Ltd.	INR	3 870	51 312	0,05
					Uni-President Enterprises Corp.	TWD	18 000	44 189	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Varun Beverages Ltd.	INR	19 737	107 553	0,11	KB Financial Group, Inc.	KRW	1 015	87 637	0,09
			1 293 067	1,37	National Bank of Greece SA	EUR	5 858	90 138	0,10
Energie					NU Holdings Ltd. 'A'	USD	11 024	186 130	0,20
ADNOC Drilling Co. PJSC	AED	14 354	20 898	0,02	OTP Bank Nyrt.	HUF	882	94 232	0,10
Adnoc Gas plc	AED	44 810	43 364	0,05	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	46 200	710 376	0,75
Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference	USD	7 826	88 528	0,09	PB Fintech Ltd.	INR	4 293	87 276	0,09
PRIO SA	BRL	11 756	88 788	0,09	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	124 000	261 701	0,28
Reliance Industries Ltd.	INR	10 344	180 793	0,20	Piraeus Bank SA	EUR	8 445	67 863	0,07
			422 371	0,45	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	5 789	136 862	0,14
Finanzen					Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	4 883	90 496	0,10
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	13 915	54 252	0,06	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	1 782	614 129	0,65
AIA Group Ltd.	HKD	96 000	988 775	1,05	SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	10 996	249 089	0,26
Axis Bank Ltd.	INR	8 428	119 018	0,13	Shriram Finance Ltd.	INR	54 747	606 998	0,64
Bajaj Finance Ltd.	INR	17 185	188 764	0,20	XP, Inc. 'A'	USD	2 252	37 246	0,04
Banco BTG Pactual SA	BRL	14 743	141 453	0,15				8 985 848	9,52
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	229 600	111 273	0,12	Gesundheitswesen				
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	850 500	260 426	0,28	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	2 516	197 139	0,21
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	2 022	114 994	0,12	Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	THB	518 900	318 357	0,33
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	457 800	100 591	0,11	Cipla Ltd.	INR	10 955	184 347	0,20
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	738	185 176	0,20	Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S	KRW	187	219 990	0,23
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	72 800	331 842	0,35	Samsung Episholdings Co. Ltd.	KRW	101	52 093	0,06
Credicorp Ltd.	USD	333	96 569	0,10	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	3 804	72 832	0,08
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	79 000	126 301	0,13	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	26 000	105 852	0,11
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	3 400	149 170	0,16	WuXi XDC Cayman, Inc.	HKD	27 500	216 014	0,23
Eurobank SA	EUR	23 629	96 993	0,10				1 366 624	1,45
First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	12 725	60 509	0,06	Industrie				
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	10 720	99 654	0,11	Ashok Leyland Ltd.	INR	43 951	87 703	0,09
Hana Financial Group, Inc.	KRW	7 789	508 350	0,54	Bharat Electronics Ltd.	INR	92 687	412 307	0,44
HDFC Bank Ltd.	INR	113 383	1 250 439	1,32	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	5 200	274 915	0,29
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	2 000	105 294	0,11	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	9 360	495 056	0,52
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	8 332	248 687	0,26	GE Vernova T&D India Ltd.	INR	12 146	423 893	0,45
Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	23 607	169 930	0,18					
Karur Vysya Bank Ltd. (The)	INR	53 525	157 215	0,17					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Hanwha Aerospace Co. Ltd.	KRW	1 030	673 860	0,71	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	118 000	5 837 562	6,17
HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	1 109	596 655	0,63	Taiwan Union Technology Corp.	TWD	8 000	126 029	0,13
InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S	INR	6 465	363 912	0,39	Unimicron Technology Corp.	TWD	19 000	133 467	0,14
KEI Industries Ltd.	INR	4 142	205 789	0,22	Wiwynn Corp.	TWD	3 000	429 512	0,45
Larsen & Toubro Ltd.	INR	6 872	312 492	0,33	WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. 'A'	CNY	11 000	115 744	0,12
Samsung C&T Corp.	KRW	432	72 048	0,08	Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	21 800	110 587	0,12
Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	42 100	934 806	0,99				15 583 171	16,50
WEG SA	BRL	3 017	26 716	0,03					
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	1 000	7 946	0,01	Grundstoffe				
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	20 445	162 523	0,17	Antofagasta plc	GBP	2 961	130 617	0,14
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'H'	HKD	13 400	66 452	0,07	Cemex SAB de CV, ADR	USD	9 558	111 024	0,12
			5 117 073	5,42	Gold Fields Ltd.	ZAR	2 839	124 395	0,13
Informationstechnologie					Grupo Mexico SAB de CV	MXN	5 075	47 981	0,05
Accton Technology Corp.	TWD	3 000	113 421	0,12	Hindalco Industries Ltd.	INR	10 412	102 890	0,11
Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China 'A'	CNY	969	38 236	0,04	Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	165 050	734 964	0,78
Advantech Co. Ltd.	TWD	8 000	73 428	0,08	Suzano SA	BRL	7 428	69 683	0,07
Anji Microelectronics Technology Shanghai Co. Ltd. 'A'	CNY	1 103	34 527	0,04	Valterra Platinum Ltd.	ZAR	959	81 616	0,09
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	77 000	615 711	0,65				1 403 170	1,49
Chroma ATE, Inc.	TWD	17 000	420 591	0,45	Immobilien				
Coforge Ltd.	INR	14 566	270 068	0,29	Ayala Land, Inc.	PHP	649 900	248 668	0,26
Delta Electronics, Inc.	TWD	10 000	307 324	0,33	Emaar Properties PJSC	AED	26 438	101 277	0,11
E Ink Holdings, Inc.	TWD	11 000	69 250	0,07	Godrej Properties Ltd.	INR	8 550	190 787	0,20
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	38 000	279 567	0,30				540 732	0,57
MediaTek, Inc.	TWD	16 000	729 463	0,77	Versorger				
Montage Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3 886	65 858	0,07	Equatorial SA	BRL	18 090	127 118	0,13
NAURA Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2 500	164 830	0,17	NHPC Ltd.	INR	423 191	373 154	0,40
Quanta Computer, Inc.	TWD	35 000	303 675	0,32	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	32 607	95 986	0,10
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	2 460	436 539	0,46				596 258	0,63
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	34 418	2 886 138	3,06	Summe Aktien			44 080 911	46,69
Shengyi Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	17 100	175 860	0,19	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			50 924 847	53,94
SK hynix, Inc.	KRW	4 057	1 845 784	1,96	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
					Anleihen				
					Kommunikationsdienstleistungen				
					C&W Senior Finance Ltd., 144A 9% 15/01/2033	USD	200 000	206 309	0,22
					Colombia Telecomunicaciones SA ESP, Reg. S 4.95% 17/07/2030	USD	200 000	181 992	0,19

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Digicel International Finance Ltd., Reg. S 8.625% 01/08/2032	USD	200 000	207 654	0,22	YPF SA, STEP, Reg. S 9% 30/06/2029	USD	18 605	19 425	0,02
IHS Holding Ltd., Reg. S 8.25% 29/11/2031	USD	200 000	209 326	0,22				2 619 070	2,77
Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10.875% 15/01/2031	USD	200 000	210 841	0,23	Finanzen				
Millicom International Cellular SA, Reg. S 7.375% 02/04/2032	USD	200 000	208 021	0,22	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 8% Perpetual	USD	200 000	213 842	0,23
Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, Reg. S 7% 28/10/2029	USD	200 000	200 433	0,21	Akbank TAS, Reg. S 9.369% Perpetual	USD	200 000	209 646	0,22
			1 424 576	1,51	Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% Perpetual	USD	200 000	189 965	0,20
Basiskonsumgüter					Banco Davivienda SA, Reg. S 8.125% 02/07/2035	USD	200 000	209 976	0,22
Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 6.4% 15/01/2034	USD	200 000	218 590	0,23	Banco de Credito del Peru SA, Reg. S 6.45% 30/07/2035	USD	143 000	148 993	0,16
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8.875% 13/09/2033	USD	200 000	218 711	0,24	Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 7.5% Perpetual	USD	200 000	212 350	0,22
Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 7.875% 08/07/2031	USD	200 000	210 091	0,22	Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 8.75% Perpetual	USD	200 000	216 373	0,23
			647 392	0,69	Banco del Estado de Chile, 144A 7.95% Perpetual	USD	200 000	212 585	0,23
Energie					Banco del Estado de Chile, Reg. S 7.95% Perpetual	USD	200 000	212 585	0,23
Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7.5% 13/07/2035	USD	442 098	451 694	0,48	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 7.625% 16/01/2034	USD	150 000	160 477	0,17
Cosan Overseas Ltd., Reg. S 8.25% Perpetual	USD	450 000	455 288	0,48	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 7.625% Perpetual	USD	200 000	205 868	0,22
Ecopetrol SA 7.375% 18/09/2043	USD	480 000	440 328	0,47	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 8.375% Perpetual	USD	200 000	210 250	0,22
Energear Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033	USD	82 784	88 518	0,09	Banco Votorantim SA, Reg. S 5.875% 08/04/2028	USD	200 000	203 590	0,22
Greensaif Pipelines Bidco SARL, 144A 6.103% 23/08/2042	USD	200 000	209 212	0,22	Bank Leumi Le-Israel BM, Reg. S, 144A 7.129% 18/07/2033	USD	200 000	209 376	0,22
Pluspetrol SA, Reg. S 8.125% 18/05/2031	USD	180 000	179 406	0,19	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S 8.45% 29/06/2038	USD	200 000	221 329	0,23
Puma International Financing SA, Reg. S 7.75% 25/04/2029	USD	200 000	206 485	0,22	Corp. Andina de Fomento, Reg. S 6.75% Perpetual	USD	200 000	205 750	0,22
SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 4.625% 17/09/2035	USD	200 000	195 164	0,21	Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 6.125% Perpetual	USD	200 000	200 658	0,21
YPF Energia Electrica SA, Reg. S 7.875% 16/10/2032	USD	114 000	114 491	0,12	Grupo Aval Ltd., Reg. S 4.375% 04/02/2030	USD	200 000	187 378	0,20
YPF SA, Reg. S 8.75% 11/09/2031	USD	250 000	259 059	0,27					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Kazakhstan Government Bond, Reg. S 4.412% 28/10/2030	USD	200 000	199 005	0,21	Eldorado Intl. Finance GmbH, Reg. S 8.5% 01/12/2032	USD	200 000	206 440	0,22
Mashreqbank PSC, Reg. S 7.125% Perpetual	USD	200 000	206 494	0,22	First Quantum Minerals Ltd., 144A 9.375% 01/03/2029	USD	200 000	210 864	0,22
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate (MEXICO) 7.75% 23/11/2034	MXN	16 340 000	842 081	0,89	First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 8% 01/03/2033	USD	200 000	213 838	0,23
National Bank of Ras Al-Khaimah PSC (The), Reg. S 6.625% Perpetual	USD	200 000	204 970	0,22	Inversiones CMPC SA, Reg. S 6.7% 09/12/2057	USD	200 000	201 112	0,21
NBK Tier 1 Ltd., Reg. S 6.375% Perpetual	USD	200 000	204 937	0,22	Nexa Resources SA, Reg. S 6.6% 08/04/2037	USD	200 000	206 488	0,22
OTP Bank Nyrt., Reg. S 8.75% 15/05/2033	USD	200 000	213 891	0,23	Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 7.5% 13/05/2035	USD	400 000	391 100	0,42
Philippines Government Bond 6.375% 28/04/2035	PHP	94 940 000	1 656 302	1,74	Samarco Mineracao SA, Reg. S 9.5% 30/06/2031	USD	96 618	97 936	0,10
SNB Sukuk Ltd., Reg. S 5.938% 18/07/2036	USD	200 000	204 695	0,22	Usiminas International SARL, Reg. S 7.5% 27/01/2032	USD	200 000	207 742	0,22
Türkiye Garanti Bankasi A/S, Reg. S 8.125% 03/01/2035	USD	200 000	208 725	0,22				2 150 113	2,28
US Treasury Bill 0% 20/01/2026	USD	86 000	85 848	0,09	Immobilien				
US Treasury Bill 0% 05/02/2026	USD	350 000	348 835	0,37	Alpha Star Holding IX Ltd., Reg. S 7% 26/08/2028	USD	200 000	205 093	0,22
Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S 8.25% Perpetual	USD	200 000	203 717	0,22	FIBRA Prologis, REIT, Reg. S 5.5% 26/11/2035	USD	200 000	201 050	0,21
			8 210 491	8,70	Trust 2401, REIT, 144A 7.7% 23/01/2032	USD	200 000	221 886	0,24
Gesundheitswesen								628 029	0,67
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 8.125% 15/09/2031	USD	200 000	230 538	0,24	Versorger				
			230 538	0,24	Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4% 03/10/2049	USD	200 000	162 904	0,17
Industrie					Aegea Finance SARL, Reg. S 7.625% 20/01/2036	USD	400 000	382 319	0,41
Latam Airlines Group SA, Reg. S 7.625% 07/01/2031	USD	137 000	144 193	0,15	AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4.375% 31/05/2030	USD	373 404	350 934	0,37
Sisecam UK plc, Reg. S 8.625% 02/05/2032	USD	200 000	208 212	0,22	Colbun SA, Reg. S 5.375% 11/09/2035	USD	200 000	200 750	0,21
TAV Havalimanlari Holding A/S, Reg. S 8.5% 07/12/2028	USD	200 000	209 175	0,22	Threelands Energy Ltd. SARL, Reg. S 7.45% 20/10/2035	USD	200 000	200 398	0,21
Yinson Bergenia Production BV, Reg. S 8.498% 31/01/2045	USD	200 000	209 855	0,23				1 297 305	1,37
			771 435	0,82	Summe Anleihen			17 978 949	19,05
Grundstoffe					Wandelanleihen				
Antofagasta plc, Reg. S 5.625% 09/09/2035	USD	200 000	206 150	0,22	Zyklische Konsumgüter				
Aris Mining Corp., Reg. S 8% 31/10/2029	USD	200 000	208 443	0,22	Alibaba Group Holding Ltd. 0.5% 01/06/2031	USD	1 220 000	1 905 030	2,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Trip.com Group Ltd. 0.75% 15/06/2029	USD	879 000	1 088 642	1,15	Börsengehandelte Fonds				
			2 993 672	3,17	Investmentfonds				
Finanzen					VanEck Gold Miners Fund USD A	GBP	25 425	2 468 521	2,61
Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd. 0% 15/03/2027	USD	1 100 000	1 802 407	1,91				2 468 521	2,61
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Reg. S 0.875% 22/07/2029	USD	500 000	813 929	0,86	Summe börsengehandelte Fonds			2 468 521	2,61
			2 616 336	2,77	Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen			7 628 015	8,08
Informationstechnologie					Summe Kapitalanlagen			89 894 290	95,22
Lenovo Group Ltd., Reg. S 2.5% 26/08/2029	USD	600 000	742 311	0,79	Barmittel			5 434 913	5,76
SK hynix, Inc., Reg. S 1.75% 11/04/2030	USD	400 000	2 190 886	2,31	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(927 121)	(0,98)
Vnet Group, Inc., Reg. S 2.5% 01/04/2030	USD	461 000	456 021	0,48	Summe Nettovermögen			94 402 082	100,00
Wiwynn Corp., Reg. S 0% 17/07/2029	USD	1 100 000	1 676 736	1,78					
			5 065 954	5,36					
Grundstoffe									
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 1.5% 26/03/2030	USD	600 000	1 057 117	1,12					
KCC Corp., Reg. S 1.75% 10/07/2030	USD	800 000	915 400	0,97					
LG Chem Ltd., Reg. S 1.75% 16/06/2028	USD	600 000	714 000	0,76					
			2 686 517	2,85					
Summe Wandelanleihen			13 362 479	14,15					
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			31 341 428	33,20					
Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen									
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW									
Investmentfonds									
Schroder ISF Emerging Europe - Class I Accumulation EUR	EUR	43 703	2 335 335	2,47					
Schroder ISF Frontier Markets Equity - Class I Accumulation USD	USD	354	152 781	0,16					
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income Class I Accumulation USD	USD	20 216	2 671 378	2,84					
			5 159 494	5,47					
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			5 159 494	5,47					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CLP	3 265 650 000	USD	3 530 585	22.01.2026	Citibank	94 861	0,10
USD	2 034 405	TWD	62 904 000	22.01.2026	BNP Paribas	30 775	0,03
HUF	255 959 000	USD	769 586	27.01.2026	HSBC	9 605	0,01
SGD	22 000	USD	16 980	27.01.2026	Barclays	161	–
USD	19 016	HKD	147 783	27.01.2026	UBS	15	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						135 417	0,14
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	3 305 730	USD	2 204 624	30.01.2026	HSBC	5 099	0,01
EUR	1 003	USD	1 178	30.01.2026	HSBC	–	–
PLN	903 725	USD	250 805	30.01.2026	HSBC	568	–
SGD	1 723 104	USD	1 338 967	30.01.2026	HSBC	3 821	–
USD	199 348	EUR	169 128	30.01.2026	HSBC	523	–
USD	6 360	PLN	22 804	30.01.2026	HSBC	17	–
USD	103 500	SGD	132 786	30.01.2026	HSBC	22	–
USD	1	ZAR	21	30.01.2026	HSBC	–	–
ZAR	34 012 967	USD	2 013 985	30.01.2026	HSBC	35 925	0,04
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						45 975	0,05
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						181 392	0,19
HKD	7 717 000	USD	992 988	27.01.2026	UBS	(758)	–
USD	5 893 017	CNH	41 738 000	27.01.2026	UBS	(95 291)	(0,11)
USD	30 625	EUR	26 320	27.01.2026	J.P. Morgan	(312)	–
BRL	4 432 000	USD	804 458	03.02.2026	Goldman Sachs	(1 318)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(97 679)	(0,11)
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	87 519	USD	58 565	30.01.2026	HSBC	(63)	–
EUR	11 433 637	USD	13 445 363	30.01.2026	HSBC	(4 156)	–
PLN	9 314	USD	2 597	30.01.2026	HSBC	(6)	–
SGD	4 787	USD	3 734	30.01.2026	HSBC	(4)	–
USD	33 244	AUD	50 118	30.01.2026	HSBC	(258)	–
USD	157 221	EUR	133 917	30.01.2026	HSBC	(210)	–
USD	52 821	SGD	67 939	30.01.2026	HSBC	(123)	–
USD	31 129	ZAR	523 082	30.01.2026	HSBC	(396)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(5 216)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(102 895)	(0,11)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						78 497	0,08

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
KOSPI 200 Index	12.03.2026	51	KRW	5 381 278	165 952	0,17
NIFTY 50 Index	27.01.2026	(48)	USD	(2 522 448)	9 425	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					175 377	0,18
Euro-Bund	06.03.2026	22	EUR	3 295 299	(28 027)	(0,03)
Korea 3 Year Bond	17.03.2026	(51)	KRW	(3 732 908)	(13 807)	(0,01)
MSCI Emerging Markets Index	20.03.2026	(29)	USD	(2 055 810)	(30 040)	(0,03)
SPI 200 Index	19.03.2026	(28)	AUD	(4 059 023)	(21 053)	(0,02)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(92 927)	(0,09)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					82 450	0,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Stellantis NV, Reg. S 4.625% 06/06/2035	EUR	1 200 000	1 202 942	0,20
Anleihen					Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 8.689% 31/07/2029	EUR	243 000	237 771	0,04
Kommunikationsdienstleistungen					Valeo SE, Reg. S 4.5% 11/04/2030	EUR	100 000	102 307	0,02
Altice Financing SA, Reg. S 4.25% 15/08/2029	EUR	453 000	309 951	0,05	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 7.875% Perpetual	EUR	100 000	115 397	0,02
Deutsche Telekom International Finance BV 7.5% 24/01/2033	EUR	900 000	1 134 251	0,20			5 601 109	0,95	
Eutelsat SA, Reg. S 9.75% 13/04/2029	EUR	100 000	106 744	0,02	Basiskonsumgüter				
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	76 106	76 163	0,01	Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3.7% 02/04/2040	EUR	500 000	477 154	0,08
SES SA, Reg. S 5.5% 12/09/2054	EUR	180 000	174 196	0,03	Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028	EUR	500 000	517 153	0,09
SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029	EUR	157 000	151 882	0,03	Coca-Cola Co. (The) 3.75% 15/08/2053	EUR	300 000	271 973	0,05
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	201 000	199 498	0,03	Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029	EUR	659 000	656 006	0,11
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 4.125% 23/10/2031	EUR	300 000	304 323	0,05	Nestle Finance International Ltd., Reg. S 3.25% 23/01/2037	EUR	700 000	677 647	0,11
Tele Columbus AG, Reg. S 10% 01/01/2029	EUR	418 930	278 642	0,05			2 599 933	0,44	
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 4.055% 24/01/2036	EUR	500 000	496 613	0,08	Energie				
Telenor ASA, Reg. S 4.25% 03/10/2035	EUR	500 000	520 200	0,09	BP Capital Markets BV, Reg. S 4.323% 12/05/2035	EUR	1 300 000	1 358 682	0,23
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 5.625% 15/04/2032	EUR	370 000	373 225	0,06	Eni SpA, Reg. S 4.25% 19/05/2033	EUR	1 100 000	1 149 953	0,20
		4 125 688	0,70		Eni SpA, Reg. S 3.875% 15/01/2034	EUR	200 000	204 255	0,03
Zyklische Konsumgüter					Repsol Europe Finance SARL, Reg. S 3.625% 05/09/2034	EUR	600 000	594 049	0,10
Forvia SE, Reg. S 5.125% 15/06/2029	EUR	179 000	185 481	0,03	TotalEnergies SE, Reg. S 4.12% Perpetual	EUR	400 000	408 592	0,07
Forvia SE, Reg. S 5.5% 15/06/2031	EUR	388 000	402 925	0,07	Var Energi ASA, Reg. S 7.862% 15/11/2083	EUR	288 000	316 536	0,05
Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	200 000	195 006	0,03	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 4.357% 03/10/2032	EUR	1 400 000	1 402 978	0,24
Motion Finco SARL, Reg. S 7.375% 15/06/2030	EUR	305 000	277 862	0,05			5 435 045	0,92	
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8.25% 11/10/2028	EUR	601 000	630 318	0,11	Finanzen				
RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 02/10/2029	EUR	1 000 000	1 055 964	0,18	AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	1 302 000	1 380 292	0,23
RCI Banque SA, Reg. S 4.125% 04/04/2031	EUR	300 000	307 742	0,05	Allianz SE, Reg. S 4.851% 26/07/2054	EUR	1 100 000	1 163 696	0,20
Robert Bosch GmbH, Reg. S 4.375% 02/06/2043	EUR	800 000	790 119	0,13	American Honda Finance Corp. 3.3% 21/03/2029	EUR	650 000	657 894	0,11
Stellantis NV, Reg. S 4% 19/03/2034	EUR	100 000	97 275	0,02	Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034	EUR	224 000	239 026	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	111 000	118 712	0,02	Generali, Reg. S 3.212% 15/01/2029	EUR	1 350 000	1 371 832	0,23
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4.625% 13/01/2031	EUR	1 000 000	1 058 592	0,18	Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 18/03/2026	EUR	20 000 000	19 921 104	3,37
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	1 300 000	1 356 903	0,23	Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043	EUR	1 200 000	1 344 970	0,23
Banco Santander SA, Reg. S 3.5% 09/01/2028	EUR	100 000	101 046	0,02	HSBC Holdings plc, Reg. S 4.752% 10/03/2028	EUR	200 000	205 084	0,03
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 5% 04/07/2031	EUR	800 000	859 295	0,15	ING Groep NV, Reg. S 3.5% 03/09/2030	EUR	200 000	202 993	0,03
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 3.625% 19/05/2032	EUR	550 000	555 908	0,09	ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033	EUR	1 000 000	1 104 099	0,19
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4.125% 13/03/2029	EUR	600 000	622 825	0,11	JPMorgan Chase & Co., Reg. S 4.457% 13/11/2031	EUR	500 000	527 626	0,09
Barclays plc, Reg. S 4.506% 31/01/2033	EUR	200 000	209 627	0,04	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 11/01/2029	EUR	1 300 000	1 345 999	0,23
Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034	EUR	900 000	984 689	0,17	Macquarie Group Ltd., Reg. S 4.747% 23/01/2030	EUR	1 300 000	1 377 661	0,23
BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029	EUR	1 300 000	1 339 925	0,23	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.625% 07/02/2029	EUR	1 300 000	1 347 910	0,23
BPCE SA, Reg. S 4.625% 02/03/2030	EUR	300 000	314 113	0,05	Mizuho Financial Group, Inc., Reg. S 0.47% 06/09/2029	EUR	1 500 000	1 410 188	0,23
BPCE SA, Reg. S 4% 20/01/2034	EUR	500 000	506 348	0,09	Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	EUR	1 300 000	1 348 878	0,23
BPER Banca SpA, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	210 000	211 997	0,04	NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029	EUR	1 300 000	1 355 002	0,23
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2026	EUR	700 000	698 703	0,12	NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043	EUR	600 000	645 089	0,11
CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030	EUR	900 000	975 647	0,17	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 6.875% 24/01/2034	EUR	600 000	649 807	0,11
Citigroup, Inc., Reg. S 3.713% 22/09/2028	EUR	1 350 000	1 375 001	0,23	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% 20/12/2032	EUR	200 000	212 950	0,04
Commerzbank AG, Reg. S 4.625% 17/01/2031	EUR	1 300 000	1 366 676	0,23	Shift4 Payments LLC, Reg. S 5.5% 15/05/2033	EUR	309 000	317 222	0,05
Credit Agricole SA, Reg. S 3.125% 26/01/2029	EUR	800 000	805 609	0,14	Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.5% 24/02/2036	EUR	700 000	695 909	0,12
Credit Agricole SA, Reg. S 3.75% 23/01/2031	EUR	500 000	510 403	0,09	Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.625% 27/05/2036	EUR	600 000	598 687	0,10
Danske Bank A/S, Reg. S 4.5% 09/11/2028	EUR	900 000	929 540	0,16	Standard Chartered plc, Reg. S 4.874% 10/05/2031	EUR	1 300 000	1 383 961	0,23
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.75% 19/11/2030	EUR	700 000	661 374	0,11	Toyota Motor Credit Corp., Reg. S 3.625% 15/07/2031	EUR	400 000	408 637	0,07
Eurobank SA, Reg. S 3.25% 12/03/2030	EUR	1 350 000	1 353 894	0,23					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.5% 19/06/2031	EUR	1 300 000	1 297 137	0,22	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.125% 14/06/2033	EUR	1 000 000	1 079 196	0,18
Volvo Treasury AB, Reg. S 3.625% 25/05/2027	EUR	1 400 000	1 418 285	0,23	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.625% 28/02/2036	EUR	300 000	311 058	0,05
Wells Fargo & Co., Reg. S 2.766% 23/07/2029	EUR	700 000	698 135	0,12	Ayvens SA, Reg. S 3.875% 24/01/2028	EUR	800 000	819 953	0,14
Worldline SA, Reg. S 4.125% 12/09/2028	EUR	100 000	90 331	0,02	Ayvens SA, Reg. S 4.875% 06/10/2028	EUR	500 000	526 832	0,09
Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029	EUR	300 000	266 349	0,05	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	108 000	102 354	0,02
			61 903 580	10,50	Biffa Group Holdings Ltd., Reg. S 5.25% 15/06/2031	EUR	347 000	346 902	0,06
Gesundheitswesen					Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	1 000 000	1 105 771	0,19
American Medical Systems Europe BV 3.375% 08/03/2029	EUR	1 350 000	1 370 691	0,23	Cie de Saint-Gobain SA, Reg. S 3.5% 18/01/2029	EUR	1 300 000	1 327 052	0,22
Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054	EUR	200 000	206 697	0,04	Honeywell International, Inc. 3.375% 01/03/2030	EUR	800 000	809 248	0,14
Bayer AG, Reg. S 3.125% 12/11/2079	EUR	200 000	197 355	0,03	Kapla Holding SAS (Gettex), Reg. S 5.6% 31/07/2030	EUR	183 000	185 301	0,03
CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	983 000	958 077	0,16	Loxam SAS, Reg. S 6.375% 15/05/2028	EUR	202 000	208 721	0,04
Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3.5% 31/05/2028	EUR	448 000	326 956	0,06	Mobico Group plc, Reg. S 4.875% 26/09/2031	EUR	416 000	330 852	0,06
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	110 000	109 649	0,02				7 281 764	1,24
Ephios Subco 3 SARL, Reg. S 7.875% 31/01/2031	EUR	446 000	477 336	0,08	Informationstechnologie				
Grifols SA, 144A 7.5% 01/05/2030	EUR	214 000	225 373	0,04	Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030	EUR	529 000	534 502	0,09
Grifols SA, Reg. S 7.5% 01/05/2030	EUR	263 000	276 978	0,05	ams-OSRAM AG, Reg. S 10.5% 30/03/2029	EUR	444 000	463 911	0,08
MSD Netherlands Capital BV 3.75% 30/05/2054	EUR	100 000	87 930	0,01				998 413	0,17
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5.625% 21/02/2030	EUR	463 000	476 451	0,08	Grundstoffe				
Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3.25% 21/01/2031	EUR	800 000	808 475	0,14	Anglo American Capital plc, Reg. S 4.125% 15/03/2032	EUR	800 000	824 181	0,14
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	554 000	539 553	0,09	BASF SE, Reg. S 4.5% 08/03/2035	EUR	1 300 000	1 381 614	0,23
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	551 000	556 908	0,09	Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	600 000	594 141	0,10
			6 618 429	1,12	Celsa Opco SA, Reg. S 8.25% 15/12/2030	EUR	119 000	123 373	0,02
Industrie					Fedrigoni SpA, Reg. S 6.125% 15/06/2031	EUR	156 000	152 249	0,03
Amber Finco plc, Reg. S 6.625% 15/07/2029	EUR	122 000	128 524	0,02	INEOS Finance plc, Reg. S 6.375% 15/04/2029	EUR	267 000	235 808	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
INEOS Styrolution Ludwigshafen GmbH, Reg. S 2.25% 16/01/2027	EUR	396 000	373 464	0,06	Orsted A/S, Reg. S 1.5% 18/02/3021	EUR	525 000	451 171	0,08
Synthomer plc, Reg. S 7.375% 02/05/2029	EUR	100 000	88 950	0,02	Orsted A/S, Reg. S 5.125% 14/03/3024	EUR	150 000	154 280	0,03
			3 773 780	0,64	Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 3.5% 17/01/2031	EUR	1 300 000	1 322 941	0,23
Immobilien					Veolia Environnement SA, Reg. S 1.25% 02/04/2027	EUR	1 100 000	1 084 906	0,19
CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	263 000	215 541	0,04				8 714 476	1,48
CPI Property Group SA, Reg. S 1.75% 14/01/2030	EUR	100 000	85 348	0,01	Summe Anleihen			112 285 528	19,05
Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028	EUR	149 000	130 926	0,02	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			112 285 528	19,05
Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	378 000	348 303	0,06	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 3.25% 19/05/2029	EUR	800 000	802 076	0,14	Anleihen				
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 4% 19/05/2034	EUR	300 000	300 830	0,05	Kommunikationsdienstleistungen				
LEG Immobilien SE, Reg. S 3.875% 20/01/2035	EUR	500 000	489 616	0,08	Altice France SA, Reg. S 5.375% 15/04/2032	EUR	221 788	208 944	0,04
Logicor Financing SARL, Reg. S 3.75% 14/07/2032	EUR	600 000	593 397	0,10	Fibercop SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028	EUR	499 000	546 605	0,09
Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 1.875% 15/01/2031	EUR	1 000 000	934 339	0,16	Fibercop SpA, Reg. S 4.75% 30/06/2030	EUR	316 000	322 269	0,05
Vonovia SE, Reg. S 4.25% 10/04/2034	EUR	1 300 000	1 332 935	0,23	Fibercop SpA, Reg. S 5.125% 30/06/2032	EUR	489 000	498 345	0,08
			5 233 311	0,89	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4.5% 30/01/2030	EUR	119 000	122 424	0,02
Versorger					Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.875% 15/10/2030	EUR	134 000	133 869	0,02
A2A SpA, Reg. S 4.5% 19/09/2030	EUR	400 000	423 737	0,07	SoftBank Group Corp., Reg. S 5.875% 10/07/2031	EUR	241 000	246 924	0,04
CEZ A/S, Reg. S 4.125% 30/04/2033	EUR	700 000	705 683	0,12	Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 6.314% 15/02/2030	EUR	234 000	220 319	0,04
E.ON SE, Reg. S 3.875% 05/09/2038	EUR	600 000	593 285	0,10	Sunrise FinCo. I BV, Reg. S 4.625% 15/05/2032	EUR	314 000	317 777	0,05
EDP SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083	EUR	300 000	316 190	0,05	Telefonica Europe BV, Reg. S 6.135% Perpetual	EUR	700 000	747 812	0,13
Electricite de France SA, Reg. S 4.25% 25/01/2032	EUR	700 000	733 890	0,12	Telefonica Europe BV, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	400 000	442 968	0,08
Electricite de France SA, Reg. S 4.625% 25/01/2043	EUR	600 000	589 532	0,10	Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	200 000	216 835	0,04
FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3.875% 18/03/2031	EUR	1 000 000	1 030 757	0,17	Warnermedia Holdings, Inc. 4.693% 17/05/2033	EUR	100 000	94 089	0,02
Italgas SpA, Reg. S 3.125% 08/02/2029	EUR	1 000 000	1 010 203	0,17	Zegona Finance plc, Reg. S 6.75% 15/07/2029	EUR	666 000	702 326	0,12
Italgas SpA, Reg. S 2.875% 06/03/2030	EUR	300 000	297 901	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 6.125% 15/11/2032	EUR	669 000	630 603	0,11	Basiskonsumgüter				
			5 452 109	0,93	Irca SpA, Reg. S 5.85% 15/12/2029	EUR	648 000	660 112	0,11
Zyklische Konsumgüter					Sammontana Italia SpA, Reg. S 5.776% 15/10/2031	EUR	248 000	250 952	0,04
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 8% 30/09/2031	EUR	446 000	359 226	0,06				911 064	0,15
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.526% 15/07/2028	EUR	100 000	90 226	0,02	Energie				
Beach Acquisition Bidco LLC, Reg. S 5.25% 15/07/2032	EUR	442 000	451 058	0,07	APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083	EUR	196 000	214 190	0,04
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.875% 15/10/2031	EUR	835 000	858 333	0,14	Energean plc, Reg. S 5.625% 12/05/2031	EUR	309 000	309 435	0,05
Entain plc, Reg. S 4.875% 30/11/2031	EUR	215 000	216 869	0,04	Ithaca Energy North Sea plc, Reg. S 5.5% 01/10/2031	EUR	310 000	312 349	0,05
Flutter Treasury DAC, Reg. S 4% 04/06/2031	EUR	386 000	386 297	0,07	TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 4.06% 01/07/2040	EUR	100 000	97 946	0,02
Forvia SE, Reg. S 5.625% 15/06/2030	EUR	157 000	164 212	0,03	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	600 000	593 838	0,10
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 8.75% 15/05/2028	EUR	210 142	220 050	0,04	Wintershall Dea Finance 2 BV (EUROMTF), Reg. S 6.117% Perpetual	EUR	232 000	237 113	0,04
Lottomatica Group SpA, Reg. S 5.375% 01/06/2030	EUR	136 000	140 970	0,02				1 764 871	0,30
Lottomatica Group SpA, Reg. S 4.875% 31/01/2031	EUR	244 000	252 018	0,04	Finanzen				
Lottomatica Group SpA, Reg. S 5.311% 01/06/2031	EUR	506 000	510 466	0,08	A10 Single Asset Commercial Mortgage Trust, Series 2021-LRMR 'A', 144A 2.132% 15/08/2037	USD	913 709	720 181	0,12
Multiversity SpA, Reg. S 6.324% 30/10/2028	EUR	163 000	164 934	0,03	American Honda Finance Corp. 3.95% 19/03/2032	EUR	700 000	714 965	0,12
Multiversity SpA, Reg. S 6.324% 17/05/2031	EUR	414 000	419 559	0,07	Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	483 000	496 182	0,08
Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 5.25% 17/07/2029	EUR	203 000	208 671	0,04	Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029	EUR	100 000	104 888	0,02
Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 6.375% 17/07/2033	EUR	100 000	102 843	0,02	Belfius Bank SA, Reg. S 1.25% 06/04/2034	EUR	1 500 000	1 409 059	0,24
RCI Banque SA, Reg. S 4.75% 24/03/2037	EUR	200 000	204 047	0,03	CaixaBank SA, Reg. S 5% 19/07/2029	EUR	300 000	315 756	0,05
Schaeffler AG, Reg. S 5.375% 01/04/2031	EUR	100 000	105 741	0,02	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 9% 01/09/2028	EUR	314 355	304 529	0,05
Valeo SE, Reg. S 5.125% 20/05/2031	EUR	100 000	103 227	0,02	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 9.5% 01/11/2028	EUR	280 784	46 335	0,01
VF Corp. 0.625% 25/02/2032	EUR	260 000	206 560	0,04	Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 14/01/2026	EUR	8 600 000	8 596 028	1,46
ZF Europe Finance BV, Reg. S 3% 23/10/2029	EUR	200 000	187 915	0,03					
			5 353 222	0,91					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, Reg. S 3.75% 30/04/2029	EUR	800 000	816 596	0,14	Abertis Infraest- ructuras Finance BV, Reg. S 4.87% Perpetual	EUR	200 000	206 120	0,03
Intrum Investments and Financing AB 7.75% 11/09/2027	EUR	109 133	103 943	0,02	Aegis Lux 1A SARL, Reg. S 5.625% 29/10/2031	EUR	177 000	179 643	0,03
Intrum Investments and Financing AB, Reg. S 8% 11/09/2027	EUR	69 139	70 278	0,01	Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.375% 21/05/2030	EUR	661 000	683 069	0,13
ION Platform Finance SARL, Reg. S 6.5% 30/09/2030	EUR	384 000	372 517	0,06	Arena Luxembourg Finance SARL, Reg. S 4.55% 01/05/2030	EUR	321 000	324 715	0,06
Kane Bidco Ltd., Reg. S 5.776% 15/07/2032	EUR	562 000	569 705	0,10	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.5% 10/07/2031	EUR	490 000	459 083	0,08
mBank SA, Reg. S 4.778% 25/09/2035	EUR	300 000	308 510	0,05	Currenta Group Holdings SARL, Reg. S 6.064% 15/05/2032	EUR	197 000	198 675	0,03
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.5% 18/02/2032	EUR	1 400 000	1 402 966	0,24	Czechoslovak Group A/S, Reg. S 5.25% 10/01/2031	EUR	160 000	165 996	0,03
Sherwood Financing plc, Reg. S 7.625% 15/12/2029	EUR	444 000	432 844	0,07	Honeywell International, Inc. 4.125% 02/11/2034	EUR	500 000	513 482	0,09
Shift4 Payments LLC (TISE), Reg. S 5.5% 15/05/2033	EUR	232 000	238 057	0,04	InPost SA (TISE), Reg. S 4% 01/04/2031	EUR	366 000	366 666	0,06
Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030	EUR	1 300 000	1 345 451	0,23	Kapla Holding SAS (GT), Reg. S 5.6% 31/07/2030	EUR	121 000	122 521	0,02
			18 368 790	3,11	Luna 2 SSARL, Reg. S 5.5% 01/07/2032	EUR	299 000	305 459	0,05
Gesundheitswesen					Prysmian SpA, Reg. S 5.25% Perpetual	EUR	332 000	346 050	0,06
Cheplapharm Arzneimittel GmbH (TISE), Reg. S 7.125% 15/06/2031	EUR	123 000	126 132	0,02	Seche Environnement SACA, Reg. S 5.87% Perpetual	EUR	200 000	201 550	0,03
Eurofins Scientific SE, Reg. S 5.75% Perpetual	EUR	326 000	342 929	0,06				4 277 222	0,73
Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	100 000	106 338	0,02	Informationstechnologie				
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5.375% 23/10/2030	EUR	249 000	254 841	0,04	Atos SE, STEP, Reg. S 9.36% 18/12/2029	EUR	396 972	455 629	0,08
Nidda Healthcare Holding GmbH (TISE), Reg. S 5.814% 23/10/2030	EUR	212 000	215 614	0,04	IPD 3 BV, Reg. S 5.475% 15/06/2031	EUR	474 000	478 117	0,08
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.125% 01/06/2031	EUR	467 000	474 745	0,08	TeamSystem SpA, Reg. S 5% 01/07/2031	EUR	182 000	183 965	0,03
			1 520 599	0,26	TeamSystem SpA, Reg. S 5.526% 31/07/2031	EUR	475 000	479 676	0,08
Industrie								1 597 387	0,27
Abertis Infraest- ructuras Finance BV, Reg. S 4.746% Perpetual	EUR	200 000	204 193	0,03	Grundstoffe				
					Anglo American Capital plc, Reg. S 4.75% 21/09/2032	EUR	500 000	529 584	0,08
					Fedrigoni SpA, Reg. S 6.019% 15/01/2030	EUR	429 000	421 700	0,07
					INEOS Finance plc, Reg. S 5.625% 15/08/2030	EUR	318 000	270 299	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
INEOS Finance plc, Reg. S 7.25% 31/03/2031	EUR	248 000	214 638	0,04	Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	1 300 000	1 250 274	0,21
Verallia SA, Reg. S 4.375% 14/11/2033	EUR	300 000	298 000	0,05	Iren SpA, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	137 000	138 880	0,02
			1 734 221	0,29	Snam SpA, Reg. S 3.375% 26/11/2031	EUR	1 300 000	1 308 028	0,22
Immobilien								5 008 274	0,85
Adler Financing SARL 8.25% 31/12/2028	EUR	472 990	519 043	0,09	Summe Anleihen			51 582 345	8,75
Citycon OYJ, Reg. S 7.875% Perpetual	EUR	230 000	190 747	0,03	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	102 000	97 182	0,02				51 582 345	8,75
Citycon Treasury BV, Reg. S 5.375% 08/07/2031	EUR	267 000	253 999	0,04	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
CPI Property Group SA, Reg. S 7.5% Perpetual	EUR	181 000	168 050	0,03	Aktien				
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 4.25% 20/11/2037	EUR	868 000	846 749	0,14	Finanzen				
GTC Finance DAC, Reg. S 6.5% 15/10/2030	EUR	2 291 000	2 133 309	0,37	Lux Co. shares#	EUR	1 489	-	-
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3% Perpetual	EUR	350 000	338 836	0,06				-	-
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	310 000	310 578	0,05	Summe Aktien			-	-
MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S 7% 15/02/2032	EUR	219 000	228 194	0,04	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
New Immo Holding SA, Reg. S 4.875% 08/12/2028	EUR	200 000	203 123	0,03				-	-
New Immo Holding SA, Reg. S 4.95% 14/11/2030	EUR	300 000	304 776	0,05	Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
			5 594 586	0,95	Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF				
Versorger					Investmentfonds				
CEZ A/S, Reg. S 4.25% 11/06/2032	EUR	600 000	612 857	0,10	Schroder Private Equity Fund of Funds IV plc †	EUR	44 624	238 510	0,04
Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	400 000	391 052	0,07				238 510	0,04
Electricite de France SA, Reg. S 5.125% Perpetual	EUR	400 000	411 834	0,07	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF				
Electricite de France SA, Reg. S 4.375% Perpetual	EUR	300 000	297 315	0,05				238 510	0,04
Electricite de France SA, Reg. S 5.625% Perpetual	EUR	200 000	208 539	0,04	Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Enel SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	365 000	389 495	0,07	Investmentfonds				
					Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD	USD	8 405	17 626 484	2,99
					Schroder ISF China A All Cap - Class I Accumulation USD	USD	63 669	4 958 020	0,84
					Schroder ISF Emerging Markets ex China - Class I USD Acc	USD	68 318	7 880 780	1,34
					Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond - Class I Accumulation USD	USD	333 839	35 438 172	6,01
					Schroder ISF Global Equity - Class I Accumulation USD	USD	1 376 736	99 303 349	16,85
					Schroder ISF Global Gold - Class I Accumulation USD	USD	29 190	11 970 714	2,03
					Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income - Class I Acc EUR Hedged	EUR	96 108	18 404 913	3,12

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Schroder ISF QEP Global Active Value - Class I Accumulation USD	USD	100 188	47 373 520	8,04	Börsengehandelte Fonds				
Schroder ISF QEP Global Core - Class I Accumulation USD	USD	1 473 931	111 080 057	18,85	Investmentfonds				
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit - Class IZ Accumulation EUR Hedged	EUR	145 123	17 669 877	3,00	iShares Physical Gold ETC	USD	339 083	24 157 299	4,10
					WisdomTree WTI Crude Oil	USD	777 000	5 938 592	1,01
			371 705 886	63,07				30 095 891	5,11
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			371 705 886	63,07	Summe börsengehandelte Fonds				
								30 095 891	5,11
					Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
								402 040 287	68,22
					Summe Kapitalanlagen				
								565 908 160	96,02
					Barmittel				
								17 638 494	2,99
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
								5 801 473	0,99
					Summe Nettovermögen				
								589 348 127	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Diversified Growth

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
AUD	5 117 153	USD	3 341 795	27.01.2026	BNP Paribas	66 981	0,01
AUD	21 328 347	USD	13 787 441	27.01.2026	RBC	399 304	0,07
AUD	10 616 500	USD	6 932 046	27.01.2026	Standard Chartered	139 935	0,02
CAD	9 218 500	USD	6 658 032	27.01.2026	BNP Paribas	66 756	0,01
CAD	9 218 500	USD	6 659 647	27.01.2026	Citibank	65 383	0,01
EUR	5 988 816	CHF	5 523 000	27.01.2026	Morgan Stanley	45 211	0,01
EUR	772 159	DKK	5 763 000	27.01.2026	HSBC	334	-
EUR	9 703 708	HKD	87 793 000	27.01.2026	J.P. Morgan	100 109	0,02
EUR	12 566 743	JPY	2 256 987 850	27.01.2026	Barclays	298 723	0,05
EUR	1 260 458	JPY	230 244 000	27.01.2026	BNP Paribas	8 950	-
EUR	372 291	NOK	4 378 707	27.01.2026	Barclays	2 392	-
EUR	988 712	SGD	1 491 000	27.01.2026	Goldman Sachs	399	-
EUR	12 413 346	USD	14 589 000	27.01.2026	BNP Paribas	1 507	-
EUR	2 407 056	USD	2 794 000	27.01.2026	Citibank	30 013	0,01
EUR	2 911 943	USD	3 382 000	27.01.2026	Goldman Sachs	34 649	0,01
EUR	262 852 130	USD	305 840 282	27.01.2026	J.P. Morgan	2 653 312	0,45
MXN	249 172 000	USD	13 497 210	27.01.2026	J.P. Morgan	284 956	0,05
USD	4 120 084	EUR	3 498 577	27.01.2026	BNP Paribas	6 655	-
USD	15 135 416	EUR	12 858 349	27.01.2026	Citibank	18 364	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						4 223 933	0,72
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	5 059 800	EUR	5 441 646	30.01.2026	HSBC	4 510	-
EUR	19 373	CHF	17 971	30.01.2026	HSBC	29	-
EUR	457 661	GBP	399 772	30.01.2026	HSBC	191	-
EUR	1 652	PLN	6 971	30.01.2026	HSBC	3	-
EUR	67	USD	79	30.01.2026	HSBC	-	-
GBP	187 078 698	EUR	212 950 532	30.01.2026	HSBC	1 129 001	0,19
PLN	22 545 255	EUR	5 321 019	30.01.2026	HSBC	13 355	-
USD	301 133 772	EUR	256 099 412	30.01.2026	HSBC	57 267	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						1 204 356	0,20
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						5 428 289	0,92
EUR	11 688 295	CHF	10 902 000	26.01.2026	RBC	(43 211)	(0,01)
EUR	2 722 975	AUD	4 876 000	27.01.2026	Barclays	(49 954)	(0,01)
EUR	1 236 581	CAD	1 996 000	27.01.2026	BNP Paribas	(4 343)	-
EUR	7 630 717	CAD	12 382 000	27.01.2026	Nomura	(67 238)	(0,01)
EUR	11 172 945	GBP	9 878 302	27.01.2026	HSBC	(132 808)	(0,02)
EUR	565 248	SEK	6 202 000	27.01.2026	Morgan Stanley	(8 208)	-
EUR	11 684 000	USD	13 752 220	27.01.2026	Goldman Sachs	(15 935)	-
EUR	2 511 469	USD	2 964 000	27.01.2026	HSBC	(10 205)	-
HKD	12 884 000	EUR	1 410 046	27.01.2026	BNP Paribas	(677)	-
USD	10 229 228	CAD	14 378 000	27.01.2026	RBC	(236 189)	(0,05)
USD	13 212 131	CAD	18 437 000	27.01.2026	State Street	(221 935)	(0,05)
USD	13 559 000	EUR	11 537 497	27.01.2026	HSBC	(1 947)	-
USD	108 384 311	EUR	93 150 081	27.01.2026	J.P. Morgan	(940 285)	(0,17)
USD	13 828 000	GBP	10 456 457	27.01.2026	J.P. Morgan	(203 047)	(0,03)
USD	6 812 296	MXN	124 586 000	27.01.2026	Goldman Sachs	(88 292)	(0,01)
USD	6 817 280	MXN	124 586 000	27.01.2026	J.P. Morgan	(84 051)	(0,01)
BRL	11 127 500	USD	2 034 404	03.02.2026	Citibank	(15 263)	-
BRL	72 294 000	USD	13 122 175	03.02.2026	Goldman Sachs	(18 285)	-
BRL	11 127 500	USD	2 037 403	03.02.2026	HSBC	(17 814)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2 159 687)	(0,37)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Diversified Growth

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	19 369	EUR	20 874	30.01.2026	HSBC	(26)	-
EUR	494 504	GBP	433 889	30.01.2026	HSBC	(2 008)	-
EUR	887	PLN	3 758	30.01.2026	HSBC	(2)	-
EUR	32 662	USD	38 400	30.01.2026	HSBC	(3)	-
GBP	4 394	EUR	5 035	30.01.2026	HSBC	(7)	-
PLN	16	EUR	4	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	169 539	EUR	144 402	30.01.2026	HSBC	(185)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(2 231)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2 161 918)	(0,37)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						3 266 371	0,55

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 Index	20.03.2026	209	EUR	12 207 690	183 259	0,03
FTSE Taiwan Index	29.01.2026	38	USD	3 069 386	60 864	0,01
MSCI Emerging Markets Index	20.03.2026	182	USD	10 988 358	172 056	0,03
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					416 179	0,07
Euro-Bobl	06.03.2026	7	EUR	813 120	(3 710)	-
Euro-Bund	06.03.2026	43	EUR	5 485 510	(46 655)	(0,01)
Russell 2000 Emini Index	20.03.2026	56	USD	6 009 215	(223 446)	(0,03)
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	172	USD	16 850 807	(159 622)	(0,03)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(433 433)	(0,07)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(17 254)	-

Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
25 300 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. MAIN.43-V1	Kauf	(1,00)%	20.06.2030	(603 387)	(0,10)
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(603 387)	(0,10)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(603 387)	(0,10)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
Deutsche Telekom International Finance BV 7.5% 24/01/2033	EUR	200 000	252 056	0,03	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	300 000	313 132	0,04
Netflix, Inc. 4.625% 15/05/2029	EUR	300 000	316 614	0,03	Bank of America Corp., Reg. S 1.662% 25/04/2028	EUR	200 000	197 793	0,02
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 4.055% 24/01/2036	EUR	300 000	297 968	0,04	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4.125% 13/03/2029	EUR	100 000	103 804	0,01
Telenor ASA, Reg. S 4.25% 03/10/2035	EUR	300 000	312 120	0,04	Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034	EUR	200 000	218 820	0,03
			1 178 758	0,14	BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029	EUR	300 000	309 213	0,04
Zyklische Konsumgüter					BPCE SA, Reg. S 4.625% 02/03/2030	EUR	100 000	104 704	0,01
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 3.375% 05/02/2030	EUR	300 000	307 296	0,04	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2026	BRL	5 400 000	7 852 719	0,94
RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 02/10/2029	EUR	300 000	316 789	0,04	CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030	EUR	100 000	108 405	0,01
Robert Bosch GmbH, Reg. S 4% 02/06/2035	EUR	200 000	203 226	0,02	Citigroup, Inc., Reg. S 3.713% 22/09/2028	EUR	300 000	305 556	0,04
Stellantis NV, Reg. S 3.375% 19/11/2028	EUR	6 642 000	6 712 228	0,81	Commerzbank AG, Reg. S 4.625% 17/01/2031	EUR	300 000	315 387	0,04
Stellantis NV, Reg. S 4% 19/03/2034	EUR	200 000	194 550	0,02	Corp. Andina de Fomento, Reg. S 8.5% 08/03/2028	MXN	226 415 000	10 734 733	1,29
			7 734 089	0,93	Credit Agricole SA, Reg. S 3.75% 23/01/2031	EUR	100 000	102 081	0,01
Basiskonsumgüter					Deutsche Bank AG, Reg. S 4.125% 04/04/2030	EUR	100 000	102 879	0,01
Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028	EUR	300 000	310 292	0,04	Deutsche Bank AG, Reg. S 1.75% 19/11/2030	EUR	200 000	188 964	0,02
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 3.75% 14/11/2035	EUR	150 000	153 391	0,02	Erste Group Bank AG, Reg. S 3.25% 27/08/2032	EUR	300 000	299 214	0,04
PepsiCo, Inc. 0.5% 06/05/2028	EUR	100 000	95 413	0,01	Eurobank SA, Reg. S 7% 26/01/2029	EUR	300 000	324 579	0,04
			559 096	0,07	European Investment Bank, Reg. S 2.75% 25/08/2026	PLN	102 996 000	24 300 153	2,93
Energie					European Union, Reg. S 0.4% 04/02/2037	EUR	7 230 824	5 320 212	0,64
BP Capital Markets BV, Reg. S 4.323% 12/05/2035	EUR	300 000	313 542	0,04	European Union, Reg. S 0.1% 04/10/2040	EUR	7 532 000	4 567 254	0,55
Eni SpA, Reg. S 4.25% 19/05/2033	EUR	300 000	313 624	0,03	Generali, Reg. S 3.212% 15/01/2029	EUR	250 000	254 043	0,03
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 4.357% 03/10/2032	EUR	300 000	300 638	0,04	Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043	EUR	300 000	336 243	0,04
			927 804	0,11	HSBC Holdings plc, Reg. S 4.752% 10/03/2028	EUR	200 000	205 084	0,02
Finanzen									
AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	296 000	313 799	0,04					
Allianz SE, Reg. S 4.851% 26/07/2054	EUR	200 000	211 581	0,03					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4.625% 13/01/2031	EUR	300 000	317 578	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
ING Groep NV, Reg. S 3.5% 03/09/2030	EUR	100 000	101 497	0,01	US Treasury Bill 0% 12/03/2026	USD	7 800 000	6 598 239	0,79
ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033	EUR	200 000	220 820	0,03	Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4.75% 25/09/2031	EUR	100 000	106 698	0,01
JPMorgan Chase & Co., Reg. S 4.457% 13/11/2031	EUR	250 000	263 813	0,03	Volvo Treasury AB, Reg. S 3.125% 26/08/2029	EUR	300 000	302 373	0,04
La Banque Postale SA, Reg. S 3.5% 01/04/2031	EUR	100 000	100 493	0,01	Wells Fargo & Co., Reg. S 1% 02/02/2027	EUR	6 226 000	6 135 450	0,74
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 11/01/2029	EUR	291 000	301 297	0,04	Wells Fargo & Co., Reg. S 3.9% 22/07/2032	EUR	250 000	256 172	0,03
Macquarie Group Ltd., Reg. S 4.747% 23/01/2030	EUR	300 000	317 922	0,04				167 521 426	20,14
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.625% 07/02/2029	EUR	300 000	311 056	0,04	Gesundheitswesen				
Mizuho Financial Group, Inc., Reg. S 0.47% 06/09/2029	EUR	100 000	94 013	0,01	American Medical Systems Europe BV 3.375% 08/03/2029	EUR	330 000	335 058	0,04
Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	EUR	300 000	311 279	0,04	Bayer AG, Reg. S 3.125% 12/11/2079	EUR	7 100 000	7 006 090	0,84
NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029	EUR	300 000	312 693	0,04	MSD Netherlands Capital BV 3.75% 30/05/2054	EUR	100 000	87 930	0,01
NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043	EUR	100 000	107 515	0,01				7 429 078	0,89
Oman Government Bond, Reg. S 7.375% 28/10/2032	USD	5 317 000	5 210 912	0,63	Industrie				
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% Perpetual	EUR	4 000 000	4 284 980	0,51	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.125% 14/06/2033	EUR	100 000	107 920	0,01
Romania Government Bond, Reg. S 6.625% 27/09/2029	EUR	5 190 000	5 675 533	0,68	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.625% 28/02/2036	EUR	150 000	155 529	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.125% 22/05/2032	EUR	6 300 000	6 308 998	0,76	Ayvens SA, Reg. S 4.875% 06/10/2028	EUR	100 000	105 366	0,01
SNB Sukuk Ltd., Reg. S 5.129% 27/02/2029	USD	3 072 000	2 677 655	0,32	Ayvens SA, Reg. S 3.875% 16/07/2029	EUR	200 000	205 950	0,02
South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	216 350 424	11 592 082	1,39	Bouygues SA, Reg. S 4.625% 07/06/2032	EUR	100 000	106 939	0,01
Standard Chartered plc, Reg. S 4.874% 10/05/2031	EUR	300 000	319 376	0,04	Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	200 000	221 154	0,03
UniCredit SpA, Reg. S 4.6% 14/02/2030	EUR	100 000	104 991	0,01	Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2.875% 16/05/2027	EUR	300 000	300 722	0,04
US Treasury 4.875% 30/04/2026	USD	20 773 100	17 765 017	2,14	Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 4.382% 12/08/2075	EUR	7 301 000	7 311 509	0,89
US Treasury 2.875% 15/05/2032	USD	30 021 200	24 151 201	2,90	East Japan Railway Co., Reg. S 4.389% 05/09/2043	EUR	100 000	100 966	0,01
US Treasury 4% 15/11/2052	USD	21 806 100	16 181 421	1,94	Honeywell International, Inc. 3.375% 01/03/2030	EUR	100 000	101 156	0,01
					La Poste SA, Reg. S 3.75% 12/06/2030	EUR	200 000	205 820	0,02
								8 923 031	1,07
					Grundstoffe				
					BASF SE, Reg. S 4.5% 08/03/2035	EUR	300 000	318 834	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
INEOS Finance plc, Reg. S 6.625% 15/05/2028	EUR	4 226 000	3 927 614	0,47	Live Nation Entertainment, Inc.	USD	852	104 601	0,01
			4 246 448	0,51	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	6 114	3 470 040	0,42
Immobilien					Netflix, Inc.	USD	17 218	1 371 310	0,16
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 4.25% 20/11/2037	EUR	150 000	146 328	0,02	Scout24 SE, Reg. S	EUR	371	31 791	-
Logicor Financing SARL, Reg. S 4.625% 25/07/2028	EUR	300 000	311 918	0,03	Singapore Telecom- munications Ltd.	SGD	175 100	527 664	0,06
Vonovia SE, Reg. S 4.25% 10/04/2034	EUR	300 000	307 601	0,04	SoftBank Group Corp.	JPY	27 600	659 470	0,08
			765 847	0,09	Spotify Technology SA	USD	1 418	696 762	0,08
Versorger					Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	354	77 794	0,01
EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4.125% 04/04/2029	EUR	300 000	311 075	0,04	Tencent Holdings Ltd.	HKD	22 500	1 481 707	0,18
Electricite de France SA, Reg. S 4.125% 17/06/2031	EUR	100 000	104 306	0,01	Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	23 183	348 777	0,04
Electricite de France SA, Reg. S 4.625% 25/01/2043	EUR	100 000	98 255	0,01	T-Mobile US, Inc.	USD	1 760	304 355	0,04
Electricite de France SA, Reg. S 4.75% 17/06/2044	EUR	100 000	99 555	0,01	Walt Disney Co. (The)	USD	2 770	270 961	0,03
EnBW Energie Baden-Wuerttem- berg AG, Reg. S 1.625% 05/08/2079	EUR	3 500 000	3 427 160	0,41				18 176 134	2,18
Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 23/01/2035	EUR	300 000	303 570	0,04	Zyklische Konsumgüter				
FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3.875% 18/03/2031	EUR	100 000	103 076	0,01	adidas AG	EUR	1 692	288 637	0,03
FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 4% 06/07/2032	EUR	200 000	205 967	0,02	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	28 300	445 569	0,05
Italgas SpA, Reg. S 3.125% 08/02/2029	EUR	300 000	303 061	0,04	Amazon.com, Inc.	USD	17 477	3 462 039	0,43
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 3.5% 17/01/2031	EUR	300 000	305 294	0,04	Amer Sports, Inc.	USD	3 576	115 126	0,01
			5 261 319	0,63	Bayerische Motoren Werke AG Preference	EUR	276	25 165	-
Summe Anleihen			204 546 896	24,58	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	11 114	1 031 395	0,13
Aktien					Booking Holdings, Inc.	USD	212	980 677	0,12
Kommunikationsdienstleistungen					Bridgestone Corp.	JPY	22 600	431 264	0,05
Alphabet, Inc. 'A'	USD	28 295	7 565 914	0,92	BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	35 400	372 163	0,04
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	309	24 213	-	Cie Financiere Richemont SA	CHF	4 603	847 731	0,10
Deutsche Telekom AG	EUR	35 702	990 709	0,12	Continental AG	EUR	538	36 452	-
Liberty Media Corp-Liberty					Delivery Hero SE, Reg. S	EUR	889	20 110	-
Formula One 'C'	USD	2 990	250 066	0,03	Dr. Ing hc F Porsche AG, Reg. S Preference, 144A	EUR	533	24 418	-
					eBay, Inc.	USD	2 191	163 093	0,02
					Ferrari NV	EUR	738	234 470	0,03
					Hermes International SCA	EUR	174	369 228	0,04
					Industria de Diseno Textil SA	EUR	16 125	908 483	0,11
					Kia Corp.	KRW	8 242	595 050	0,07
					LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1 252	807 540	0,10
					MercadoLibre, Inc.	USD	414	712 710	0,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Mercedes-Benz Group AG	EUR	7 106	422 128	0,05	Finanzen				
Next plc	GBP	1 374	215 362	0,03	Adyen NV, Reg. S	EUR	147	202 125	0,02
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	8 247	642 837	0,08	Allianz SE	EUR	3 804	1 505 105	0,18
Porsche Automobil Holding SE					American Express Co.	USD	3 450	1 098 010	0,13
Preference	EUR	751	30 230	–	AXA SA	EUR	8 866	363 151	0,04
Prosus NV	EUR	6 205	327 934	0,04	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	97 442	1 953 712	0,23
Sea Ltd., ADR	USD	4 354	476 246	0,06	Banco Santander SA	EUR	74 314	748 342	0,09
SharkNinja, Inc.	USD	8 616	835 740	0,10	BlackRock, Inc.	USD	735	678 516	0,08
Sony Group Corp.	JPY	41 000	898 132	0,11	BNP Paribas SA	EUR	5 285	426 975	0,05
Tapestry, Inc.	USD	6 846	755 761	0,09	Chubb Ltd.	USD	3 359	898 946	0,11
TJX Cos., Inc. (The)	USD	3 870	512 293	0,06	Commerzbank AG	EUR	3 595	129 911	0,02
Volkswagen AG					DBS Group Holdings Ltd.	SGD	25 910	968 159	0,12
Preference	EUR	2 061	216 407	0,03	Deutsche Bank AG	EUR	18 936	624 429	0,08
Wolverine World Wide, Inc.	USD	1 273	19 570	–	Deutsche Boerse AG	EUR	1 856	420 510	0,05
Zalando SE, Reg. S	EUR	1 096	27 662	–	DNB Bank ASA	NOK	16 137	383 835	0,05
			17 251 622	2,07	Erste Group Bank AG	EUR	5 239	541 699	0,07
Basiskonsumgüter					Hannover Rueck SE	EUR	298	79 212	0,01
Anheuser-Busch					HDFC Bank Ltd., ADR	USD	11 492	356 580	0,04
InBev SA	EUR	5 079	278 837	0,03	HSBC Holdings plc	HKD	131 600	1 765 103	0,21
Beiersdorf AG	EUR	4 912	465 517	0,06	ICICI Bank Ltd., ADR	USD	10 964	278 708	0,03
Chocoladefabriken					ING Groep NV	EUR	14 958	359 142	0,04
Lindt & Spruengli AG	CHF	28	348 572	0,04	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	327 283	1 932 125	0,23
Coca-Cola Co. (The)	USD	13 783	822 701	0,10	JPMorgan Chase & Co.	USD	9 293	2 559 777	0,31
Danone SA	EUR	3 185	244 544	0,03	Lloyds Banking Group plc	GBP	322 002	362 445	0,04
Dollar General Corp.	USD	3 826	442 573	0,05	London Stock Exchange Group plc	GBP	994	101 953	0,01
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	5 756	519 247	0,06	Mastercard, Inc. 'A'	USD	292	143 707	0,02
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	500	32 332	–	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	65 300	885 226	0,11
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	786	54 629	0,01	Moody's Corp.	USD	1 544	678 738	0,08
Koninklijke Ahold					Morgan Stanley	USD	10 225	1 568 030	0,19
Delhaize NV	EUR	4 494	156 706	0,02	MSCI, Inc. 'A'	USD	127	63 009	0,01
L'Oreal SA	EUR	1 205	441 753	0,05	Muenchener Rueck- versicherungs-Ge- sellschaft AG	EUR	1 288	735 289	0,09
Monster Beverage Corp.	USD	15 035	991 622	0,12	Nordea Bank Abp	EUR	16 258	260 732	0,03
Nestle SA	CHF	3 859	326 631	0,04	NU Holdings Ltd. 'A'	USD	29 332	421 788	0,05
Procter & Gamble Co. (The)	USD	7 616	934 300	0,11	S&P Global, Inc.	USD	792	356 172	0,04
Tesco plc	GBP	125 915	637 380	0,08	Standard Chartered plc	GBP	38 081	794 973	0,10
Unilever plc	GBP	10 102	562 464	0,07	Talanx AG	EUR	319	36 196	–
			7 259 808	0,87	UniCredit SpA	EUR	7 711	547 971	0,07
Energie					Visa, Inc. 'A'	USD	6 516	1 961 402	0,24
ConocoPhillips	USD	6 825	547 112	0,07	Westpac Banking Corp.	AUD	14 802	325 723	0,04
Coterra Energy, Inc.	USD	13 534	305 578	0,04				27 517 426	3,31
Eni SpA	EUR	9 814	159 020	0,02	Gesundheitswesen				
Equinor ASA	NOK	22 121	444 630	0,05	AbbVie, Inc.	USD	2 970	581 499	0,07
Shell plc	EUR	29 497	928 417	0,11					
TotalEnergies SE	EUR	10 974	610 045	0,07					
			2 994 802	0,36					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Argenx SE	EUR	303	217 190	0,03	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	20 680	931 154	0,11
AstraZeneca plc	GBP	9 034	1 427 380	0,16	Daimler Truck Holding AG	EUR	2 330	86 484	0,01
Bayer AG	EUR	9 682	361 015	0,04	Deere & Co.	USD	556	222 620	0,03
Boston Scientific Corp.	USD	8 771	717 429	0,09	Deutsche Lufthansa AG	EUR	2 799	23 681	–
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	15 777	728 419	0,09	Deutsche Post AG	EUR	9 282	433 696	0,05
Eli Lilly & Co.	USD	1 371	1 261 527	0,15	Eaton Corp. plc	USD	1 038	283 779	0,03
EssilorLuxottica SA	EUR	1 549	418 075	0,05	Emerson Electric Co.	USD	3 423	394 624	0,05
Fresenius Medical Care AG	EUR	1 088	44 393	0,01	GE Vernova, Inc.	USD	1 349	758 262	0,09
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	2 089	101 986	0,01	GEA Group AG	EUR	719	41 464	–
Haleon plc	GBP	184 060	790 414	0,09	General Electric Co.	USD	3 344	886 088	0,11
HCA Healthcare, Inc.	USD	818	329 777	0,04	Hensoldt AG	EUR	314	22 926	–
Hoya Corp.	JPY	5 000	644 335	0,08	Hitachi Ltd.	JPY	26 700	712 675	0,09
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	800	465 176	0,06	HOCHTIEF AG	EUR	76	25 539	–
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	6 000	50 272	0,01	Howmet Aerospace, Inc.	USD	3 561	630 589	0,08
Intuitive Surgical, Inc.	USD	739	360 727	0,04	Hubbell, Inc. 'B'	USD	208	79 165	0,01
Medtronic plc	USD	5 966	491 354	0,06	Knorr-Bremse AG	EUR	356	33 763	–
Merck KGaA	EUR	634	77 004	0,01	Legrand SA	EUR	3 836	488 131	0,06
Novartis AG	CHF	7 816	923 116	0,11	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	35 000	731 748	0,09
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	8 720	380 224	0,05	MTU Aero Engines AG	EUR	266	94 223	0,01
QIAGEN NV	EUR	1 054	40 921	–	Parker-Hannifin Corp.	USD	1 122	849 937	0,10
Roche Holding AG (CHF)	CHF	4 069	1 432 908	0,16	Rational AG	EUR	24	15 835	–
Sanofi SA	EUR	5 638	466 375	0,06	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	15 300	738 319	0,09
Sartorius AG Preference	EUR	543	133 714	0,02	RELX plc	GBP	11 381	393 807	0,05
Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	1 673	75 014	0,01	Rheinmetall AG	EUR	458	715 453	0,09
Smith & Nephew plc	GBP	7 011	99 488	0,01	RTX Corp.	USD	7 152	1 121 560	0,13
Stryker Corp.	USD	1 055	318 380	0,04	Safran SA	EUR	1 854	551 380	0,07
Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR	USD	16 583	442 892	0,05	Schneider Electric SE	EUR	5 544	1 302 285	0,16
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1 766	877 796	0,11	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	9 100	83 848	0,01
UnitedHealth Group, Inc.	USD	1 394	394 402	0,05	Siemens AG	EUR	9 714	2 350 006	0,28
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	806	154 244	0,02	Siemens Energy AG	EUR	7 646	927 545	0,11
			14 807 446	1,78	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	39 500	389 769	0,05
Industrie					Uber Technologies, Inc.	USD	6 709	469 768	0,06
Airbus SE	EUR	6 626	1 314 597	0,16	Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	1 278	244 316	0,03
BAE Systems plc	GBP	26 594	522 264	0,06	Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	5 306	743 505	0,09
Brenntag SE	EUR	602	30 128	–	Vinci SA	EUR	2 937	352 587	0,04
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	4 978	315 076	0,04	Volvo AB 'B'	SEK	13 780	375 732	0,05
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	2 471	214 878	0,03	Waste Connections, Inc.	USD	1 637	248 478	0,03
					Wolters Kluwer NV	EUR	1 181	104 330	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Xylem, Inc.	USD	3 618	424 193	0,05	Nemetschek SE	EUR	283	26 218	–
			21 680 207	2,61	Nova Ltd.	USD	260	74 447	0,01
Informationstechnologie					NVIDIA Corp.	USD	43 701	7 053 209	0,86
Adobe, Inc.	USD	958	286 388	0,03	NXP Semiconductors NV	USD	1 331	249 593	0,03
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	9 592	1 761 465	0,21	ON Semiconductor Corp.	USD	3 501	161 695	0,02
Amphenol Corp. 'A'	USD	1 146	133 031	0,02	Oracle Corp.	USD	3 232	543 075	0,07
Analog Devices, Inc.	USD	1 241	290 795	0,03	Pony AI, Inc., ADR	USD	2 568	32 060	–
Apple, Inc.	USD	14 391	3 349 700	0,40	QUALCOMM, Inc.	USD	2 928	432 937	0,05
Applied Materials, Inc.	USD	1 994	439 850	0,05	Rambus, Inc.	USD	948	76 476	0,01
Arista Networks, Inc.	USD	8 175	922 629	0,11	Salesforce, Inc.	USD	2 585	585 081	0,07
ARM Holdings plc, ADR	USD	758	71 590	0,01	Samsung Electronics Co. Ltd., GDR	USD	182	320 242	0,04
ASE Technology Holding Co. Ltd., ADR	USD	4 665	63 660	0,01	SAP SE	EUR	14 484	3 021 506	0,36
ASML Holding NV	USD	404	369 013	0,04	ServiceNow, Inc.	USD	760	99 542	0,01
ASML Holding NV	EUR	4 052	3 733 513	0,45	Shopify, Inc. 'A'	USD	2 639	368 230	0,04
Astera Labs, Inc.	USD	1 138	165 568	0,02	Skyworks Solutions, Inc.	USD	1 264	69 432	0,01
Broadcom, Inc.	USD	13 512	4 028 474	0,48	Snowflake, Inc. 'A'	USD	390	73 726	0,01
Cadence Design Systems, Inc.	USD	1 353	363 751	0,04	STMicroelectronics NV, ADR	USD	1 800	39 989	–
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	614	98 086	0,01	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	1 317	340 742	0,04
Chroma ATE, Inc.	TWD	6 000	126 427	0,02	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	120 000	5 056 002	0,61
Credo Technology Group Holding Ltd.	USD	1 674	206 714	0,02	TE Connectivity plc	USD	3 013	591 470	0,07
Entegris, Inc.	USD	1 327	98 028	0,01	Teradyne, Inc.	USD	1 387	232 433	0,03
First Solar, Inc.	USD	2 450	551 697	0,07	Texas Instruments, Inc.	USD	2 299	343 807	0,04
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	5 000	91 001	0,01	United Microelectro-nics Corp., ADR	USD	6 874	46 606	0,01
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	12 000	75 190	0,01				47 660 741	5,73
Infineon Technologies AG	EUR	12 870	480 019	0,06	Grundstoffe				
Intel Corp.	USD	12 413	398 553	0,05	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	2 356	345 231	0,04
Intuit, Inc.	USD	1 188	678 163	0,08	Air Liquide SA	EUR	2 864	458 985	0,06
KLA Corp.	USD	368	390 021	0,05	BASF SE	EUR	8 796	397 968	0,05
Lam Research Corp.	USD	3 252	481 678	0,06	Ecolab, Inc.	USD	1 680	378 609	0,05
Lasertec Corp.	JPY	900	145 962	0,02	Evonik Industries AG	EUR	1 234	16 443	–
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USD	497	74 060	0,01	Freeport-McMoRan, Inc.	USD	10 736	467 362	0,05
Marvell Technology, Inc.	USD	4 899	362 201	0,04	Heidelberg Materials AG	EUR	656	146 495	0,02
Microchip Technology, Inc.	USD	4 609	254 203	0,03	Linde plc	USD	798	291 270	0,04
Micron Technology, Inc.	USD	2 816	704 756	0,08	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	1 507	418 968	0,05
Microsoft Corp.	USD	14 526	6 032 332	0,73	Symrise AG 'A'	EUR	639	44 702	0,01
Monolithic Power Systems, Inc.	USD	370	291 392	0,04	Vulcan Materials Co.	USD	2 125	523 083	0,05
Motorola Solutions, Inc.	USD	924	302 313	0,04				3 489 116	0,42

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Immobilien					Belfius Bank SA, Reg. S 1.25% 06/04/2034	EUR	200 000	187 874	0,02
American Tower Corp., REIT	USD	294	44 269	0,01	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2027	BRL	5 035 300	6 495 342	0,78
LEG Immobilien SE	EUR	364	22 654	–	CaixaBank SA, Reg. S 5% 19/07/2029	EUR	200 000	210 504	0,03
Vonovia SE	EUR	3 711	90 987	0,01	CNP Assurances SA, Reg. S 4.875% 16/07/2054	EUR	300 000	313 855	0,04
			157 910	0,02	Commerzbank AG, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	6 600 000	6 942 657	0,83
Versorger					Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	10 400 000	10 382 908	1,25
E.ON SE	EUR	11 012	176 473	0,02	Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 14/01/2026	EUR	10 200 000	10 195 288	1,23
Enel SpA	EUR	38 457	342 483	0,04	Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, Reg. S 3.75% 30/04/2029	EUR	200 000	204 149	0,02
Iberdrola SA	EUR	88 885	1 641 261	0,20	Hungary Government Bond 9.5% 21/10/2026	HUF	7 285 830 000	19 401 194	2,33
NextEra Energy, Inc.	USD	14 755	1 014 353	0,12	Indonesia Government Bond 0.9% 14/02/2027	EUR	6 860 000	6 723 669	0,81
RWE AG	EUR	3 127	142 322	0,02	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/02/2026	EUR	39 000 000	38 913 384	4,69
			3 316 892	0,40	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/11/2026	EUR	20 810 000	20 440 614	2,46
Summe Aktien			164 312 104	19,75	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 3.5% 01/03/2030	EUR	4 643 000	4 800 463	0,58
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4% 01/02/2037	EUR	4 958 000	5 157 706	0,62
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Italy Certificati di Credito del Tesoro, Reg. S 3.153% 15/04/2032	EUR	5 900 000	6 107 639	0,73
Anleihen					Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.25% 22/03/2030	EUR	3 492 000	3 517 852	0,42
Zyklische Konsumgüter					Kazakhstan Government Bond, 144A 0.6% 30/09/2026	EUR	7 026 000	6 927 504	0,83
Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 2.652% 17/03/2026	EUR	10 151 000	10 131 188	1,22	Mexico Cetes 0% 19/02/2026	MXN	15 300 000	7 181 040	0,86
Stellantis NV, Reg. S 3.875% 06/06/2031	EUR	100 000	100 052	0,01	Mexico Cetes 0% 05/03/2026	MXN	43 800 000	20 501 197	2,47
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1.875% 30/03/2027	EUR	100 000	99 019	0,01					
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 5.994% Perpetual	EUR	100 000	103 685	0,01					
			10 433 944	1,25					
Basiskonsumgüter									
Unilever Capital Corp., Reg. S 3.3% 06/06/2029	EUR	100 000	101 912	0,01					
			101 912	0,01					
Energie									
TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 4.06% 01/07/2040	EUR	200 000	195 892	0,03					
TotalEnergies SE, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	100 000	101 343	0,01					
			297 235	0,04					
Finanzen									
American Honda Finance Corp. 3.95% 19/03/2032	EUR	250 000	255 345	0,03					
Banco Santander SA, Reg. S 4.375% Perpetual	EUR	6 200 000	6 206 200	0,75					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 5.5% 29/12/2032	EUR	100 000	104 128	0,01	Wandelanleihen				
Philippines Government Bond 0.875% 17/05/2027	EUR	6 000 000	5 865 683	0,70	Zyklische Konsumgüter				
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.5% 18/02/2032	EUR	300 000	300 636	0,04	Alibaba Group Holding Ltd., Reg. S 0% 09/07/2032	HKD	16 000 000	1 876 258	0,23
Romania Government Bond 7.2% 31/05/2027	RON	53 360 000	10 597 599	1,27	Alibaba Group Holding Ltd., Reg. S 0% 15/09/2032	USD	2 247 000	1 980 706	0,24
Romania Government Bond, Reg. S 5% 27/09/2026	EUR	9 417 000	9 597 609	1,15				3 856 964	0,47
Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030	EUR	300 000	310 489	0,04	Finanzen				
South Africa Treasury Bill 0% 24/06/2026	ZAR	157 000 000	7 821 436	0,94	Coinbase Global, Inc., 144A 0% 01/10/2032	USD	4 347 000	3 354 241	0,40
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 4.75% Perpetual	USD	2 600 000	2 108 103	0,25				3 354 241	0,40
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 4.03% 23/01/2036	EUR	250 000	253 774	0,03	Summe Wandelanleihen				
UK Treasury Bill 0% 02/03/2026	GBP	14 200 000	16 170 343	1,94				7 211 205	0,87
US Treasury 3.5% 30/04/2030	USD	19 494 200	16 504 564	1,98	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			250 700 748	30,13				270 265 123	32,48
Industrie					Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
Honeywell International, Inc. 4.125% 02/11/2034	EUR	200 000	205 393	0,02	Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
			205 393	0,02	Investmentfonds				
Grundstoffe					Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD	USD	6 165	12 928 989	1,55
Anglo American Capital plc, Reg. S 4.75% 21/09/2032	EUR	150 000	158 875	0,02	Schroder ISF Emerging Europe - Class X9 EUR Cap	EUR	1 514	4 297	-
			158 875	0,02	Schroder ISF Global Gold - Class I Accumulation USD	USD	9 717	3 984 711	0,48
Versorger					SISF Dynamic Opportunities - Class I Accumulation EUR	EUR	38 507	5 995 232	0,72
CEZ A/S, Reg. S 4.25% 11/06/2032	EUR	250 000	255 357	0,03				22 913 229	2,75
Engie SA, Reg. S 3.875% 06/01/2031	EUR	300 000	310 077	0,04	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	300 000	288 525	0,03				22 913 229	2,75
Snam SpA, Reg. S 3.375% 26/11/2031	EUR	300 000	301 852	0,04	Börsengehandelte Fonds				
			1 155 811	0,14	Investmentfonds				
Summe Anleihen					iShares Diversified Commodity Swap Fund	USD	1 707 642	11 656 731	1,40
			263 053 918	31,61	iShares Physical Gold ETC	USD	290 850	20 721 034	2,49
					iShares Physical Silver ETC	USD	248 881	14 459 856	1,74
					iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas Fund DE	EUR	190 797	7 794 918	0,94
					KraneShares CSI China Internet Fund	USD	399 595	8 821 277	1,06
					VanEck Crypto and Blockchain Innovators Fund	USD	479 733	4 920 925	0,59
					WisdomTree Industrial Metals	USD	2 228 297	33 676 387	4,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Xtrackers CSI300 Swap Fund	USD	950 864	15 888 900	1,91
			117 940 028	14,18
Summe börsengehandelte Fonds			117 940 028	14,18
Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen			140 853 257	16,93
Summe Kapitalanlagen			779 977 380	93,74
Barmittel			40 696 885	4,89
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			11 370 836	1,37
Summe Nettovermögen			832 045 101	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
AUD	15 422 134	USD	10 000 000	27.01.2026	J.P. Morgan	262 732	0,03
AUD	6 097 288	USD	4 000 000	27.01.2026	State Street	64 395	0,01
EUR	5 421 706	CHF	5 000 000	27.01.2026	Morgan Stanley	40 930	–
EUR	250 971 437	USD	292 150 631	27.01.2026	J.P. Morgan	2 419 322	0,30
EUR	8 127 838	USD	9 486 000	27.01.2026	Morgan Stanley	57 463	0,01
GBP	5 000 000	EUR	5 678 366	27.01.2026	RBC	44 152	0,01
HUF	1 500 000 000	EUR	3 878 932	27.01.2026	Morgan Stanley	5 927	–
TRY	200 000 000	EUR	3 470 656	20.05.2026	Deutsche Bank	92 150	0,01
TRY	250 000 000	EUR	4 427 821	20.05.2026	HSBC	25 685	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						3 012 756	0,37
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	21 837 752	EUR	23 478 308	30.01.2026	HSBC	26 932	–
CZK	1 463 884	EUR	60 365	30.01.2026	HSBC	66	–
EUR	29 154	CHF	27 052	30.01.2026	HSBC	36	–
EUR	–	CZK	1	30.01.2026	HSBC	–	–
EUR	1	SEK	13	30.01.2026	HSBC	–	–
GBP	72 767	EUR	82 811	30.01.2026	HSBC	459	–
NOK	2 369 821	EUR	199 681	30.01.2026	HSBC	485	–
SEK	126 898 594	EUR	11 666 976	30.01.2026	HSBC	66 678	0,01
USD	2 082 729	EUR	1 771 283	30.01.2026	HSBC	371	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						95 027	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						3 107 783	0,38
EUR	7 917 415	GBP	7 000 000	27.01.2026	HSBC	(94 111)	(0,01)
EUR	5 651 105	GBP	5 000 000	27.01.2026	J.P. Morgan	(71 413)	(0,01)
EUR	5 678 366	GBP	5 000 000	27.01.2026	RBC	(44 152)	(0,01)
					Canadian Imperial Bank of Commerce		
JPY	2 750 000 000	USD	17 797 665	27.01.2026	State Street	(193 844)	(0,02)
USD	4 000 000	AUD	6 097 288	27.01.2026	J.P. Morgan	(64 395)	(0,01)
USD	24 486 000	EUR	21 044 309	27.01.2026	Morgan Stanley	(212 427)	(0,02)
USD	9 486 000	EUR	8 127 838	27.01.2026	Deutsche Bank	(57 463)	(0,01)
USD	17 559 311	JPY	2 750 000 000	27.01.2026	J.P. Morgan	(8 940)	–
BRL	20 000 000	USD	3 630 746	03.02.2026	J.P. Morgan	(5 501)	–
EUR	12 642 380	USD	15 000 000	20.05.2026	J.P. Morgan	(53 726)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(805 972)	(0,10)
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	148 754	EUR	160 298	30.01.2026	HSBC	(186)	–
EUR	195 728	CHF	182 461	30.01.2026	HSBC	(665)	–
EUR	5	CZK	128	30.01.2026	HSBC	–	–
EUR	18	GBP	16	30.01.2026	HSBC	–	–
EUR	96 907	SEK	1 054 715	30.01.2026	HSBC	(617)	–
GBP	97	EUR	111	30.01.2026	HSBC	–	–
USD	214	EUR	182	30.01.2026	HSBC	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(1 468)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(807 440)	(0,10)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						2 300 343	0,28

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover-mögens
DAX Index	20.03.2026	165	EUR	101 846 250	1 592 250	0,19
Euro-Buxl	06.03.2026	(350)	EUR	(38 542 000)	703 509	0,08
EURO STOXX 50 Index	20.03.2026	500	EUR	29 205 000	430 950	0,05
MINI MDAX Index	20.03.2026	300	EUR	9 270 000	160 085	0,02
NASDAQ 100 Emini Index	20.03.2026	38	USD	16 636 954	148 550	0,02
STOXX 600 Basic Resources Index	20.03.2026	300	EUR	10 000 500	591 568	0,07
XAB Materials Select Sector Index	20.03.2026	50	USD	4 152 153	55 998	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					3 682 910	0,44
Nikkei 225 Index	12.03.2026	30	JPY	8 210 795	(18 780)	–
STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	20.03.2026	650	EUR	17 192 500	(286 000)	(0,03)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(304 780)	(0,03)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					3 378 130	0,41

Total Return Swapkontrakte

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Erhält Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Total Return Index Zahlt Spread von 2,035% auf Nennwert	Goldman Sachs	25 874 733	EUR	20.03.2026	103 394
Erhält Markit iBoxx USD Liquid High Yield Total Return Index Zahlt Spread von 0% auf Nennwert	J.P. Morgan	28 719 859	USD	20.03.2026	117 350
EUR					220 744

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
Altice Financing SA, Reg. S 4.25% 15/08/2029	EUR	879 000	706 166	0,08	Wesfarmers Ltd., Reg. S 2.55% 23/06/2031	AUD	1 080 000	626 856	0,07
Eutelsat SA, Reg. S 9.75% 13/04/2029	EUR	138 000	172 960	0,02				7 358 026	0,83
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	136 723	160 653	0,02	Basiskonsumgüter				
SES SA, Reg. S 5.5% 12/09/2054	EUR	348 000	395 428	0,04	Anheuser-Busch Cos. LLC 4.7% 01/02/2036	USD	926 000	919 216	0,10
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	707 000	823 921	0,09	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.439% 06/10/2048	USD	500 000	431 506	0,05
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 4.125% 23/10/2031	EUR	500 000	595 534	0,07	Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029	EUR	1 292 000	1 510 109	0,17
Tele Columbus AG, Reg. S 10% 01/01/2029	EUR	758 823	592 611	0,07	Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	1 000 000	884 833	0,10
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	443 000	437 398	0,05	Woolworths Group Ltd., Reg. S 1.85% 15/11/2027	AUD	800 000	507 652	0,06
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 5.625% 15/04/2032	EUR	759 000	898 947	0,10				4 253 316	0,48
			4 783 618	0,54	Energie				
Zyklische Konsumgüter					BP Capital Markets America, Inc. 5.227% 17/11/2034	USD	500 000	517 048	0,06
Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	1 140 000	1 131 935	0,14	BP Capital Markets plc 6.125% Perpetual	USD	347 000	358 228	0,04
Flutter Treasury DAC, Reg. S 5% 29/04/2029	EUR	100 000	121 362	0,01	Coterra Energy, Inc. 5.4% 15/02/2035	USD	298 000	302 946	0,03
Forvia SE, Reg. S 5.125% 15/06/2029	EUR	390 000	474 498	0,05	ONEOK, Inc. 4.35% 15/03/2029	USD	500 000	501 994	0,06
Forvia SE, Reg. S 5.5% 15/06/2031	EUR	699 000	852 302	0,10	Ovintiv, Inc. 7.375% 01/11/2031	USD	500 000	558 798	0,06
Genuine Parts Co. 2.75% 01/02/2032	USD	750 000	665 578	0,07	Ovintiv, Inc. 6.5% 15/08/2034	USD	118 000	127 067	0,01
Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	500 000	572 415	0,06	Var Energi ASA, Reg. S 7.862% 15/11/2083	EUR	553 000	713 640	0,09
Motion Finco SARL, Reg. S 7.375% 15/06/2030	EUR	699 000	747 705	0,08	Western Midstream Operating LP 5.5% 15/12/2035	USD	186 000	185 612	0,02
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8.25% 11/10/2028	EUR	1 073 000	1 321 322	0,16				3 265 333	0,37
Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 8.689% 31/07/2029	EUR	421 000	483 681	0,05	Finanzen				
Valeo SE, Reg. S 4.5% 11/04/2030	EUR	300 000	360 372	0,04	Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034	EUR	435 000	545 018	0,06
					Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	258 000	323 978	0,04
					Barclays plc 2.667% 10/03/2032	USD	500 000	456 259	0,05
					BPER Banca SpA, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	885 000	1 049 005	0,12
					Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	771 200	1 363 167	0,15
					Brazil Notas do Tesouro Nacional 100% 01/01/2033	BRL	4 333 100	7 078 858	0,80

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.6% 15/08/2033	EUR	470 397	548 458	0,06	Unum Group 4.5% 15/12/2049	USD	323 000	262 058	0,03
Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 16/02/2028	USD	270 000	260 172	0,03	US Treasury Bill 0% 05/03/2026	USD	1 414 600	1 405 991	0,16
Ford Motor Credit Co. LLC 6.798% 07/11/2028	USD	372 000	390 537	0,04	Westpac Banking Corp. 5.1% 14/05/2029	AUD	1 300 000	877 778	0,10
Ford Motor Credit Co. LLC 4% 13/11/2030	USD	724 000	684 854	0,08	Worldline SA, Reg. S 4.125% 12/09/2028	EUR	300 000	318 187	0,04
General Motors Financial Co., Inc. 2.4% 15/10/2028	USD	1 000 000	954 184	0,11	Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029	EUR	600 000	625 467	0,07
Indonesia Government Bond 7.5% 15/04/2040	IDR	58 629 000 000	3 846 200	0,43				58 034 279	6,53
Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042	IDR	59 933 000 000	3 813 490	0,43	Gesundheitswesen				
Manulife Financial Corp. 4.986% 11/12/2035	USD	212 000	212 114	0,02	Bayer AG, Reg. S 3.125% 12/11/2079	EUR	600 000	695 172	0,08
MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	1 231 000	1 289 458	0,15	Bayer AG, Reg. S 6.625% 25/09/2083	EUR	400 000	499 002	0,06
National Australia Bank Ltd. 5.2% 16/11/2026	AUD	1 615 000	1 087 718	0,12	Becton Dickinson & Co. 3.794% 20/05/2050	USD	542 000	407 683	0,05
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 6.875% 24/01/2034	EUR	1 000 000	1 271 618	0,14	CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	1 908 000	2 183 477	0,25
OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	498 000	499 340	0,06	Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3.5% 31/05/2028	EUR	867 000	742 941	0,08
OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	537 000	505 405	0,06	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	185 000	216 524	0,02
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% 20/12/2032	EUR	300 000	375 052	0,04	CVS Health Corp. 4.78% 25/03/2038	USD	435 000	412 209	0,05
Shift4 Payments LLC, Reg. S 5.5% 15/05/2033	EUR	599 000	722 030	0,08	CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	250 000	221 364	0,02
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	171 189 569	10 363 922	1,17	Eli Lilly & Co. 4.6% 14/08/2034	USD	500 000	503 089	0,06
South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	83 177 458	4 830 025	0,54	Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	509 000	508 518	0,06
Truist Financial Corp. 1.95% 05/06/2030	USD	500 000	454 946	0,05	Ephios Subco 3 SARL, Reg. S 7.875% 31/01/2031	EUR	830 000	1 043 016	0,12
Turkiye Government Bond 37% 18/02/2026	TRY	255 741 773	5 970 485	0,67	Grifols SA, 144A 7.5% 01/05/2030	EUR	321 000	396 933	0,04
Turkiye Government Bond 31.08% 08/11/2028	TRY	225 557 000	5 208 941	0,59	Grifols SA, Reg. S 7.5% 01/05/2030	EUR	680 000	840 856	0,09
UBS AG, Reg. S 1.1% 26/02/2026	AUD	62 000	41 254	-	HCA, Inc. 5.6% 01/04/2034	USD	250 000	261 762	0,03
UBS Group AG, 144A 5.959% 12/01/2034	USD	373 000	398 310	0,04	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5.625% 21/02/2030	EUR	815 000	984 733	0,11
					Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	1 074 000	1 228 153	0,14
					Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033	USD	243 000	246 114	0,03
					Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.3% 19/05/2053	USD	500 000	475 385	0,05
					Stryker Corp. 2.9% 15/06/2050	USD	298 000	196 829	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	460 000	545 900	0,06	Informationstechnologie				
UnitedHealth Group, Inc. 5% 15/04/2034	USD	166 000	169 205	0,02	Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030	EUR	1 234 000	1 463 969	0,16
UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047	USD	1 250 000	960 890	0,11	ams-OSRAM AG, Reg. S 10.5% 30/03/2029	EUR	861 000	1 056 280	0,12
Universal Health Services, Inc. 4.625% 15/10/2029	USD	387 000	389 671	0,04	Oracle Corp. 6.25% 09/11/2032	USD	750 000	784 227	0,09
					Oracle Corp. 4.7% 27/09/2034	USD	477 000	443 601	0,05
			14 129 426	1,59				3 748 077	0,42
Industrie					Grundstoffe				
Amber Finco plc, Reg. S 6.625% 15/07/2029	EUR	154 000	190 489	0,02	Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	1 290 000	1 499 863	0,17
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 2.9% 02/09/2030	AUD	160 000	95 038	0,01	Celsa Opco SA, Reg. S 8.25% 15/12/2030	EUR	231 000	281 195	0,03
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 6.1% 12/09/2031	AUD	440 000	298 776	0,03	Fedrigoni SpA, Reg. S 6.125% 15/06/2031	EUR	508 000	582 128	0,07
BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	341 000	379 455	0,04	INEOS Finance plc, Reg. S 6.375% 15/04/2029	EUR	709 000	735 218	0,08
Biffa Group Holdings Ltd., Reg. S 5.25% 15/06/2031	EUR	676 000	793 502	0,09	INEOS Styrolution Ludwigshafen GmbH, Reg. S 2.25% 16/01/2027	EUR	712 000	788 420	0,09
Boeing Co. (The) 3.6% 01/05/2034	USD	500 000	456 196	0,05	Synthomer plc, Reg. S 7.375% 02/05/2029	EUR	103 000	107 574	0,01
Ingersoll Rand, Inc. 5.45% 15/06/2034	USD	500 000	521 495	0,06				3 994 398	0,45
Kapla Holding SAS (Gettex), Reg. S 5.6% 31/07/2030	EUR	554 000	658 657	0,07	Immobilien				
Loxam SAS, Reg. S 6.375% 15/05/2028	EUR	282 000	342 128	0,04	American Tower Corp. (NEW YORK), REIT 5.4% 31/01/2035	USD	255 000	263 503	0,03
Mobico Group plc, Reg. S 4.875% 26/09/2031	EUR	856 000	799 352	0,09	CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	505 000	485 946	0,05
Owens Corning 3.95% 15/08/2029	USD	250 000	248 480	0,03	CPI Property Group SA, Reg. S 1.75% 14/01/2030	EUR	100 000	100 211	0,01
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 5.9% 19/04/2034	AUD	1 330 000	899 368	0,11	Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028	EUR	274 000	282 692	0,03
Trane Technologies Financing Ltd. 5.25% 03/03/2033	USD	335 000	350 190	0,04	Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	746 000	807 100	0,09
TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029	USD	106 000	105 297	0,01	Highwoods Realty LP, REIT 7.65% 01/02/2034	USD	332 000	379 218	0,04
Transurban Queensland Finance Pty. Ltd. 3.25% 05/08/2031	AUD	1 180 000	699 433	0,08	Kimco Realty OP LLC, REIT 4.85% 01/03/2035	USD	428 000	427 245	0,05
Waste Management, Inc. 4.95% 15/03/2035	USD	392 000	399 153	0,04	MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	1 011 000	847 474	0,10
			7 237 009	0,81	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.375% 01/02/2031	USD	429 000	401 831	0,05
					Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	837 000	769 815	0,09
								4 765 035	0,54

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Versorger					Vodafone Group plc	GBP	620 667	825 632	0,09
AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 6.134% 31/05/2033	AUD	1 260 000	869 785	0,10	Walt Disney Co. (The)	USD	2 030	233 156	0,03
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 5.981% 16/05/2034	AUD	1 290 000	876 872	0,10				21 379 229	2,41
EDP SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083	EUR	600 000	742 509	0,08	Zyklische Konsumgüter				
Mercury NZ Ltd. 5.247% 21/03/2031	AUD	250 000	165 746	0,02	Airbnb, Inc. 'A'	USD	1 021	139 904	0,02
Orsted A/S, Reg. S 1.5% 18/02/3021	EUR	1 077 000	1 086 729	0,12	Amazon.com, Inc.	USD	8 024	1 866 292	0,22
Orsted A/S, Reg. S 5.125% 14/03/3024	EUR	309 000	373 164	0,04	Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	11 100	295 932	0,03
			4 114 805	0,46	Booking Holdings, Inc.	USD	42	228 120	0,03
Summe Anleihen			115 683 322	13,02	Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	2 563	95 009	0,01
Aktien					Cie Financiere Richemont SA	CHF	1 163	251 490	0,03
Kommunikationsdienstleistungen					Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	4 310	143 265	0,02
Alphabet, Inc. 'A'	USD	22 475	7 056 266	0,78	Compass Group plc	GBP	6 042	192 153	0,02
AT&T, Inc.	USD	13 442	333 700	0,04	DoorDash, Inc. 'A'	USD	825	188 310	0,02
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	50 916	401 668	0,05	Evolution AB, Reg. S	SEK	10 590	723 618	0,08
BT Group plc	GBP	33 469	82 870	0,01	Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	100	36 511	-
Comcast Corp. 'A'	USD	4 831	144 832	0,02	Hermes International SCA	EUR	36	89 696	0,01
Deutsche Telekom AG	EUR	8 166	266 064	0,03	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	1 353	393 292	0,04
Elisa OYJ	EUR	11 538	510 708	0,06	Home Depot, Inc. (The)	USD	813	281 347	0,03
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	52 573	486 030	0,05	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	107 800	1 060 463	0,12
KDDI Corp.	JPY	94 200	1 630 660	0,18	Industria de Diseno Textil SA	EUR	36 896	2 440 730	0,28
Koninklijke KPN NV	EUR	33 618	156 943	0,02	Isuzu Motors Ltd.	JPY	49 000	764 727	0,09
LY Corp.	JPY	270 600	719 848	0,08	Kia Corp.	KRW	11 062	937 730	0,11
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	1 759	1 172 191	0,13	Kingfisher plc	GBP	154 406	649 548	0,07
Netflix, Inc.	USD	17 904	1 674 275	0,19	Lowe's Cos., Inc.	USD	599	145 800	0,02
Nintendo Co. Ltd.	JPY	5 100	343 251	0,04	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1 798	1 361 673	0,15
NTT, Inc.	JPY	1 063 600	1 070 622	0,12	McDonald's Corp.	USD	350	107 863	0,01
Orange SA	EUR	7 905	131 800	0,01	MercadoLibre, Inc.	USD	47	95 002	0,01
Singapore Telecom-communications Ltd.	SGD	495 500	1 753 230	0,20	Mercedes-Benz Group AG	EUR	13 530	943 713	0,11
SoftBank Corp.	JPY	319 400	438 322	0,05	Moncler SpA	EUR	11 613	746 916	0,08
SoftBank Group Corp.	JPY	17 600	493 767	0,06	NIKE, Inc. 'B'	USD	1 531	96 384	0,01
Spotify Technology SA	USD	166	95 772	0,01	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	1 965	179 842	0,02
Swisscom AG	CHF	129	93 629	0,01	Prosus NV	EUR	3 549	220 229	0,02
Tele2 AB 'B'	SEK	9 819	164 586	0,02	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	724	204 187	0,02
Telenor ASA	NOK	38 886	566 084	0,06	Sanrio Co. Ltd.	JPY	20 700	649 898	0,07
Telia Co. AB	SEK	17 480	74 939	0,01	Sekisui House Ltd.	JPY	37 000	826 829	0,09
Telstra Group Ltd.	AUD	21 957	71 508	0,01	Sodexo SA	EUR	4 139	212 374	0,02
T-Mobile US, Inc.	USD	332	67 411	0,01	Sony Group Corp.	JPY	49 900	1 283 454	0,14
Verizon Communications, Inc.	USD	7 850	319 465	0,04	Starbucks Corp.	USD	1 062	90 619	0,01
					Subaru Corp.	JPY	31 600	685 651	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Tesla, Inc.	USD	2 546	1 165 337	0,13	ENEOS Holdings, Inc.	JPY	94 700	670 747	0,08
TJX Cos., Inc. (The)	USD	1 502	233 454	0,03	Eni SpA	EUR	42 645	811 328	0,09
Toyota Motor Corp.	JPY	77 600	1 668 836	0,19	EOG Resources, Inc.	USD	1 597	169 120	0,02
Volkswagen AG Preference	EUR	7 046	868 680	0,10	Equinor ASA	NOK	30 702	724 576	0,08
Whitbread plc	GBP	14 261	489 226	0,06	Exxon Mobil Corp.	USD	3 122	378 975	0,04
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	99 100	736 044	0,08	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	JPY	62 300	471 868	0,05
			23 790 148	2,68	OMV AG	EUR	8 899	496 221	0,06
Basiskonsumgüter					ONEOK, Inc.	USD	2 582	190 718	0,02
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	55 100	576 640	0,06	Shell plc	GBP	9 292	342 514	0,04
Associated British Foods plc	GBP	23 428	670 381	0,08	TotalEnergies SE	EUR	23 032	1 503 322	0,16
Coca-Cola Co. (The)	USD	26 381	1 848 897	0,20	Williams Cos., Inc. (The)	USD	3 532	212 506	0,02
Colgate-Palmolive Co.	USD	2 333	185 541	0,02				7 231 708	0,81
Costco Wholesale Corp.	USD	387	335 111	0,04	Finanzen				
Diageo plc	GBP	46 880	1 011 290	0,11	Admiral Group plc	GBP	16 671	712 297	0,08
Essity AB 'B'	SEK	5 504	158 300	0,02	Ageas SA	EUR	6 430	451 477	0,05
J Sainsbury plc	GBP	152 184	665 383	0,07	AIA Group Ltd.	HKD	28 400	292 513	0,03
Kimberly-Clark Corp.	USD	1 353	137 449	0,02	AIB Group plc	EUR	79 110	854 560	0,10
L'Oreal SA	EUR	582	250 518	0,03	Allianz SE	EUR	599	278 277	0,03
Magnum Ice Cream Co. NV (The)	GBP	575	9 109	–	American Express Co.	USD	3 220	1 203 279	0,14
MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	2 900	50 148	0,01	Amundi SA, Reg. S	EUR	4 237	351 226	0,04
MEIJI Holdings Co. Ltd.	JPY	27 400	607 782	0,07	Aon plc 'A'	USD	350	124 821	0,01
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	3 466	189 971	0,02	Arthur J Gallagher & Co.	USD	641	167 944	0,02
Nestle SA	CHF	14 690	1 459 918	0,15	Aviva plc	GBP	91 234	840 013	0,09
Orkla ASA	NOK	23 703	264 265	0,03	AXA SA	EUR	5 591	268 889	0,03
PepsiCo, Inc.	USD	1 318	190 068	0,02	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	417 400	1 058 074	0,12
Pernod Ricard SA	EUR	8 092	694 539	0,08	Banca Mediolanum SpA	EUR	28 316	645 257	0,07
Procter & Gamble Co. (The)	USD	1 620	233 345	0,03	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	83 188	1 958 388	0,22
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	12 090	976 206	0,11	Banco BPM SpA	EUR	49 796	758 546	0,09
Target Corp.	USD	1 816	177 042	0,02	Banco Santander SA	EUR	27 404	324 016	0,04
Unilever plc	GBP	18 577	1 214 469	0,14	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	2 224 900	1 078 276	0,12
Walmart, Inc.	USD	3 698	413 483	0,05	Bank of America Corp.	USD	25 488	1 411 509	0,16
Yakult Honsha Co. Ltd.	JPY	37 700	588 183	0,07	Bank of Montreal	CAD	2 143	279 710	0,03
			12 908 038	1,45	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	10 524	1 230 419	0,14
Energie					Bank of Nova Scotia (The)	CAD	3 698	273 532	0,03
BP plc	GBP	40 384	235 134	0,03	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	996	501 866	0,06
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	10 660	361 472	0,04	BlackRock, Inc.	USD	131	141 993	0,02
Chevron Corp.	USD	1 472	224 398	0,03	Blackstone, Inc.	USD	772	119 284	0,01
ConocoPhillips	USD	1 994	187 682	0,02	BNP Paribas SA	EUR	15 750	1 494 038	0,17
Enbridge, Inc.	CAD	5 229	251 127	0,03	BPER Banca SpA	EUR	60 125	815 814	0,09
					Brookfield Asset Management Ltd. 'A'	USD	26 003	1 371 201	0,15

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Brookfield Corp.	CAD	7 513	347 643	0,04	Muenchener Rueck- versicherungs-Ge- sellschaft AG	EUR	356	238 625	0,03
CaixaBank SA	EUR	6 147	75 387	0,01	National Australia Bank Ltd.	AUD	8 428	238 604	0,03
Capital One Financial Corp.	USD	1 496	364 730	0,04	NatWest Group plc	GBP	124 247	1 089 480	0,12
Charles Schwab Corp. (The)	USD	5 115	514 586	0,06	Nomura Holdings, Inc.	JPY	7 300	61 048	0,01
Chubb Ltd.	USD	202	63 474	0,01	Northern Trust Corp.	USD	4 152	573 967	0,06
Citigroup, Inc.	USD	10 598	1 242 910	0,14	ORIX Corp.	JPY	37 600	1 095 076	0,12
Citizens Financial Group, Inc.	USD	743	43 834	–	Partners Group Holding AG	CHF	675	834 043	0,09
CME Group, Inc.	USD	570	157 223	0,02	PayPal Holdings, Inc.	USD	2 160	127 828	0,01
Commonwealth Bank of Australia	AUD	1 229	131 892	0,01	Phoenix Group Holdings plc	GBP	71 668	710 578	0,08
Credit Agricole SA	EUR	40 217	828 725	0,09	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	5 626	1 188 304	0,13
CVC Capital Partners plc, Reg. S	EUR	3 998	67 128	0,01	Progressive Corp. (The)	USD	7 246	1 667 324	0,19
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	5 900	258 854	0,03	Prudential Financial, Inc.	USD	3 060	348 048	0,04
DNB Bank ASA	NOK	45 437	1 268 979	0,14	Regions Financial Corp.	USD	1 538	42 054	–
Fifth Third Bancorp	USD	8 727	415 125	0,05	Robinhood Markets, Inc. 'A'	USD	2 321	268 319	0,03
Fiserv, Inc.	USD	653	44 144	–	Royal Bank of Canada	CAD	487	83 560	0,01
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	6 018	180 291	0,02	S&P Global, Inc.	USD	220	116 167	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	1 716	1 518 846	0,17	Sony Financial Group, Inc.	JPY	8 300	8 837	–
HSBC Holdings plc	HKD	84 400	1 329 169	0,15	State Street Corp.	USD	4 216	549 809	0,06
HSBC Holdings plc	GBP	148 234	2 340 783	0,26	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	55 600	1 792 975	0,20
Huntington Bancshares, Inc.	USD	2 526	44 163	–	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	JPY	30 600	937 618	0,11
ING Groep NV	EUR	41 427	1 167 883	0,13	T&D Holdings, Inc.	JPY	8 700	201 181	0,02
Interactive Brokers Group, Inc. 'A'	USD	3 676	239 116	0,03	Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	40 200	1 496 123	0,17
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	932	152 154	0,02	Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	1 721	163 084	0,02
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	481 560	3 337 996	0,39	UBS Group AG	CHF	5 093	237 073	0,03
Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	77 500	1 093 389	0,12	UniCredit SpA	EUR	2 902	242 141	0,03
JPMorgan Chase & Co.	USD	15 315	4 953 210	0,57	Unipol Assicurazioni SpA	EUR	31 092	748 925	0,08
KeyCorp	USD	22 494	464 569	0,05	US Bancorp	USD	14 087	765 616	0,09
KKR & Co., Inc.	USD	938	120 704	0,01	Visa, Inc. 'A'	USD	1 317	465 473	0,05
London Stock Exchange Group plc	GBP	1 246	150 057	0,02	Wells Fargo & Co.	USD	14 168	1 337 723	0,15
M&G plc	GBP	157 804	608 009	0,07	Westpac Banking Corp.	AUD	10 031	259 177	0,03
M&T Bank Corp.	USD	270	55 005	0,01	Yokohama Financial Group, Inc.	JPY	55 700	460 623	0,05
Mastercard, Inc. 'A'	USD	3 337	1 928 306	0,22	Zurich Insurance Group AG	CHF	2 016	1 534 183	0,17
MetLife, Inc.	USD	4 467	356 577	0,04				74 120 127	8,34
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	162 500	2 586 531	0,29					
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	12 600	461 315	0,05					
Moody's Corp.	USD	297	153 297	0,02					
Morgan Stanley	USD	18 268	3 289 316	0,37					
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	122 000	2 874 002	0,32					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Gesundheitswesen					Vertex Pharmaceuti- cals, Inc.	USD	255	115 746	0,01
Abbott Laboratories	USD	1 240	156 020	0,02	Zoetis, Inc. 'A'	USD	1 122	141 926	0,02
AbbVie, Inc.	USD	1 531	351 958	0,04				25 121 130	2,83
Amgen, Inc.	USD	481	158 190	0,02	Industrie				
Astellas Pharma, Inc.	JPY	71 200	950 956	0,11	3M Co.	USD	1 027	165 665	0,02
AstraZeneca plc	GBP	14 976	2 778 301	0,31	ABB Ltd.	CHF	6 980	520 191	0,06
Becton Dickinson & Co.	USD	997	195 173	0,02	Aena SME SA, Reg. S	EUR	28 456	795 865	0,09
Boston Scientific Corp.	USD	1 169	112 271	0,01	Airbus SE	EUR	653	152 117	0,02
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	2 012	109 071	0,01	Atlas Copco AB 'A'	SEK	52 683	944 942	0,11
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	16 900	892 592	0,10	Automatic Data Processing, Inc.	USD	6 465	1 678 852	0,19
Cigna Group (The)	USD	469	129 669	0,01	BAE Systems plc	GBP	4 837	111 534	0,01
CSL Ltd.	AUD	2 149	248 230	0,03	Belimo Holding AG	CHF	741	728 417	0,08
CVS Health Corp.	USD	1 757	140 309	0,02	Boeing Co. (The)	USD	837	183 329	0,02
Danaher Corp.	USD	742	171 259	0,02	Bunzl plc	GBP	24 851	694 049	0,08
Elevance Health, Inc.	USD	528	184 166	0,02	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	2 843	211 281	0,02
Eli Lilly & Co.	USD	697	753 036	0,08	Caterpillar, Inc.	USD	730	421 708	0,05
EssilorLuxottica SA	EUR	297	94 120	0,01	Cie de Saint-Gobain SA	EUR	9 207	940 072	0,11
Fresenius Medical Care AG	EUR	1 397	66 928	0,01	Cintas Corp.	USD	985	187 626	0,02
Gilead Sciences, Inc.	USD	783	96 462	0,01	CSX Corp.	USD	10 061	362 341	0,04
GSK plc	GBP	135 806	3 333 358	0,38	Deere & Co.	USD	315	148 089	0,02
Haleon plc	GBP	326 358	1 645 557	0,19	Eaton Corp. plc	USD	588	188 748	0,02
HCA Healthcare, Inc.	USD	433	204 965	0,02	Eiffage SA	EUR	5 331	766 150	0,09
Intuitive Surgical, Inc.	USD	356	204 037	0,02	Emerson Electric Co.	USD	9 830	1 330 618	0,15
Johnson & Johnson	USD	1 436	297 183	0,03	GE Vernova, Inc.	USD	321	211 854	0,02
McKesson Corp.	USD	148	122 492	0,01	GEA Group AG	EUR	10 329	699 392	0,08
Medtronic plc	USD	1 282	123 972	0,01	Geberit AG	CHF	1 026	799 258	0,09
Merck & Co., Inc.	USD	2 196	232 553	0,03	General Dynamics Corp.	USD	617	209 443	0,02
Novartis AG	CHF	15 867	2 200 341	0,25	General Electric Co.	USD	831	258 544	0,03
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	53 084	2 717 756	0,31	Hitachi Ltd.	JPY	85 200	2 670 198	0,29
Pfizer, Inc.	USD	5 122	127 903	0,01	Honeywell International, Inc.	USD	801	157 386	0,02
Regeneron Pharma- ceuticals, Inc.	USD	237	183 539	0,02	Illinois Tool Works, Inc.	USD	1 413	354 614	0,04
Roche Holding AG (CHF)	CHF	4 522	1 869 756	0,21	ITOCHU Corp.	JPY	159 500	2 014 214	0,22
Sanofi SA	EUR	12 654	1 229 028	0,14	Komatsu Ltd.	JPY	30 500	975 017	0,11
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	43 500	789 027	0,09	Kone OYJ 'B'	EUR	22 930	1 626 174	0,18
Smith & Nephew plc	GBP	42 184	702 850	0,08	Kubota Corp.	JPY	60 300	854 337	0,10
Stryker Corp.	USD	321	113 742	0,01	Metso OYJ	EUR	35 553	622 374	0,07
Sysmex Corp.	JPY	35 000	346 211	0,04	Mitsubishi Corp.	JPY	78 100	1 787 004	0,19
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	10 700	332 787	0,04	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	7 200	176 746	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	427	249 204	0,03	Mitsui & Co. Ltd.	JPY	50 700	1 504 586	0,17
UnitedHealth Group, Inc.	USD	748	248 486	0,03	Mitsui OSK Lines Ltd.	JPY	11 100	334 367	0,04
					MonotaRO Co. Ltd.	JPY	42 800	683 295	0,08
					Nippon Yusen KK	JPY	25 400	824 808	0,09
					Northrop Grumman Corp.	USD	267	153 410	0,02
					Obayashi Corp.	JPY	41 600	868 809	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Parker-Hannifin Corp.	USD	469	417 148	0,05	Broadcom, Inc.	USD	9 778	3 422 902	0,39
Rational AG	EUR	298	230 852	0,03	Cadence Design Systems, Inc.	USD	623	196 661	0,02
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	29 800	1 688 466	0,19	Canon, Inc.	JPY	24 400	724 069	0,08
RELX plc	GBP	39 428	1 601 883	0,18	Capgemini SE	EUR	4 291	716 695	0,08
Rheinmetall AG	EUR	36	66 030	0,01	Cisco Systems, Inc.	USD	1 911	147 963	0,02
ROCKWOOL A/S 'B'	DKK	7 341	258 819	0,03	Constellation Software, Inc.	CAD	83	200 811	0,02
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	13 895	214 969	0,02	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	410	195 117	0,02
RTX Corp.	USD	760	139 937	0,02	Disco Corp.	JPY	600	184 636	0,02
Safran SA	EUR	380	132 693	0,01	Fortinet, Inc.	USD	1 027	82 517	0,01
Schneider Electric SE	EUR	4 597	1 267 889	0,14	Fujitsu Ltd.	JPY	13 700	379 494	0,04
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	33 400	561 721	0,06	Intel Corp.	USD	5 401	203 614	0,02
SG Holdings Co. Ltd.	JPY	32 800	299 908	0,03	International Business Machines Corp.	USD	6 196	1 872 059	0,21
Siemens AG	EUR	6 939	1 971 022	0,21	Intuit, Inc.	USD	315	211 131	0,02
SKF AB 'B'	SEK	13 540	359 907	0,04	Keyence Corp.	JPY	1 700	616 167	0,07
SMC Corp.	JPY	2 600	903 787	0,10	KLA Corp.	USD	243	302 391	0,03
Smiths Group plc	GBP	21 610	683 772	0,08	Lam Research Corp.	USD	2 617	455 128	0,05
Teleperformance SE	EUR	7 687	558 149	0,06	Lasertec Corp.	JPY	200	38 085	-
Trane Technologies plc	USD	956	374 603	0,04	Marvell Technology, Inc.	USD	1 276	110 768	0,01
TransDigm Group, Inc.	USD	113	148 832	0,02	Micron Technology, Inc.	USD	1 223	359 382	0,04
Trelleborg AB 'B'	SEK	8 374	355 389	0,04	Microsoft Corp.	USD	13 725	6 692 296	0,75
Uber Technologies, Inc.	USD	1 858	152 755	0,02	Motorola Solutions, Inc.	USD	398	152 895	0,02
Union Pacific Corp.	USD	588	137 086	0,02	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	11 100	230 584	0,03
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	1 555	155 003	0,02	NEC Corp.	JPY	10 200	346 957	0,04
Vinci SA	EUR	10 131	1 428 032	0,16	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	1 000	38 434	-
Volvo AB 'B'	SEK	30 698	982 795	0,11	NVIDIA Corp.	USD	20 829	3 947 184	0,44
Waste Management, Inc.	USD	629	139 767	0,02	NXP Semiconductors NV	USD	6 318	1 391 096	0,16
West Japan Railway Co.	JPY	12 800	254 863	0,03	Obic Co. Ltd.	JPY	16 900	530 378	0,06
Wolters Kluwer NV	EUR	7 344	761 752	0,09	Oracle Corp.	USD	1 383	272 856	0,03
			44 565 253	5,01	Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	1 976	357 610	0,04
Informationstechnologie					Palo Alto Networks, Inc.	USD	742	138 644	0,02
Accenture plc 'A'	USD	558	150 743	0,02	QUALCOMM, Inc.	USD	1 015	176 215	0,02
Adobe, Inc.	USD	457	160 409	0,02	Renesas Electronics Corp.	JPY	8 100	111 356	0,01
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	1 905	410 756	0,05	Roper Technologies, Inc.	USD	445	200 384	0,02
Advantest Corp.	JPY	6 800	864 364	0,10	Salesforce, Inc.	USD	914	242 899	0,03
Amphenol Corp. 'A'	USD	4 333	590 584	0,07	SAP SE	EUR	9 403	2 303 165	0,26
Analog Devices, Inc.	USD	451	124 084	0,01	ServiceNow, Inc.	USD	1 155	177 622	0,02
Apple, Inc.	USD	12 555	3 431 273	0,39	Shopify, Inc. 'A'	CAD	1 270	208 043	0,02
Applied Materials, Inc.	USD	1 068	276 614	0,03	Strategy, Inc. 'A'	USD	315	49 085	0,01
AppLovin Corp. 'A'	USD	208	144 533	0,02	Synopsys, Inc.	USD	398	188 879	0,02
Arista Networks, Inc.	USD	1 555	206 060	0,02					
ASML Holding NV	EUR	4 305	4 657 415	0,52					
Autodesk, Inc.	USD	825	247 202	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	54 000	2 671 427	0,30	Perseus Mining Ltd.	AUD	24 074	91 247	0,01
TDK Corp.	JPY	13 000	184 272	0,02	Regis Resources Ltd.	AUD	28 255	142 576	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	81 569	801 690	0,09	Rio Tinto plc	GBP	18 708	1 508 562	0,18
Texas Instruments, Inc.	USD	5 921	1 039 668	0,12	Royal Gold, Inc.	USD	577	129 825	0,01
Tokyo Electron Ltd.	JPY	6 700	1 481 673	0,17	Seabridge Gold, Inc.	CAD	3 027	91 570	0,01
			45 618 939	5,13	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	564	184 107	0,02
Grundstoffe					Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	47 600	1 483 228	0,17
Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	9 068	1 548 976	0,18	Skeena Resources Ltd.	CAD	4	96	-
Air Liquide SA	EUR	789	148 466	0,02	Solstice Advanced Materials, Inc.	USD	200	9 772	-
Air Products and Chemicals, Inc.	USD	481	119 781	0,01	SSR Mining, Inc.	USD	3 285	72 052	0,01
Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	10 249	401 402	0,05	Torex Gold Resources, Inc.	CAD	1 894	92 599	0,01
Anglogold Ashanti plc	USD	1 075	93 089	0,01	Triple Flag Precious Metals Corp.	CAD	608	20 303	-
Arkema SA	EUR	5 598	342 776	0,04	Wesdome Gold Mines Ltd.	CAD	5 323	89 261	0,01
B2Gold Corp.	CAD	20 455	93 348	0,01	Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	1 492	177 540	0,02
BHP Group Ltd.	AUD	11 265	342 387	0,04				16 991 683	1,91
Centerra Gold, Inc.	CAD	561	8 149	-	Immobilien				
Coeur Mining, Inc.	USD	11 903	212 125	0,02	American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	2 575	83 029	0,01
CRH plc	USD	1 692	213 072	0,02	American Tower Corp., REIT	USD	914	161 594	0,02
Ecolab, Inc.	USD	831	219 891	0,02	AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	570	105 511	0,01
EMS-Chemie Holding AG	CHF	303	209 804	0,02	CapitaLand Ascendas REIT	SGD	105 600	232 475	0,03
Endeavour Mining plc	CAD	3 823	198 686	0,02	CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	93 900	174 558	0,02
Endeavour Silver Corp.	USD	3 214	31 499	-	Covivio SA, REIT	EUR	10 615	706 064	0,07
Evolution Mining Ltd.	AUD	47 982	405 607	0,05	Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	14 600	277 971	0,03
Fresnillo plc	GBP	22 547	1 011 285	0,11	Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	14 900	494 612	0,06
Gold Fields Ltd., ADR	USD	17 395	769 229	0,09	Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	354	55 377	0,01
IAMGOLD Corp.	CAD	9 492	159 229	0,02	Equinix, Inc., REIT	USD	332	255 564	0,03
K92 Mining, Inc.	CAD	1 818	30 007	-	Equity Residential, REIT	USD	2 400	152 490	0,02
Kinross Gold Corp.	CAD	23 048	660 379	0,07	Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	368	97 173	0,01
Kinross Gold Corp.	USD	3 947	113 133	0,01	Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	1 561	205 484	0,02
Linde plc	USD	439	188 140	0,02	Gaming and Leisure Properties, Inc., REIT	USD	10 116	455 933	0,05
Lundin Gold, Inc.	CAD	3 389	286 782	0,03	Gecina SA, REIT	EUR	8 156	774 729	0,08
Mondi plc	GBP	50 635	618 659	0,07	Hulic Co. Ltd.	JPY	25 300	277 268	0,03
New Gold, Inc.	CAD	376	3 311	-	Invitation Homes, Inc., REIT	USD	4 340	121 393	0,01
Newmont Corp., CDI	AUD	5 052	507 151	0,06	Klepierre SA, REIT	EUR	11 671	462 356	0,05
Newmont Corp.	USD	13 989	1 414 940	0,16					
Norsk Hydro ASA	NOK	227 459	1 771 014	0,21					
Northern Star Resources Ltd.	AUD	30 847	549 051	0,06					
OceanaGold Corp.	CAD	3 714	105 319	0,01					
OR Royalties, Inc.	CAD	37	1 333	-					
Pan American Silver Corp.	USD	2 291	120 925	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Land Securities Group plc, REIT	GBP	47 938	401 134	0,05	Essential Utilities, Inc.	USD	3 215	123 625	0,01
LEG Immobilien SE	EUR	5 014	366 401	0,04	Evergy, Inc.	USD	2 197	160 857	0,02
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	1 041	145 722	0,02	Exelon Corp.	USD	4 640	203 829	0,02
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	2 900	70 832	0,01	Fortum OYJ	EUR	9 663	206 160	0,02
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	12 600	143 655	0,02	Iberdrola SA	EUR	24 356	528 055	0,06
Prologis, Inc., REIT	USD	2 131	275 022	0,03	National Grid plc	GBP	15 717	241 360	0,03
Public Storage, REIT	USD	620	161 983	0,02	NextEra Energy, Inc.	USD	22 398	1 807 934	0,20
Realty Income Corp., REIT	USD	5 983	341 210	0,04	NRG Energy, Inc.	USD	478	76 726	0,01
Regency Centers Corp., REIT	USD	1 608	111 954	0,01	Origin Energy Ltd.	AUD	42 144	323 938	0,04
Sagax AB 'B'	SEK	1 668	35 728	-	Sembcorp Industries Ltd.	SGD	37 400	175 308	0,02
Segro plc, REIT	GBP	14 229	137 901	0,02	Snam SpA	EUR	110 194	731 297	0,08
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	1 893	353 897	0,04	Southern Co. (The)	USD	2 588	226 478	0,03
Stockland, REIT	AUD	29 946	114 835	0,01	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	67 897	721 693	0,08
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	2 800	70 522	0,01	Veolia				
Swiss Prime Site AG	CHF	387	60 164	0,01	Environnement SA	EUR	9 564	333 743	0,04
Ventas, Inc., REIT	USD	18 762	1 479 385	0,16	Visstra Corp.	USD	486	79 097	0,01
VICI Properties, Inc., REIT 'A'	USD	15 274	433 053	0,05	WEC Energy Group, Inc.	USD	1 475	156 518	0,02
Vicinity Ltd., REIT	AUD	111 275	190 645	0,02	Xcel Energy, Inc.	USD	1 232	91 417	0,01
Welltower, Inc., REIT	USD	1 757	330 316	0,04				11 413 649	1,28
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	3 677	88 280	0,01				293 786 866	33,05
WP Carey, Inc., REIT	USD	3 687	240 742	0,03					
			10 646 962	1,20					
Versorger					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
American Electric Power Co., Inc.	USD	1 252	145 359	0,02				409 470 188	46,07
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	5 500	84 690	0,01	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Consolidated Edison, Inc.	USD	1 887	188 511	0,02	Anleihen				
Constellation Energy Corp.	USD	589	210 500	0,02	Kommunikationsdienstleistungen				
Contact Energy Ltd.	NZD	37 221	198 818	0,02	Altice France				
Dominion Energy, Inc.	USD	3 460	204 407	0,02	SA, Reg. S				
DTE Energy Co.	USD	1 154	149 813	0,02	5.375% 15/04/2032	EUR	456 669	505 146	0,06
Duke Energy Corp.	USD	3 828	450 519	0,05	AT&T, Inc.				
E.ON SE	EUR	11 119	209 219	0,02	3.65% 15/09/2059	USD	1 250 000	828 703	0,09
Edison International	USD	5 589	337 486	0,04	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada				
EDP SA	EUR	161 535	742 544	0,08	6.875% 15/09/2055	USD	258 000	267 402	0,03
Endesa SA	EUR	5 670	203 917	0,02	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada				
Enel SpA	EUR	160 767	1 681 063	0,19	7% 15/09/2055	USD	553 000	581 484	0,07
Engie SA	EUR	12 863	338 460	0,04	CCO Holdings LLC, 144A				
Entergy Corp.	USD	860	80 308	0,01	4.5% 15/08/2030	USD	2 382 000	2 243 165	0,26
					Charter Communications Operating LLC				
					2.8% 01/04/2031	USD	750 000	676 268	0,08
					Charter Communications Operating LLC				
					3.7% 01/04/2051	USD	1 997 000	1 263 414	0,14
					Cipher Compute LLC, 144A				
					7.125% 15/11/2030	USD	465 000	474 386	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Connect Finco SARL, 144A 9% 15/09/2029	USD	390 000	413 771	0,05	Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	400 000	509 193	0,06
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	1 086 000	788 049	0,09	Telstra Group Ltd. 4.9% 08/03/2028	AUD	1 480 000	994 124	0,11
Fibercop SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028	EUR	970 000	1 247 581	0,14	Telstra Group Ltd., Reg. S 4.75% 06/09/2030	AUD	590 000	390 525	0,04
Fibercop SpA, Reg. S 4.75% 30/06/2030	EUR	651 000	779 537	0,09	T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030	USD	202 000	198 951	0,02
Fibercop SpA, Reg. S 5.125% 30/06/2032	EUR	914 000	1 093 681	0,12	Urban One, Inc., 144A 10.5% 01/04/2030	USD	439 000	439 000	0,05
iHeartCommuni- cations, Inc., 144A 10.875% 01/05/2030	USD	114 968	98 976	0,01	Urban One, Inc., 144A 7.625% 01/04/2031	USD	1 705 000	895 296	0,10
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4.5% 30/01/2030	EUR	245 000	295 944	0,03	Warnermedia Holdings, Inc. 4.693% 17/05/2033	EUR	198 000	218 739	0,02
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.875% 15/10/2030	EUR	244 000	286 213	0,03	Warnermedia Holdings, Inc. 5.05% 15/03/2042	USD	764 000	542 035	0,06
Meta Platforms, Inc. 4.6% 15/11/2032	USD	92 000	92 920	0,01	WULF Compute LLC, 144A 7.75% 15/10/2030	USD	275 000	283 404	0,03
Meta Platforms, Inc. 5.625% 15/11/2055	USD	211 000	203 308	0,02	Zegona Finance plc, Reg. S 6.75% 15/07/2029	EUR	1 375 000	1 702 512	0,19
NBN Co. Ltd., Reg. S 2.15% 02/06/2028	AUD	1 350 000	851 375	0,10	Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 6.125% 15/11/2032	EUR	1 299 000	1 437 682	0,16
NBN Co. Ltd., Reg. S 5.2% 25/08/2028	AUD	1 020 000	689 536	0,08				28 315 560	3,19
NBN Co. Ltd., Reg. S 5% 28/08/2031	AUD	330 000	219 881	0,02	Zyklische Konsumgüter				
Paramount Global 4.2% 19/05/2032	USD	500 000	452 759	0,05	888 Acquisitions Ltd., Reg. S 8% 30/09/2031	EUR	865 000	818 037	0,09
Paramount Global 6.375% 30/03/2062	USD	735 000	685 388	0,08	888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.526% 15/07/2028	EUR	131 000	138 780	0,02
Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	716 000	716 167	0,08	Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	484 000	485 725	0,05
Rogers Communications, Inc. 7% 15/04/2055	USD	237 000	248 155	0,03	Acushnet Co., 144A 5.625% 01/12/2033	USD	256 000	260 029	0,03
Rogers Communications, Inc. 7.125% 15/04/2055	USD	233 000	245 505	0,03	Adient Global Holdings Ltd., 144A 7.5% 15/02/2033	USD	492 000	508 290	0,06
SoftBank Group Corp., Reg. S 5.875% 10/07/2031	EUR	477 000	573 837	0,06	Amazon.com, Inc. 4.65% 20/11/2035	USD	531 000	529 831	0,06
Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 6.314% 15/02/2030	EUR	326 000	360 394	0,04	Amazon.com, Inc. 5.45% 20/11/2055	USD	820 000	803 436	0,09
Sunrise FinCo. I BV, Reg. S 4.625% 15/05/2032	EUR	610 000	724 848	0,08	American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 6.375% 15/10/2032	USD	51 000	52 133	0,01
Telefonica Europe BV, Reg. S 6.135% Perpetual	EUR	1 400 000	1 756 085	0,21	American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 7.75% 15/10/2033	USD	766 000	781 078	0,09
Telefonica Europe BV, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	800 000	1 040 221	0,12	Beach Acquisition Bidco LLC, Reg. S 5.25% 15/07/2032	EUR	807 000	966 957	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
BMW US Capital LLC, 144A 5.4% 21/03/2035	USD	315 000	326 957	0,04	Macy's Retail Holdings LLC, 144A 7.375% 01/08/2033	USD	528 000	560 386	0,06
BMW US Capital LLC, 144A 5.2% 11/08/2035	USD	121 000	122 602	0,01	MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	1 861 000	1 352 482	0,14
Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030	USD	395 000	409 292	0,05	Mavis Tire Express Services Topco Corp., 144A 6.5% 15/05/2029	USD	232 000	230 712	0,03
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.5% 15/02/2032	USD	234 000	239 739	0,03	Melco Resorts Finance Ltd., 144A 7.625% 17/04/2032	USD	271 000	285 394	0,03
Carnival Corp., 144A 5.125% 01/05/2029	USD	250 000	253 198	0,03	Melco Resorts Finance Ltd., 144A 6.5% 24/09/2033	USD	200 000	200 522	0,02
Carnival Corp., 144A 6.125% 15/02/2033	USD	137 000	141 469	0,02	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	373 000	358 205	0,04
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.875% 15/10/2031	EUR	1 619 000	1 954 070	0,21	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	219 000	202 501	0,02
Entain plc, Reg. S 4.875% 30/11/2031	EUR	418 000	495 061	0,06	Multiversity SpA, Reg. S 6.324% 30/10/2028	EUR	184 000	218 607	0,02
Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030	USD	550 000	523 901	0,06	Multiversity SpA, Reg. S 6.324% 17/05/2031	EUR	953 000	1 133 989	0,12
Flutter Treasury DAC, 144A 5.875% 04/06/2031	USD	411 000	416 738	0,05	NCL Corp. Ltd., 144A 6.75% 01/02/2032	USD	225 000	230 328	0,03
Flutter Treasury DAC, Reg. S 4% 04/06/2031	EUR	797 000	936 517	0,11	NCL Corp. Ltd., 144A 6.25% 15/09/2033	USD	100 000	99 948	0,01
Forvia SE, 144A 6.75% 15/09/2033	USD	325 000	336 462	0,04	Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A 5.625% 29/09/2028	USD	517 000	518 857	0,06
Forvia SE, Reg. S 5.625% 15/06/2030	EUR	219 000	268 952	0,03	Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 5.25% 17/07/2029	EUR	418 000	504 505	0,06
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/07/2031	USD	157 000	149 515	0,02	Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 6.375% 17/07/2033	EUR	148 000	178 715	0,02
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7.75% 15/11/2030	USD	374 000	393 585	0,04	PetSmart LLC, 144A 7.5% 15/09/2032	USD	345 000	350 983	0,04
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 8.75% 15/05/2028	EUR	446 178	548 580	0,06	PetSmart LLC, 144A 10% 15/09/2033	USD	425 000	438 168	0,05
Light & Wonder International, Inc., 144A 7.5% 01/09/2031	USD	225 000	235 329	0,03	Rakuten Group, Inc., 144A 9.75% 15/04/2029	USD	281 000	313 418	0,04
Light & Wonder International, Inc., 144A 6.25% 01/10/2033	USD	317 000	320 600	0,04	Rakuten Group, Inc., 144A 8.125% Perpetual	USD	291 000	299 755	0,03
Lottomatica Group SpA, Reg. S 5.375% 01/06/2030	EUR	190 000	231 240	0,03	RCI Banque SA, Reg. S 4.75% 24/03/2037	EUR	300 000	359 373	0,04
Lottomatica Group SpA, Reg. S 4.875% 31/01/2031	EUR	656 000	795 553	0,09	Rivers Enterprise Borrower LLC, 144A 6.625% 01/02/2033	USD	456 000	466 503	0,05
Lottomatica Group SpA, Reg. S 5.311% 01/06/2031	EUR	919 000	1 088 568	0,12	Rivers Enterprise Lender LLC, 144A 6.25% 15/10/2030	USD	327 000	333 778	0,04
					Ross Stores, Inc. 1.875% 15/04/2031	USD	500 000	441 202	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Royal Caribbean Cruises Ltd. 5.375% 15/01/2036	USD	424 000	426 999	0,05	Campbell's Co. (The) 4.75% 23/03/2035	USD	410 000	397 612	0,04
Sabre GLBL, Inc., 144A 11.125% 15/07/2030	USD	1 507 000	1 246 832	0,13	Coles Group Treasury Pty. Ltd. 2.1% 27/08/2030	AUD	250 000	146 364	0,02
Schaeffler AG, Reg. S 5.375% 01/04/2031	EUR	100 000	124 155	0,01	Constellation Brands, Inc. 4.95% 01/11/2035	USD	258 000	255 757	0,03
Six Flags Entertainment Corp., 144A 6.625% 01/05/2032	USD	222 000	223 626	0,03	Coty, Inc., 144A 6.625% 15/07/2030	USD	241 000	247 892	0,03
Six Flags Entertainment Corp. 5.25% 15/07/2029	USD	760 000	709 514	0,08	Coty, Inc., 144A 5.6% 15/01/2031	USD	319 000	321 769	0,04
Stellantis Finance US, Inc., 144A 6.45% 18/03/2035	USD	892 000	930 051	0,10	Flowers Foods, Inc. 5.75% 15/03/2035	USD	400 000	402 510	0,05
Tapestry, Inc. 5.5% 11/03/2035	USD	447 000	457 920	0,05	Fonterra Co-operative Group Ltd., Reg. S 3.75% 16/06/2026	AUD	600 000	400 074	0,05
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5.75% 15/11/2032	USD	141 000	145 159	0,02	Irca SpA, Reg. S 5.85% 15/12/2029	EUR	1 158 000	1 385 081	0,15
Tractor Supply Co. 5.25% 15/05/2033	USD	519 000	537 724	0,06	Kellanova 5.25% 01/03/2033	USD	234 000	243 578	0,03
Valeo SE, Reg. S 5.125% 20/05/2031	EUR	200 000	242 409	0,03	Mars, Inc., 144A 4.8% 01/03/2030	USD	385 000	393 869	0,04
VF Corp. 0.625% 25/02/2032	EUR	655 000	610 996	0,07	Mars, Inc., 144A 5.2% 01/03/2035	USD	387 000	398 634	0,04
Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031	USD	656 000	702 842	0,08	Post Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/02/2032	USD	717 000	737 290	0,07
Viking Cruises Ltd., 144A 5.875% 15/10/2033	USD	222 000	225 414	0,03	Sammontana Italia SpA, Reg. S 5.776% 15/10/2031	EUR	347 000	412 279	0,05
Voyager Parent LLC, 144A 9.25% 01/07/2032	USD	782 000	830 260	0,09	US Foods, Inc., 144A 7.25% 15/01/2032	USD	478 000	502 823	0,06
Wynn Macau Ltd., 144A 6.75% 15/02/2034	USD	736 000	746 095	0,08				6 724 948	0,76
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5.125% 01/10/2029	USD	219 000	220 441	0,02	Energie				
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7.125% 15/02/2031	USD	498 000	540 053	0,06	Aethon United BR LP, 144A 7.5% 01/10/2029	USD	1 155 000	1 214 128	0,14
ZF Europe Finance BV, Reg. S 3% 23/10/2029	EUR	300 000	330 960	0,04	APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083	EUR	425 000	545 325	0,06
ZF North America Capital, Inc., 144A 6.75% 23/04/2030	USD	454 000	448 960	0,05	Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 5.875% 30/06/2029	USD	494 000	497 461	0,06
			34 310 965	3,86	Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 6.625% 15/07/2033	USD	430 000	446 067	0,05
Basiskonsumgüter					Blue Racer Midstream LLC, 144A 7.25% 15/07/2032	USD	144 000	152 559	0,02
Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 2.95% 25/01/2030	USD	162 000	153 731	0,02	Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	500 000	487 233	0,05
Bacardi-Martini BV, 144A 6% 01/02/2035	USD	313 000	325 685	0,04	Chord Energy Corp., 144A 6% 01/10/2030	USD	519 000	527 924	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Civitas Resources, Inc., 144A 8.75% 01/07/2031	USD	594 000	615 954	0,07	Ovintiv, Inc. 6.5% 01/02/2038	USD	109 000	114 895	0,01
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.625% 01/04/2032	USD	303 000	293 841	0,03	PBF Holding Co. LLC, 144A 9.875% 15/03/2030	USD	429 000	441 594	0,05
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.875% 15/04/2032	USD	464 000	457 498	0,05	Permian Resources Operating LLC, 144A 5.875% 01/07/2029	USD	134 000	134 964	0,02
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.375% 15/01/2033	USD	291 000	276 369	0,03	Permian Resources Operating LLC, 144A 6.25% 01/02/2033	USD	606 000	622 257	0,07
Diamondback Energy, Inc. 3.125% 24/03/2031	USD	500 000	468 069	0,05	Phillips 66 Co. 5.875% 15/03/2056	USD	242 000	239 531	0,03
Diamondback Energy, Inc. 5.9% 18/04/2064	USD	631 000	598 865	0,07	Phillips 66 Co. 6.2% 15/03/2056	USD	613 000	610 991	0,07
Enbridge, Inc. 7.375% 15/03/2055	USD	233 000	246 824	0,03	Plains All American Pipeline LP 5.6% 15/01/2036	USD	185 000	187 652	0,02
Enbridge, Inc. 7.375% 15/01/2083	USD	177 000	182 459	0,02	Repsol E&P Capital Markets US LLC, 144A 5.204% 16/09/2030	USD	200 000	203 110	0,02
Enbridge, Inc. 8.25% 15/01/2084	USD	857 000	917 590	0,10	Sabine Pass Liquefaction LLC 4.5% 15/05/2030	USD	500 000	502 739	0,06
Energiean plc, Reg. S 5.625% 12/05/2031	EUR	601 000	706 657	0,08	SESI LLC, 144A 7.875% 30/09/2030	USD	423 000	417 278	0,05
Energy Transfer LP 7.125% 01/10/2054	USD	301 000	311 605	0,04	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd. 7.5% 01/03/2055	USD	233 000	248 986	0,03
Energy Transfer LP 6.75% 15/02/2056	USD	308 000	309 339	0,03	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC 5.584% 01/10/2034	USD	184 000	186 298	0,02
Eni SpA, 144A 5.75% 19/05/2035	USD	200 000	210 129	0,02	Summit Midstream Holdings LLC, 144A 8.625% 31/10/2029	USD	296 000	307 148	0,03
Expand Energy Corp. 5.7% 15/01/2035	USD	221 000	229 304	0,03	Sunoco LP, 144A 4.5% 01/10/2029	USD	280 000	273 527	0,03
HF Sinclair Corp. 6.25% 15/01/2035	USD	259 000	270 827	0,03	Sunoco LP, 144A 6.625% 15/08/2032	USD	175 000	180 699	0,02
Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A 6.625% 15/01/2034	USD	493 000	508 263	0,06	Sunoco LP, 144A 7.875% Perpetual	USD	242 000	248 786	0,03
Ithaca Energy North Sea plc, Reg. S 5.5% 01/10/2031	EUR	576 000	681 436	0,08	TransCanada PipeLines Ltd. 7% 01/06/2065	USD	270 000	278 460	0,03
Kinetik Holdings LP, 144A 5.875% 15/06/2030	USD	322 000	325 345	0,04	TransCanada Trust 5.6% 07/03/2082	USD	285 000	282 416	0,03
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6.875% 01/12/2032	USD	294 000	303 986	0,03	Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028	USD	985 000	1 002 275	0,11
MC Brazil Downstream Trading SARL, 144A 7.25% 30/06/2031	USD	1 634 728	1 438 536	0,17	Venture Global LNG, Inc., 144A 9% Perpetual	USD	953 000	752 649	0,08
MPLX LP 5.4% 15/09/2035	USD	365 000	368 435	0,04	Vermilion Energy, Inc., 144A 7.25% 15/02/2033	USD	582 000	550 097	0,06
Nabors Industries, Inc., 144A 7.625% 15/11/2032	USD	472 000	462 374	0,05	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	1 100 000	1 278 302	0,15
NGL Energy Operating LLC, 144A 8.125% 15/02/2029	USD	355 000	369 459	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Wintershall Dea Finance 2 BV (EUROMTF), Reg. S 6.117% Perpetual	EUR	391 000	469 210	0,05	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.15% 15/01/2030	USD	437 000	445 591	0,05
			23 957 725	2,70	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4.95% 15/10/2032	USD	719 000	713 913	0,08
Finanzen					Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	914 000	1 102 463	0,12
Allianz SE, 144A 5.6% 03/09/2054	USD	200 000	205 476	0,02	Banco de Credito e Inversiones SA, 144A 7.5% Perpetual	USD	235 000	249 511	0,03
Allstate Corp. (The) 6.5% 15/05/2067	USD	115 000	121 420	0,01	Banco del Estado de Chile, 144A 7.95% Perpetual	USD	235 000	249 787	0,03
Ally Financial, Inc. 4.7% Perpetual	USD	228 000	225 871	0,03	Banco Mercantil del Norte SA, 144A 8.375% Perpetual	USD	354 000	372 143	0,04
Ally Financial, Inc. 5.548% 31/07/2033	USD	294 000	297 097	0,03	Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029	EUR	187 000	230 298	0,03
Ally Financial, Inc. 6.646% 17/01/2040	USD	245 000	247 039	0,03	Bank of America Corp. 4.375% Perpetual	USD	1 611 000	1 594 161	0,18
American Express Co. 3.55% Perpetual	USD	126 000	124 643	0,01	Bank of America Corp. 2.299% 21/07/2032	USD	1 823 000	1 633 212	0,18
American Express Co. 4.918% 20/07/2033	USD	159 000	162 114	0,02	Bank of America Corp. 5.875% Perpetual	USD	184 000	186 114	0,02
American International Group, Inc. 5.45% 07/05/2035	USD	193 000	201 246	0,02	Bank of America Corp. 6.125% Perpetual	USD	247 000	250 891	0,03
American National Group, Inc. 7% 01/12/2055	USD	121 000	121 583	0,01	Bank of America Corp. 6.25% Perpetual	USD	123 000	124 801	0,01
Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 8.5% 15/12/2028	USD	307 000	306 076	0,03	Bank of America Corp. 6.625% Perpetual	USD	480 000	500 548	0,06
Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 7.875% 15/07/2030	USD	143 000	136 864	0,02	Bank of Montreal 6.875% 26/11/2085	USD	200 000	205 987	0,02
Assurant, Inc. 5.55% 15/02/2036	USD	83 000	84 811	0,01	Bank of New York Mellon Corp. (The) 5.188% 14/03/2035	USD	387 000	400 778	0,05
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4.75% 11/09/2026	AUD	2 600 000	1 743 271	0,20	Bank of New York Mellon Corp. (The) 3.75% Perpetual	USD	189 000	186 339	0,02
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4.5% 31/03/2028	AUD	1 036 000	690 603	0,08	Barclays plc 5.335% 10/09/2035	USD	450 000	458 201	0,05
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4.95% 05/02/2029	AUD	1 090 000	733 222	0,08	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, 144A 8.125% 08/01/2039	USD	200 000	216 435	0,02
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 4% 22/07/2026	AUD	99 000	66 106	0,01	Beacon Funding Trust, 144A 6.266% 15/08/2054	USD	395 000	403 541	0,05
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.736% 10/02/2038	AUD	240 000	168 804	0,02	Belrose Funding Trust II, 144A 6.792% 15/05/2055	USD	251 000	262 540	0,03
Australia Government Bond, Reg. S 3.25% 21/04/2029	AUD	1 351 000	877 406	0,10					
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.75% 15/11/2029	USD	603 000	626 367	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Bendigo & Adelaide Bank Ltd., Reg. S 5.1% 16/06/2028	AUD	370 000	249 485	0,03	Deutsche Bank AG 4.469% 10/12/2031	USD	300 000	299 530	0,03
BNP Paribas SA, 144A 6.875% Perpetual	USD	676 000	678 723	0,08	EQT AB, 144A 5.85% 08/05/2035	USD	200 000	206 016	0,02
BOKF NA 6.108% 06/11/2040	USD	500 000	511 405	0,06	Equitable Holdings, Inc. 6.7% 28/03/2055	USD	236 000	246 814	0,03
BPCE SA, 144A 5.389% 28/05/2031	USD	388 000	399 237	0,04	Fiserv, Inc. 5.25% 11/08/2035	USD	182 000	182 065	0,02
Canadian Imperial Bank of Commerce 7% 28/10/2085	USD	367 000	383 573	0,04	FNMA CC1222 5.5% 01/10/2055	USD	2 143 390	2 183 900	0,25
Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual	USD	380 000	375 765	0,04	Ford Motor Credit Co. LLC 6.054% 05/11/2031	USD	365 000	374 870	0,04
Capital One Financial Corp. 2.359% 29/07/2032	USD	125 000	109 625	0,01	Ford Motor Credit Co. LLC 6.532% 19/03/2032	USD	210 000	220 027	0,02
Capital One Financial Corp. 7.964% 02/11/2034	USD	790 000	932 201	0,10	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 9% 01/09/2028	EUR	809 552	920 825	0,10
Capital One Financial Corp. 5.197% 11/09/2036	USD	179 000	178 593	0,02	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 9.5% 01/11/2028	EUR	398 479	77 208	0,01
Capital One Financial Corp. 5.5% Perpetual	USD	248 000	248 616	0,03	General Motors Financial Co., Inc. 2.7% 10/06/2031	USD	195 000	177 032	0,02
Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	396 000	369 921	0,04	General Motors Financial Co., Inc. 5.625% 04/04/2032	USD	111 000	115 840	0,01
Chubb INA Holdings LLC (NEW YORK) 4.9% 15/08/2035	USD	405 000	407 765	0,05	General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	632 000	627 290	0,07
Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	479 000	473 384	0,05	General Motors Financial Co., Inc. 5.7% Perpetual	USD	308 000	309 584	0,03
Citigroup, Inc. 3.98% 20/03/2030	USD	500 000	496 051	0,06	GNMA MA8492 6% 20/12/2052	USD	814 625	837 233	0,09
Citigroup, Inc. 6.174% 25/05/2034	USD	781 000	831 493	0,09	GNMA MA8801 5.5% 20/04/2053	USD	1 387 103	1 409 058	0,16
Citigroup, Inc. 5.174% 11/09/2036	USD	360 000	364 541	0,04	GNMA MA8879 5.5% 20/05/2053	USD	1 748 231	1 778 775	0,20
Citigroup, Inc. 6.625% Perpetual	USD	771 000	785 560	0,09	GNMA MA8948 5.5% 20/06/2053	USD	1 763 736	1 792 642	0,20
Citigroup, Inc. 6.75% Perpetual	USD	484 000	490 478	0,06	GNMA MA9170 5% 20/09/2053	USD	1 931 268	1 937 309	0,22
Citigroup, Inc. 6.875% Perpetual	USD	655 000	673 783	0,08	GNMA MA9423 5.5% 20/01/2054	USD	712 969	723 252	0,08
Citigroup, Inc. 6.95% Perpetual	USD	487 000	502 371	0,06	GNMA MA9424 6% 20/01/2054	USD	255 983	261 851	0,03
CNA Financial Corp. 5.2% 15/08/2035	USD	404 000	407 685	0,05	GNMA MA9425 6.5% 20/01/2054	USD	165 770	171 741	0,02
Commonwealth Bank of Australia 2.4% 14/01/2027	AUD	1 800 000	1 179 980	0,13	GNMA MA9605 5.5% 20/04/2054	USD	160 070	162 319	0,02
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3.25% 17/11/2026	AUD	200 000	132 462	0,01	GNMA MA9669 6% 20/05/2054	USD	281 266	287 212	0,03
Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052	USD	775 000	793 447	0,09	GNMA MA9907 6% 20/09/2054	USD	1 169 838	1 193 492	0,13
					GNMA MB0092 5.5% 20/12/2054	USD	1 730 085	1 751 208	0,20
					GNMA MB0147 5.5% 20/01/2055	USD	765 845	774 630	0,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
GNMA MB0204 5% 20/02/2055	USD	1 323 393	1 322 674	0,15	Kane Bidco Ltd., Reg. S 5.776% 15/07/2032	EUR	1 246 000	1 483 049	0,17
GNMA MB0205 5.5% 20/02/2055	USD	1 146 591	1 159 857	0,13	KeyCorp 5.121% 04/04/2031	USD	436 000	448 352	0,05
GNMA MB0555 5% 20/08/2055	USD	2 310 763	2 310 118	0,26	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	2 034 000	1 360 977	0,15
goeasy Ltd., 144A 6.875% 15/02/2031	USD	261 000	243 579	0,03	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.125% 15/12/2051	USD	63 000	62 137	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6.125% Perpetual	USD	426 000	432 165	0,05	Lincoln Financial Global Funding, 144A 5.3% 13/01/2030	USD	258 000	267 459	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6.85% Perpetual	USD	412 000	430 103	0,05	Lincoln National Corp. 5.35% 15/11/2035	USD	238 000	241 034	0,03
Hartford Insurance Group, Inc. (The) 3.6% 19/08/2049	USD	250 000	186 106	0,02	Lincoln National Corp. 9.25% Perpetual	USD	263 000	282 400	0,03
High Street Funding Trust III, 144A 5.807% 15/02/2055	USD	143 000	143 010	0,02	M&T Bank Corp. 5.4% 30/07/2035	USD	235 000	237 533	0,03
Horace Mann Educators Corp. 4.7% 01/10/2030	USD	163 000	162 132	0,02	M&T Bank Corp. 3.5% Perpetual	USD	192 000	186 893	0,02
Huntington Bancshares, Inc. 6.141% 18/11/2039	USD	175 000	183 293	0,02	Macquarie Bank Ltd., Reg. S 4.25% 28/07/2026	AUD	1 410 000	942 006	0,11
ING Bank Australia Ltd., Reg. S 4.5% 26/05/2029	AUD	830 000	549 799	0,06	MassMutual Global Funding II, 144A 4.35% 17/09/2031	USD	264 000	262 511	0,03
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033	USD	800 000	883 784	0,10	mBank SA, Reg. S 4.778% 25/09/2035	EUR	600 000	724 474	0,08
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4.95% 01/06/2042	USD	288 000	246 553	0,03	Meiji Yasuda Life Insurance Co., 144A 6.1% 11/06/2055	USD	349 000	362 378	0,04
Intrum Investments and Financing AB 7.75% 11/09/2027	EUR	225 000	251 621	0,03	MetLife, Inc. 6.35% 15/03/2055	USD	269 000	283 839	0,03
Intrum Investments and Financing AB, Reg. S 8% 11/09/2027	EUR	132 939	158 661	0,02	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate (MEXICO) 7.75% 23/11/2034	MXN	138 560 000	7 140 679	0,79
ION Platform Finance SARL, Reg. S 6.5% 30/09/2030	EUR	780 000	888 451	0,10	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 5.159% 24/04/2031	USD	382 000	394 263	0,04
Jane Street Group, 144A 6.75% 01/05/2033	USD	590 000	616 240	0,07	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 6.35% Perpetual	USD	200 000	204 674	0,02
JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual	USD	250 000	248 770	0,03	Morgan Stanley 2.699% 22/01/2031	USD	500 000	469 666	0,05
JPMorgan Chase & Co. 2.58% 22/04/2032	USD	2 521 000	2 308 052	0,26	Morgan Stanley 1.794% 13/02/2032	USD	343 000	301 984	0,03
JPMorgan Chase & Co. 2.963% 25/01/2033	USD	750 000	689 747	0,08	Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	USD	1 289 000	1 158 179	0,13
JPMorgan Chase & Co. 5.576% 23/07/2036	USD	59 000	61 195	0,01	Morgan Stanley 5.948% 19/01/2038	USD	58 000	61 158	0,01
JPMorgan Chase & Co. 6.5% Perpetual	USD	296 000	307 383	0,03	Morgan Stanley Private Bank NA 4.465% 19/11/2031	USD	409 000	410 493	0,05
					National Australia Bank Ltd. 4.95% 25/11/2027	AUD	4 583 000	3 085 715	0,34

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
National Australia Bank Ltd. 4.85% 22/03/2029	AUD	465 000	311 858	0,04	Prudential Financial, Inc. 6.5% 15/03/2054	USD	695 000	737 210	0,08
New York Life Global Funding, 144A 4.15% 25/07/2028	USD	610 000	614 087	0,07	Reinsurance Group of America, Inc. 6.65% 15/09/2055	USD	119 000	123 483	0,01
New York Life Global Funding, Reg. S 5.1% 24/07/2029	AUD	1 806 000	1 209 249	0,14	RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 6.75% 02/07/2035	USD	280 000	297 504	0,03
Nippon Life Insurance Co., 144A 6.5% 30/04/2055	USD	488 000	525 931	0,06	Rocket Cos., Inc., 144A 6.125% 01/08/2030	USD	388 000	401 458	0,05
Nomura Holdings, Inc. 7% Perpetual	USD	200 000	206 173	0,02	Royal Bank of Canada 6.5% 24/11/2085	USD	666 000	666 917	0,08
Northwestern Mutual Life Insurance Co. (The), 144A 6.17% 29/05/2055	USD	146 000	155 556	0,02	Sherwood Financing plc, Reg. S 7.625% 15/12/2029	EUR	758 000	867 644	0,10
Omnis Funding Trust, 144A 6.722% 15/05/2055	USD	496 000	517 837	0,06	Shift4 Payments LLC, 144A 6.75% 15/08/2032	USD	491 000	507 290	0,06
OneMain Finance Corp. 6.5% 15/03/2033	USD	410 000	415 323	0,05	Shift4 Payments LLC (TISE), Reg. S 5.5% 15/05/2033	EUR	450 000	542 163	0,06
Pacific Life Global Funding II, 144A 4.875% 17/07/2032	USD	665 000	678 915	0,08	Societe Generale SA, 144A 7.132% 19/01/2055	USD	289 000	303 447	0,03
Piraeus Bank SA, Reg. S 7.25% 17/04/2034	EUR	100 000	128 829	0,01	Standard Chartered plc (LONDON), 144A 5.4% 12/08/2036	USD	204 000	208 477	0,02
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	769 000	781 724	0,09	State Street Corp. 6.7% Perpetual	USD	236 000	247 314	0,03
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.25% Perpetual	USD	241 000	248 908	0,03	Stellantis Financial Services US Corp., 144A 5.4% 15/09/2030	USD	273 000	277 648	0,03
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.068% 24/01/2034	USD	318 000	326 010	0,04	Sumitomo Life Insurance Co., 144A 5.875% 10/09/2055	USD	242 000	244 582	0,03
Pricoa Global Funding I, 144A 4.75% 26/08/2032	USD	576 000	582 276	0,07	Suncorp-Metway Ltd., Reg. S 5.2% 12/07/2028	AUD	1 500 000	1 016 029	0,11
Pricoa Global Funding I, 144A 5.35% 28/05/2035	USD	251 000	260 263	0,03	Synchrony Financial 7.25% 02/02/2033	USD	172 000	185 293	0,02
Prologis Targeted US Logistics Fund LP, 144A 4.75% 15/01/2036	USD	415 000	407 445	0,05	Synchrony Financial 6% 29/07/2036	USD	97 000	100 029	0,01
Protective Life Corp., 144A 4.7% 15/01/2031	USD	147 000	148 066	0,02	Toronto-Dominion Bank (The) 6.35% 31/10/2085	USD	308 000	313 455	0,04
Prudential Financial, Inc. 4.5% 15/09/2047	USD	155 000	153 535	0,02	Truist Financial Corp. 5.1% Perpetual	USD	184 000	185 839	0,02
Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	267 000	249 167	0,03	UBS Group AG, 144A 3.091% 14/05/2032	USD	1 149 000	1 068 776	0,12
Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052	USD	248 000	246 011	0,03	UBS Group AG, 144A 7% Perpetual	USD	314 000	321 830	0,04
					UBS Group AG (SIX), 144A 4.375% Perpetual	USD	210 000	193 443	0,02
					UMBS CB5525 6% 01/01/2053	USD	914 201	943 852	0,11
					UMBS CB8498 6% 01/05/2054	USD	772 955	798 043	0,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
UMBS CB9444 6% 01/11/2054	USD	2 490 714	2 563 197	0,28	UMBS SD8246 5% 01/09/2052	USD	803 116	806 972	0,09
UMBS FA1645 5.5% 01/05/2055	USD	1 630 055	1 657 544	0,19	UMBS SD8267 5% 01/11/2052	USD	1 287 380	1 292 757	0,15
UMBS MA4684 4.5% 01/06/2052	USD	280 871	275 754	0,03	UMBS SD8289 5.5% 01/01/2053	USD	1 196 470	1 218 920	0,14
UMBS MA4785 5% 01/10/2052	USD	562 797	565 499	0,06	UMBS SD8290 6% 01/01/2053	USD	622 105	641 520	0,07
UMBS MA4869 5.5% 01/01/2053	USD	1 389 769	1 415 989	0,16	UMBS SD8368 6% 01/10/2053	USD	2 071 456	2 132 035	0,24
UMBS MA4894 6% 01/01/2053	USD	585 633	602 477	0,07	UMBS SD8395 5.5% 01/01/2054	USD	808 223	821 632	0,09
UMBS MA4920 6% 01/02/2053	USD	990 670	1 019 604	0,11	UMBS SD8438 5.5% 01/06/2054	USD	437 495	444 290	0,05
UMBS MA4940 5% 01/03/2053	USD	2 047 391	2 053 131	0,23	UMBS SD8448 6.5% 01/07/2054	USD	859 191	892 783	0,10
UMBS MA4978 5% 01/04/2053	USD	1 538 866	1 543 400	0,17	UMBS SD8468 5% 01/10/2054	USD	2 280 530	2 278 784	0,26
UMBS MA5191 6% 01/11/2053	USD	2 426 026	2 496 310	0,27	UMBS SD8470 6% 01/10/2054	USD	840 663	863 484	0,10
UMBS MA5214 5% 01/12/2053	USD	1 784 772	1 786 809	0,20	UMBS SL1124 6% 01/04/2055	USD	4 206 659	4 357 845	0,48
UMBS MA5215 5.5% 01/12/2053	USD	2 282 840	2 321 768	0,25	UMBS SL1897 5.5% 01/08/2055	USD	1 320 121	1 347 738	0,15
UMBS MA5216 6% 01/12/2053	USD	823 397	847 460	0,10	UMBS SL2663 5.5% 01/10/2055	USD	2 495 855	2 550 980	0,28
UMBS MA5217 6.5% 01/12/2053	USD	340 952	354 293	0,04	US Bancorp 4.839% 01/02/2034	USD	500 000	504 921	0,06
UMBS MA5246 5.5% 01/01/2054	USD	1 645 496	1 672 042	0,19	US Bancorp 3.7% Perpetual	USD	257 000	251 038	0,03
UMBS MA5271 5.5% 01/02/2054	USD	1 583 379	1 608 861	0,18	UWM Holdings LLC, 144A 6.25% 15/03/2031	USD	766 000	766 746	0,09
UMBS MA5272 6% 01/02/2054	USD	1 147 499	1 179 953	0,13	Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048	USD	826 000	783 836	0,09
UMBS MA5273 6.5% 01/02/2054	USD	108 316	112 551	0,01	Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual	USD	200 000	199 593	0,02
UMBS MA5327 5% 01/04/2054	USD	879 426	879 274	0,10	Wells Fargo & Co. 2.879% 30/10/2030	USD	1 781 000	1 696 069	0,19
UMBS MA5388 5.5% 01/06/2054	USD	1 640 738	1 666 220	0,19	Wells Fargo & Co. 3.35% 02/03/2033	USD	500 000	467 569	0,05
UMBS MA5444 5.5% 01/08/2054	USD	2 952 922	2 998 331	0,33	Wells Fargo & Co. 4.897% 25/07/2033	USD	500 000	508 847	0,06
UMBS MA5469 5% 01/09/2054	USD	460 579	460 226	0,05	Wells Fargo & Co. 5.389% 24/04/2034	USD	737 000	768 332	0,09
UMBS MA5470 5.5% 01/09/2054	USD	1 845 533	1 873 819	0,21	Wells Fargo & Co. 6.85% Perpetual	USD	417 000	436 983	0,05
UMBS MA5471 6% 01/09/2054	USD	1 891 617	1 942 830	0,22	Western Alliance Bank 6.537% 15/11/2035	USD	250 000	250 906	0,03
UMBS MA5759 5% 01/07/2055	USD	851 621	850 970	0,10	Westpac Banking Corp. 5% 15/01/2029	AUD	1 200 000	808 260	0,09
UMBS MA5761 6% 01/07/2055	USD	1 101 103	1 131 438	0,13				168 439 172	18,94
UMBS RJ4034 6% 01/04/2055	USD	1 651 295	1 699 121	0,19	Gesundheitswesen				
UMBS RQ0012 5% 01/06/2055	USD	1 030 607	1 029 818	0,12	1261229 BC Ltd., 144A 10% 15/04/2032	USD	263 000	273 851	0,03
UMBS SD3249 5.5% 01/06/2053	USD	1 299 035	1 331 061	0,15	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	438 000	422 350	0,05
UMBS SD8245 4.5% 01/09/2052	USD	618 353	607 407	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	128 000	114 726	0,01	Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	470 000	458 833	0,05
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	151 000	145 929	0,02	Select Medical Corp., 144A 6.25% 01/12/2032	USD	696 000	681 718	0,08
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031	USD	330 000	314 320	0,04	Tenet Healthcare Corp., 144A 5.5% 15/11/2032	USD	366 000	371 289	0,04
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	221 000	218 889	0,02	Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030	USD	703 000	689 273	0,08
Cheplapharm Arzneimittel GmbH (TISE), Reg. S 7.125% 15/06/2031	EUR	239 000	287 767	0,03	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.125% 01/06/2031	EUR	1 044 000	1 246 143	0,14
Community Health Systems, Inc., 144A 5.25% 15/05/2030	USD	1 133 000	1 065 582	0,12	UnitedHealth Group, Inc. 5.15% 15/07/2034	USD	340 000	349 080	0,04
Community Health Systems, Inc., 144A 4.75% 15/02/2031	USD	411 000	366 271	0,04	13 468 302			1,52	
CVS Health Corp. 5.25% 21/02/2033	USD	56 000	57 782	0,01	Industrie				
CVS Health Corp. 5.625% 21/02/2053	USD	771 000	726 728	0,08	Abertis Infraest- ructuras Finance BV, Reg. S 4.746% Perpetual	EUR	400 000	479 507	0,05
CVS Health Corp. 6.75% 10/12/2054	USD	234 000	244 962	0,03	Abertis Infraest- ructuras Finance BV, Reg. S 4.87% Perpetual	EUR	400 000	484 031	0,05
CVS Health Corp. 7% 10/03/2055	USD	235 000	246 893	0,03	Aegis Lux 1A SARL, Reg. S 5.625% 29/10/2031	EUR	343 000	408 747	0,05
DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	279 000	271 427	0,03	Aircastle Ltd., 144A 5.25% 15/03/2030	USD	774 000	792 124	0,09
Eli Lilly & Co. 4.15% 15/03/2059	USD	498 000	397 336	0,04	Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual	USD	719 000	720 455	0,08
Eurofins Scientific SE, Reg. S 5.75% Perpetual	EUR	772 000	953 515	0,11	Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.375% 21/05/2030	EUR	1 360 000	1 650 156	0,20
Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	100 000	124 856	0,01	Amentum Holdings, Inc., 144A 7.25% 01/08/2032	USD	408 000	430 256	0,05
HCA, Inc. 4.625% 15/03/2052	USD	1 000 000	818 938	0,09	American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	270 218	275 414	0,03
LifePoint Health, Inc., 144A 9.875% 15/08/2030	USD	348 000	375 114	0,04	Arena Luxembourg Finance SARL, Reg. S 4.55% 01/05/2030	EUR	727 000	863 485	0,10
LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030	USD	294 000	323 097	0,04	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.5% 10/07/2031	EUR	860 000	946 057	0,11
Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	630 000	617 446	0,07	Beacon Mobility Corp., 144A 7.25% 01/08/2030	USD	68 000	71 374	0,01
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5.375% 23/10/2030	EUR	497 000	597 241	0,07	Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd., Reg. S 5.9% 08/03/2034	AUD	2 410 000	1 629 455	0,18
Nidda Healthcare Holding GmbH (TISE), Reg. S 5.814% 23/10/2030	EUR	592 000	706 946	0,08	CACI International, Inc., 144A 6.375% 15/06/2033	USD	177 000	183 310	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Carpenter Technology Corp., 144A 5.625% 01/03/2034	USD	448 000	455 428	0,05	QPH Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 5.695% 05/03/2035	AUD	750 000	494 881	0,06
Currenta Group Holdings SARL, Reg. S 6.064% 15/05/2032	EUR	331 000	391 948	0,04	RTX Corp. 1.9% 01/09/2031	USD	500 000	439 899	0,05
Czechoslovak Group A/S, Reg. S 5.25% 10/01/2031	EUR	332 000	404 427	0,05	Seche Environnement SACA, Reg. S 5.87% Perpetual	EUR	400 000	473 300	0,05
Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 5.625% 13/01/2035	USD	426 000	442 113	0,05	Sensata Technologies BV, 144A 5.875% 01/09/2030	USD	440 000	447 060	0,05
Efesto Bidco SpA Efesto US LLC, 144A 7.5% 15/02/2032	USD	751 000	761 154	0,09	Siemens Funding BV, 144A 5.9% 28/05/2065	USD	200 000	209 977	0,02
Flinders Port Holdings Pty. Ltd. 6.1% 10/07/2034	AUD	1 700 000	1 152 079	0,13	Synergy Infrastructure Holdings LLC, 144A 7.875% 01/12/2030	USD	82 000	85 274	0,01
Herc Holdings, Inc., 144A 5.75% 15/03/2031	USD	209 000	212 086	0,02	TransDigm, Inc., 144A 7.125% 01/12/2031	USD	724 000	761 936	0,09
Herc Holdings, Inc., 144A 6% 15/03/2034	USD	209 000	212 392	0,02	TransDigm, Inc., 144A 6% 15/01/2033	USD	314 000	321 741	0,04
Howmet Aerospace, Inc. 4.55% 15/11/2032	USD	238 000	239 569	0,03	Transurban Queensland Finance Pty. Ltd., Reg. S 6.35% 02/05/2030	AUD	40 000	27 695	-
InPost SA (TISE), Reg. S 4% 01/04/2031	EUR	755 000	888 097	0,10	United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	398 000	396 478	0,04
Kapla Holding SAS (GT), Reg. S 5.6% 31/07/2030	EUR	100 000	118 891	0,01	Watco Cos. LLC, 144A 7.125% 01/08/2032	USD	573 000	600 249	0,07
Luna 2 SSARL, Reg. S 5.5% 01/07/2032	EUR	615 000	737 702	0,08				23 307 858	2,62
Molex Electronic Technologies LLC, 144A 5.25% 30/04/2032	USD	115 000	118 489	0,01	Informationstechnologie				
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	1 257 000	1 238 598	0,14	Atos SE, STEP, Reg. S 9.36% 18/12/2029	EUR	818 424	1 102 943	0,12
New Flyer Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/07/2030	USD	657 000	709 587	0,08	Beignet Investor LLC, 144A 6.581% 30/05/2049	USD	591 000	626 495	0,07
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	379 000	372 037	0,04	Broadcom, Inc., 144A 3.137% 15/11/2035	USD	338 000	291 882	0,03
Prysmian SpA, Reg. S 5.25% Perpetual	EUR	746 000	912 985	0,10	Broadcom, Inc., 144A 3.187% 15/11/2036	USD	600 000	510 300	0,06
QPH Finance Co. Pty. Ltd. 2.3% 29/07/2027	AUD	570 000	366 971	0,04	Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	1 031 000	1 045 603	0,12
QPH Finance Co. Pty. Ltd. 2.85% 29/01/2031	AUD	440 000	261 646	0,03	Cloud Software Group, Inc., 144A 6.625% 15/08/2033	USD	143 000	141 813	0,02
QPH Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 6.392% 01/11/2030	AUD	170 000	118 798	0,01	Dell International LLC 4.5% 15/02/2031	USD	199 000	199 083	0,02
					Dell International LLC 5.3% 01/04/2032	USD	146 000	150 504	0,02
					Dell International LLC 5.1% 15/02/2036	USD	419 000	415 024	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Foundry JV Holdco LLC, 144A 5.9% 25/01/2033	USD	200 000	209 826	0,02	Fedrigoni SpA, Reg. S 6.019% 15/01/2030	EUR	765 000	882 940	0,10
Intel Corp. 3.25% 15/11/2049	USD	250 000	160 100	0,02	First Quantum Minerals Ltd., 144A 7.25% 15/02/2034	USD	424 000	446 651	0,05
IPD 3 BV, Reg. S 5.475% 15/06/2031	EUR	847 000	1 003 142	0,11	INEOS Finance plc, Reg. S 5.625% 15/08/2030	EUR	599 000	597 815	0,07
Keysight Technologies, Inc. 5.35% 30/07/2030	USD	315 000	328 791	0,04	INEOS Finance plc, Reg. S 7.25% 31/03/2031	EUR	309 000	314 006	0,04
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	1 953 000	1 877 321	0,21	Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	246 000	240 543	0,03
NCR Voyix Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	378 000	376 668	0,04	LYB International Finance III LLC 5.125% 15/01/2031	USD	115 000	115 606	0,01
Oracle Corp. 4.8% 26/09/2032	USD	275 000	265 729	0,03	Methanex US Operations, Inc., 144A 6.25% 15/03/2032	USD	438 000	451 666	0,05
Oracle Corp. 3.6% 01/04/2040	USD	480 000	357 491	0,04	Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	505 000	488 271	0,05
Oracle Corp. 3.65% 25/03/2041	USD	221 000	161 824	0,02	Olympus Water US Holding Corp., 144A 6.25% 01/10/2029	USD	440 000	427 854	0,05
Oracle Corp. 4% 15/07/2046	USD	204 000	142 215	0,02	Olympus Water US Holding Corp., 144A 7.25% 15/06/2031	USD	200 000	205 484	0,02
Oracle Corp. 6.1% 26/09/2065	USD	196 000	173 451	0,02	Olympus Water US Holding Corp., 144A 7.25% 15/02/2033	USD	340 000	341 211	0,04
QUALCOMM, Inc. 4.5% 20/05/2052	USD	700 000	598 007	0,07	SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029	USD	445 000	440 770	0,05
Roper Technologies, Inc. 5.1% 15/09/2035	USD	355 000	358 670	0,04	Toucan FinCo. Ltd., 144A 9.5% 15/05/2030	USD	912 131	911 909	0,10
Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd., 144A 4.125% 15/01/2031	USD	556 000	530 966	0,06	Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028	USD	1 115 000	1 143 216	0,12
TeamSystem SpA, Reg. S 5% 01/07/2031	EUR	550 000	652 755	0,07	Trivium Packaging Finance BV, 144A 8.25% 15/07/2030	USD	792 000	849 656	0,10
TeamSystem SpA, Reg. S 5.526% 31/07/2031	EUR	850 000	1 007 855	0,11	Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 6.625% 15/07/2030	EUR	100 000	123 893	0,01
			12 688 458	1,43	Verallia SA, Reg. S 4.375% 14/11/2033	EUR	500 000	583 161	0,07
Grundstoffe							11 059 511	1,24	
Avient Corp., 144A 6.25% 01/11/2031	USD	242 000	248 915	0,03	Immobilien				
Celanese US Holdings LLC 6.5% 15/04/2030	USD	627 000	630 680	0,07	Adler Financing SARL 0% 31/12/2028	EUR	846 632	1 090 861	0,11
Cemex SAB de CV, 144A 7.2% Perpetual	USD	297 000	310 113	0,03	Broadstone Net Lease LLC, REIT 5% 01/11/2032	USD	243 000	244 380	0,03
Century Aluminum Co., 144A 6.875% 01/08/2032	USD	494 000	510 077	0,06	BWP Property Group Ltd., REIT 2.2% 24/03/2028	AUD	150 000	94 498	0,01
Champion Iron Canada, Inc., 144A 7.875% 15/07/2032	USD	449 000	478 284	0,05	Citycon OYJ, Reg. S 7.875% Perpetual	EUR	322 000	313 553	0,04
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6.75% 15/04/2032	USD	256 000	263 585	0,03					
Commercial Metals Co., 144A 5.75% 15/11/2033	USD	52 000	53 205	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	143 000	159 972	0,02	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.25% 15/04/2033	USD	123 000	109 656	0,01
Citycon Treasury BV, Reg. S 5.375% 08/07/2031	EUR	796 000	889 113	0,10	Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP, REIT 5.25% 15/08/2032	USD	238 000	244 229	0,03
Cousins Properties LP, REIT 5.25% 15/07/2030	USD	215 000	221 046	0,02	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 2.75% 01/04/2032	USD	61 000	52 541	0,01
CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029	EUR	116 000	145 052	0,02	Prologis LP (NEW YORK), REIT 4.75% 15/01/2031	USD	105 000	107 595	0,01
CPI Property Group SA, Reg. S 7.5% Perpetual	EUR	372 000	405 532	0,05	QIC Finance Town Centre Fund Pty. Ltd., Reg. S 5.5% 30/05/2029	AUD	90 000	60 685	0,01
CPIF Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.485% 28/10/2030	AUD	230 000	134 608	0,02	QIC Finance Town Centre Fund Pty. Ltd., Reg. S 5.8% 21/05/2031	AUD	150 000	101 768	0,01
DEXUS Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.5% 17/10/2029	AUD	360 000	218 189	0,02	Regency Centers LP, REIT 5.1% 15/01/2035	USD	133 000	135 263	0,02
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 4.25% 20/11/2037	EUR	521 000	596 755	0,07	SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	388 000	371 418	0,04
GTC Finance DAC, Reg. S 6.5% 15/10/2030	EUR	6 416 000	7 014 823	0,78	Scentre Group Trust 1, REIT 6.5% 01/05/2031	AUD	2 400 000	1 693 402	0,18
Healthpeak OP LLC, REIT 5.375% 15/02/2035	USD	216 000	221 168	0,02	Trust 2401, REIT, 144A 7.7% 23/01/2032	USD	200 000	221 886	0,02
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3% Perpetual	EUR	718 000	816 150	0,09	Vonovia SE, Reg. S 5.266% 03/09/2032	AUD	210 000	136 520	0,02
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	587 000	690 511	0,08				19 176 893	2,16
Highwoods Realty LP, REIT 5.35% 15/01/2033	USD	58 000	58 220	0,01	Versorger				
Host Hotels & Resorts LP, REIT 5.7% 01/07/2034	USD	305 000	316 593	0,04	AES Corp. (The) 7.6% 15/01/2055	USD	693 000	706 328	0,08
Host Hotels & Resorts LP, REIT 5.5% 15/04/2035	USD	106 000	107 600	0,01	AES Corp. (The) 6.95% 15/07/2055	USD	188 000	186 080	0,02
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	236 000	233 387	0,03	AGI Finance Pty. Ltd. 2.119% 24/06/2027	AUD	300 000	193 523	0,02
Mirvac Group Finance Ltd., Reg. S 5.15% 18/03/2031	AUD	520 000	342 857	0,04	AGI Finance Pty. Ltd. 2.938% 24/06/2031	AUD	160 000	94 437	0,01
MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S 7% 15/02/2032	EUR	550 000	672 895	0,08	AGI Finance Pty. Ltd., Reg. S 1.815% 23/11/2028	AUD	420 000	257 675	0,03
New Immo Holding SA, Reg. S 4.875% 08/12/2028	EUR	300 000	357 746	0,04	AGI Finance Pty. Ltd., Reg. S 4.832% 25/09/2031	AUD	240 000	155 951	0,02
New Immo Holding SA, Reg. S 4.95% 14/11/2030	EUR	500 000	596 421	0,07	AltaGas Ltd., 144A 7.2% 15/10/2054	USD	182 000	188 758	0,02
					Australian Energy Market Operator Ltd. 5.354% 06/12/2028	AUD	170 000	114 870	0,01
					Australian Gas Networks Ltd. 2.82% 28/04/2031	AUD	1 270 000	746 337	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
California Buyer Ltd., 144A 6.375% 15/02/2032	USD	225 000	225 858	0,03	SGSP Australia Assets Pty. Ltd. 1.843% 15/09/2028	AUD	420 000	258 888	0,03
CenterPoint Energy, Inc. 6.7% 15/05/2055	USD	293 000	301 927	0,03	Southern Co. (The) 6.375% 15/03/2055	USD	233 000	242 818	0,03
Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	646 000	606 138	0,07	Southern Power Co. 4.9% 01/10/2035	USD	212 000	210 281	0,02
CMS Energy Corp. 6.5% 01/06/2055	USD	293 000	301 496	0,03	Spire, Inc. 6.45% 01/06/2056	USD	185 000	184 935	0,02
Commonwealth Edison Co. 5.95% 01/06/2055	USD	772 000	805 596	0,09	United Energy Distribution Pty. Ltd. 2.2% 29/10/2026	AUD	760 000	499 296	0,06
Dominion Energy, Inc. 6% 15/02/2056	USD	243 000	244 465	0,03	Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	100 000	114 411	0,01
Dominion Energy, Inc. 6.2% 15/02/2056	USD	366 000	367 314	0,04	Victoria Power Networks Finance Pty. Ltd. 4% 18/08/2027	AUD	300 000	198 175	0,02
Edison International 7.875% 15/06/2054	USD	294 000	308 659	0,03	Virginia Electric and Power Co. 5.15% 15/03/2035	USD	734 000	749 634	0,08
Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	200 000	229 577	0,03	Virginia Electric and Power Co. 4.9% 15/09/2035	USD	604 000	602 513	0,07
Electricite de France SA, Reg. S 3% Perpetual	EUR	1 000 000	1 162 212	0,14	Virginia Electric and Power Co. 5.65% 15/03/2055	USD	806 000	794 504	0,09
Electricite de France SA, Reg. S 5.125% Perpetual	EUR	600 000	725 332	0,08	XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 7.25% 15/01/2029	USD	60 000	61 469	0,01
Electricite de France SA, Reg. S 4.375% Perpetual	EUR	500 000	581 820	0,07					
Electricite de France SA, Reg. S 5.625% Perpetual	EUR	400 000	489 712	0,06				17 131 894	1,93
EnBW International Finance BV, Reg. S 5.302% 30/10/2029	AUD	720 000	485 476	0,05	Summe Anleihen			358 581 286	40,35
Enel Finance International NV, 144A 5% 30/09/2035	USD	277 000	276 577	0,03	Aktien				
Enel SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	669 000	838 223	0,10	Grundstoffe				
Entergy Arkansas LLC 5.45% 01/06/2034	USD	353 000	370 456	0,04	China Metal Recycling Holdings Ltd.*	HKD	62 400	-	-
Entergy Corp. 6.1% 15/06/2056	USD	248 000	247 857	0,03				-	-
Iren SpA, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	191 000	227 339	0,03	Summe Aktien			-	-
NSW Electricity Networks Finance Pty. Ltd., Reg. S 2.732% 23/04/2029	AUD	40 000	24 790	-	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			358 581 286	40,35
Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	757 000	746 984	0,08	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Sempra 6.875% 01/10/2054	USD	674 000	695 228	0,08	Aktien				
Sempra 6.375% 01/04/2056	USD	301 000	307 975	0,03	Finanzen				
					Lux Co. shares*	EUR	3 068	-	-
								-	-
					Grundstoffe				
					China Lumena New Materials Corp.*	HKD	113 800	-	-
								-	-
					Summe Aktien			-	-
					Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Investmentfonds				
Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD	USD	5 621	13 839 832	1,56
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset - Class I Distribution USD	USD	256 380	27 414 471	3,08
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income - Class I Distribution USD	USD	484 148	44 804 282	5,04
			86 058 585	9,68
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			86 058 585	9,68
Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen			86 058 585	9,68
Summe Kapitalanlagen			854 110 059	96,10
Barmittel			30 226 204	3,40
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			4 420 974	0,50
Summe Nettovermögen			888 757 237	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CLP	24 198 012 000	USD	26 161 144	22.01.2026	Citibank	702 908	0,08
IDR	68 536 194 000	USD	4 094 206	22.01.2026	Goldman Sachs	8 782	-
					Canadian Imperial		
USD	54 372 163	JPY	8 079 340 096	22.01.2026	Bank of Commerce	2 776 624	0,31
USD	2 866 831	JPY	440 648 123	22.01.2026	J.P. Morgan	52 804	0,01
USD	1 196 330	JPY	184 987 215	22.01.2026	Nomura	14 982	-
USD	2 697 507	JPY	413 253 048	22.01.2026	UBS	58 428	0,01
ZAR	78 422 000	USD	4 540 734	27.01.2026	Lloyds Bank	186 749	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						3 801 277	0,43
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	45 043 785	USD	30 039 964	30.01.2026	HSBC	69 670	0,01
CHF	260 539	USD	329 482	30.01.2026	HSBC	190	-
CNH	44 974 445	USD	6 394 473	30.01.2026	HSBC	59 417	0,01
EUR	63 698	USD	74 828	30.01.2026	HSBC	54	-
GBP	66 942 563	USD	89 571 148	30.01.2026	HSBC	483 685	0,05
NOK	1 285	USD	127	30.01.2026	HSBC	-	-
PLN	8 885 788	USD	2 465 996	30.01.2026	HSBC	5 604	-
SEK	238 548	USD	25 793	30.01.2026	HSBC	137	-
SGD	182 817 651	USD	142 054 551	30.01.2026	HSBC	412 482	0,05
USD	1	AUD	1	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	-	CNH	3	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	681 150	EUR	578 783	30.01.2026	HSBC	742	-
USD	217 129	GBP	160 983	30.01.2026	HSBC	566	-
USD	90 424	PLN	324 012	30.01.2026	HSBC	299	-
USD	-	SEK	4	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	198 268	SGD	254 281	30.01.2026	HSBC	111	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						1 032 957	0,12
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						4 834 234	0,55
JPY	273 639 231	USD	1 769 400	22.01.2026	Barclays	(21 910)	-
JPY	1 472 675 739	USD	9 480 467	22.01.2026	BNP Paribas	(75 801)	(0,01)
JPY	4 483 731 000	USD	29 015 893	27.01.2026	J.P. Morgan	(369 214)	(0,04)
USD	34 322 433	AUD	52 936 001	27.01.2026	UBS	(1 062 283)	(0,12)
USD	11 347 562	CHF	9 009 000	27.01.2026	UBS	(48 137)	(0,01)
USD	22 348 933	CNH	158 289 000	27.01.2026	UBS	(361 387)	(0,04)
USD	124 652 663	EUR	107 131 794	27.01.2026	J.P. Morgan	(1 271 152)	(0,15)
USD	8 860 426	GBP	6 746 000	27.01.2026	UBS	(214 707)	(0,02)
BRL	47 575 000	USD	8 636 637	03.02.2026	J.P. Morgan	(15 386)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(3 439 977)	(0,39)
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	27 579	USD	18 445	30.01.2026	HSBC	(9)	-
EUR	215 306 239	USD	253 183 294	30.01.2026	HSBC	(72 603)	(0,01)
GBP	1 600	USD	2 159	30.01.2026	HSBC	(7)	-
PLN	2 231	USD	623	30.01.2026	HSBC	(3)	-
SEK	2 250	USD	245	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	126 371	AUD	189 794	30.01.2026	HSBC	(497)	-
USD	5 135	CHF	4 064	30.01.2026	HSBC	(7)	-
USD	2 728 512	EUR	2 324 027	30.01.2026	HSBC	(3 578)	-
USD	74 927	GBP	55 889	30.01.2026	HSBC	(257)	-
USD	2	NOK	20	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	1 615 566	SGD	2 078 872	30.01.2026	HSBC	(4 468)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(81 429)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(3 521 406)	(0,40)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 312 828	0,15

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover-mögens
E-mini S&P 500 ESG Index	20.03.2026	14	USD	4 285 190	35 980	-
MINI MDAX Index	20.03.2026	243	EUR	8 816 340	180 607	0,02
MSCI China Index	20.03.2026	263	USD	8 895 975	175 382	0,02
STOXX Eur MID 200 Equity Index	20.03.2026	410	EUR	15 029 355	471 773	0,06
US 2 Year Note	31.03.2026	106	USD	22 129 984	8 668	-
US 5 Year Note	31.03.2026	(167)	USD	(18 256 492)	27 572	-
US 10 Year Note	20.03.2026	(154)	USD	(17 322 594)	78 241	0,01
XAU Utilities Index	20.03.2026	27	USD	2 357 640	7 020	-
XAV Health Care Index	20.03.2026	80	USD	12 683 600	162 000	0,02
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					1 147 243	0,13
Euro-Bobl	06.03.2026	5	EUR	681 946	(3 112)	-
STOXX Europe 600 Index	20.03.2026	(1 347)	EUR	(47 052 007)	(936 937)	(0,10)
TOPIX Index	12.03.2026	(53)	JPY	(11 535 403)	(106 787)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	2	USD	230 063	(1 328)	-
US Long Bond	20.03.2026	19	USD	2 195 688	(18 125)	-
US Ultra Bond	20.03.2026	27	USD	3 188 531	(46 750)	(0,01)
XAP Consumer Staples Index	20.03.2026	84	USD	6 528 900	(230 496)	(0,03)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(1 343 535)	(0,15)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(196 292)	(0,02)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(3 116)	ABB Ltd., Call, 59.736, 21/01/2026	CHF	99 269	Toronto-Dominion Bank	(3 280)	-
(2 812)	ABB Ltd., Call, 62.669, 17/02/2026	CHF	55 999	J.P. Morgan	(2 576)	-
(600)	AbbVie, Inc., Call, 246.230, 17/02/2026	USD	28 385	RBC	(1 416)	-
(600)	AbbVie, Inc., Call, 251.020, 21/01/2026	USD	2 913	RBC	(62)	-
(700)	Advanced Micro Devices, Inc., Call, 261.800, 17/02/2026	USD	26 621	Toronto-Dominion Bank	(2 382)	-
(700)	Advanced Micro Devices, Inc., Call, 279.530, 21/01/2026	USD	2 511	BNP Paribas	(80)	-
(362)	Air Liquide SA, Call, 173.956, 21/01/2026	EUR	1 056	RBC	(1)	-
(258)	Airbus SE, Call, 209.040, 17/02/2026	EUR	19 008	J.P. Morgan	(926)	-
(297)	Airbus SE, Call, 220.654, 21/01/2026	EUR	3 541	Goldman Sachs	(24)	-
(251)	Allianz SE, Call, 388.947, 21/01/2026	EUR	65 036	RBC	(1 935)	-
(270)	Allianz SE, Call, 404.880, 17/02/2026	EUR	34 446	RBC	(1 163)	-
(4 000)	Alphabet, Inc., Call, 348.230, 17/02/2026	USD	274 726	RBC	(17 966)	(0,01)
(3 600)	Alphabet, Inc., Call, 382.080, 21/01/2026	USD	2 862	J.P. Morgan	(42)	-
(3 400)	Amazon.com, Inc., Call, 259.510, 17/02/2026	USD	150 044	RBC	(9 631)	-
(3 000)	Amazon.com, Inc., Call, 261.890, 21/01/2026	USD	17 028	RBC	(330)	-
(280)	American Express Co., Call, 396.220, 21/01/2026	USD	8 294	BNP Paribas	(229)	-
(280)	American Express Co., Call, 418.880, 17/02/2026	USD	10 578	RBC	(510)	-
(2 000)	Amphenol Corp., Call, 155.110, 17/02/2026	USD	54 815	Toronto-Dominion Bank	(4 518)	-
(1 600)	Amphenol Corp., Call, 160.740, 21/01/2026	USD	6 030	Goldman Sachs	(137)	-
(5 700)	Apple, Inc., Call, 295.250, 17/02/2026	USD	243 195	RBC	(9 672)	-
(4 800)	Apple, Inc., Call, 299.740, 21/01/2026	USD	19 900	J.P. Morgan	(457)	-
(280)	Arthur J Gallagher & Co., Call, 279.000, 17/02/2026	USD	16 568	Toronto-Dominion Bank	(1 002)	-
(160)	ASML Holding NV, Call, 1,006.035, 21/01/2026	EUR	29 238	Goldman Sachs	(1 091)	-
(184)	ASML Holding NV, Call, 1,050.548, 17/02/2026	EUR	39 637	Goldman Sachs	(2 791)	-
(555)	AstraZeneca plc, Call, 148.728, 17/02/2026	GBP	21 438	UBS	(904)	-
(546)	AstraZeneca plc, Call, 152.139, 21/01/2026	GBP	3 709	RBC	(34)	-
(3 000)	AT&T, Inc., Call, 26.730, 17/02/2026	USD	13 749	Goldman Sachs	(568)	-
(2 900)	AT&T, Inc., Call, 27.810, 21/01/2026	USD	671	RBC	(23)	-
(320)	Autodesk, Inc., Call, 327.750, 17/02/2026	USD	12 346	J.P. Morgan	(612)	-
(360)	Autodesk, Inc., Call, 336.300, 21/01/2026	USD	1 479	Toronto-Dominion Bank	(36)	-
(2 342)	AXA SA, Call, 40.931, 21/01/2026	EUR	59 390	Toronto-Dominion Bank	(1 863)	-
(5 574)	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Call, 20.285, 21/01/2026	EUR	57 168	RBC	(2 320)	-
(5 031)	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Call, 21.238, 17/02/2026	EUR	35 521	RBC	(1 842)	-
(12 233)	Banco Santander SA, Call, 9.920, 21/01/2026	EUR	90 575	RBC	(4 657)	-
(11 040)	Banco Santander SA, Call, 10.987, 17/02/2026	EUR	24 579	RBC	(1 072)	-
(1 900)	Bank of America Corp., Call, 57.070, 21/01/2026	USD	30 318	Goldman Sachs	(1 174)	-
(2 400)	Bank of America Corp., Call, 59.370, 17/02/2026	USD	26 389	RBC	(1 173)	-
(1 400)	Bank of New York Mellon Corp. (The), Call, 120.950, 21/01/2026	USD	44 778	Goldman Sachs	(1 759)	-
(1 200)	Bank of New York Mellon Corp. (The), Call, 122.700, 17/02/2026	USD	38 782	RBC	(1 932)	-
(400)	Berkshire Hathaway, Inc., Call, 534.860, 21/01/2026	USD	2 942	Goldman Sachs	(23)	-
(400)	Berkshire Hathaway, Inc., Call, 536.640, 17/02/2026	USD	16 242	RBC	(314)	-
(958)	BNP Paribas SA, Call, 79.550, 21/01/2026	EUR	56 748	RBC	(2 857)	-
(974)	BNP Paribas SA, Call, 88.929, 17/02/2026	EUR	15 042	RBC	(651)	-
(17 058)	BP plc, Call, 4.784, 17/02/2026	GBP	13 232	Goldman Sachs	(534)	-
(15 620)	BP plc, Call, 4.952, 21/01/2026	GBP	889	J.P. Morgan	(13)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(1 560)	Broadcom, Inc., Call, 411.080, 17/02/2026	USD	76 776	Goldman Sachs	(6 098)	-
(1 480)	Broadcom, Inc., Call, 502.270, 21/01/2026	USD	446	Goldman Sachs	(3)	-
(600)	Capital One Financial Corp., Call, 244.860, 21/01/2026	USD	68 475	Goldman Sachs	(3 568)	-
(600)	Capital One Financial Corp., Call, 269.530, 17/02/2026	USD	23 141	RBC	(1 115)	-
(280)	Caterpillar, Inc., Call, 639.360, 21/01/2026	USD	7 935	J.P. Morgan	(248)	-
(320)	Caterpillar, Inc., Call, 649.880, 17/02/2026	USD	31 036	J.P. Morgan	(2 051)	-
(463)	Cie Financiere Richemont SA, Call, 190.733, 17/02/2026	CHF	18 991	Goldman Sachs	(976)	-
(526)	Cie Financiere Richemont SA, Call, 192.579, 21/01/2026	CHF	12 006	UBS	(437)	-
(800)	Citigroup, Inc., Call, 113.820, 21/01/2026	USD	61 090	Goldman Sachs	(4 374)	-
(900)	Citigroup, Inc., Call, 122.710, 17/02/2026	USD	34 510	RBC	(2 166)	-
(1 600)	Coca-Cola Co. (The), Call, 74.690, 17/02/2026	USD	15 313	RBC	(420)	-
(1 000)	Colgate-Palmolive Co., Call, 85.150, 17/02/2026	USD	12 172	Goldman Sachs	(541)	-
(900)	Colgate-Palmolive Co., Call, 85.720, 21/01/2026	USD	915	Goldman Sachs	(24)	-
(2 727)	Compass Group plc, Call, 24.998, 17/02/2026	GBP	12 404	UBS	(458)	-
(2 531)	Compass Group plc, Call, 25.501, 21/01/2026	GBP	634	UBS	(17)	-
(800)	ConocoPhillips, Call, 96.490, 21/01/2026	USD	23 438	Toronto-Dominion Bank	(926)	-
(800)	ConocoPhillips, Call, 106.040, 17/02/2026	USD	6 943	RBC	(260)	-
(160)	Costco Wholesale Corp., Call, 931.580, 17/02/2026	USD	22 028	J.P. Morgan	(771)	-
(160)	Costco Wholesale Corp., Call, 979.290, 21/01/2026	USD	1 850	Goldman Sachs	(25)	-
(800)	CRH plc, Call, 132.860, 21/01/2026	USD	15 867	Morgan Stanley	(629)	-
(600)	CRH plc, Call, 136.710, 17/02/2026	USD	14 140	RBC	(791)	-
(160)	Crowdstrike Holdings, Inc., Call, 558.850, 17/02/2026	USD	7 015	RBC	(442)	-
(160)	Crowdstrike Holdings, Inc., Call, 637.500, 21/01/2026	USD	88	J.P. Morgan	(2)	-
(773)	CSL Ltd., Call, 197.231, 17/02/2026	AUD	11 933	Morgan Stanley	(582)	-
(3 700)	CSX Corp., Call, 37.540, 21/01/2026	USD	40 144	Goldman Sachs	(1 379)	-
(4 300)	CSX Corp., Call, 39.560, 17/02/2026	USD	25 623	RBC	(1 183)	-
(1 158)	Deutsche Telekom AG, Call, 29.581, 21/01/2026	EUR	2 485	Goldman Sachs	(36)	-
(2 757)	Diageo plc, Call, 18.906, 17/02/2026	GBP	2 454	UBS	(62)	-
(3 109)	Diageo plc, Call, 19.419, 21/01/2026	GBP	48	Morgan Stanley	-	-
(240)	Eaton Corp. plc, Call, 364.300, 17/02/2026	USD	10 664	Toronto-Dominion Bank	(625)	-
(320)	Ecolab, Inc., Call, 285.720, 17/02/2026	USD	13 680	RBC	(579)	-
(360)	Ecolab, Inc., Call, 289.020, 21/01/2026	USD	1 676	Toronto-Dominion Bank	(10)	-
(280)	Eli Lilly & Co., Call, 1,228.170, 17/02/2026	USD	50 144	Toronto-Dominion Bank	(3 167)	-
(240)	Eli Lilly & Co., Call, 1,272.550, 21/01/2026	USD	2 548	BNP Paribas	(62)	-
(800)	Emerson Electric Co., Call, 141.660, 21/01/2026	USD	9 881	J.P. Morgan	(397)	-
(500)	Emerson Electric Co., Call, 146.790, 17/02/2026	USD	10 338	RBC	(652)	-
(11 969)	Enel SpA, Call, 9.216, 21/01/2026	EUR	3 797	UBS	(38)	-
(234)	Equity Option Single Name - Eqos, Call, 252.054, 21/01/2026	EUR	10 131	J.P. Morgan	(290)	-
(271)	Equity Option Single Name - Eqos, Call, 260.522, 17/02/2026	EUR	12 129	RBC	(539)	-
(112)	EssilorLuxottica SA, Call, 335.248, 21/01/2026	EUR	6	Toronto-Dominion Bank	-	-
(1 300)	Exxon Mobil Corp., Call, 122.890, 21/01/2026	USD	50 288	RBC	(1 545)	-
(1 300)	Exxon Mobil Corp., Call, 126.120, 17/02/2026	USD	41 140	Morgan Stanley	(1 639)	-
(120)	GE Vernova, Inc., Call, 748.110, 21/01/2026	USD	7 742	Goldman Sachs	(404)	-
(120)	GE Vernova, Inc., Call, 788.190, 17/02/2026	USD	11 087	RBC	(928)	-
(280)	General Dynamics Corp., Call, 359.250, 17/02/2026	USD	18 212	RBC	(821)	-
(360)	General Electric Co., Call, 330.410, 21/01/2026	USD	21 440	J.P. Morgan	(889)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(320)	General Electric Co., Call, 332.500, 17/02/2026	USD	27 976	Toronto-Dominion Bank	(2 098)	-
(160)	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Call, 892.020, 21/01/2026	USD	62 118	J.P. Morgan	(3 390)	-
(80)	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Call, 976.050, 17/02/2026	USD	11 307	RBC	(633)	-
(4 182)	GSK plc, Call, 19.531, 21/01/2026	GBP	10 362	RBC	(147)	-
(3 870)	GSK plc, Call, 20.033, 17/02/2026	GBP	14 740	Goldman Sachs	(466)	-
(200)	HCA Healthcare, Inc., Call, 534.460, 17/02/2026	USD	11 741	RBC	(712)	-
(160)	HCA Healthcare, Inc., Call, 554.850, 21/01/2026	USD	279	Toronto-Dominion Bank	(4)	-
(520)	Hilton Worldwide Holdings, Inc., Call, 304.890, 21/01/2026	USD	17 390	Toronto-Dominion Bank	(628)	-
(600)	Hilton Worldwide Holdings, Inc., Call, 322.480, 17/02/2026	USD	17 287	Toronto-Dominion Bank	(872)	-
(2 900)	Hitachi Ltd., Call, 6.208.000, 17/02/2026	JPY	3 339	Goldman Sachs	(175)	-
(400)	Home Depot, Inc. (The), Call, 380.770, 21/01/2026	USD	2 885	Goldman Sachs	(68)	-
(280)	Home Depot, Inc. (The), Call, 387.890, 17/02/2026	USD	6 480	RBC	(233)	-
(300)	Honeywell International, Inc., Call, 205.400, 21/01/2026	USD	6 918	BNP Paribas	(156)	-
(5 893)	HSBC Holdings plc, Call, 11.353, 21/01/2026	GBP	70 890	UBS	(3 862)	-
(5 649)	HSBC Holdings plc, Call, 12.252, 17/02/2026	GBP	27 306	RBC	(1 048)	-
(5 517)	Iberdrola SA, Call, 18.937, 21/01/2026	EUR	12 004	UBS	(69)	-
(720)	Illinois Tool Works, Inc., Call, 262.030, 21/01/2026	USD	13 626	Goldman Sachs	(458)	-
(520)	Illinois Tool Works, Inc., Call, 269.770, 17/02/2026	USD	13 953	RBC	(635)	-
(989)	Industria de Diseno Textil SA, Call, 58.439, 17/02/2026	EUR	21 516	RBC	(943)	-
(400)	Intercontinental Exchange, Inc., Call, 165.220, 21/01/2026	USD	22 314	Goldman Sachs	(711)	-
(360)	International Business Machines Corp., Call, 340.100, 21/01/2026	USD	1 312	J.P. Morgan	(46)	-
(320)	International Business Machines Corp., Call, 341.050, 17/02/2026	USD	12 116	Toronto-Dominion Bank	(872)	-
(17 375)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 5.980, 21/01/2026	EUR	52 535	RBC	(1 808)	-
(18 723)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 6.338, 17/02/2026	EUR	27 612	RBC	(1 186)	-
(160)	Intuit, Inc., Call, 744.100, 17/02/2026	USD	11 667	J.P. Morgan	(567)	-
(1 600)	ITOCHU Corp., Call, 10.414.000, 17/02/2026	JPY	20 149	J.P. Morgan	(756)	-
(500)	Johnson & Johnson, Call, 219.570, 21/01/2026	USD	11 532	Goldman Sachs	(212)	-
(600)	Johnson & Johnson, Call, 224.380, 17/02/2026	USD	16 516	Goldman Sachs	(618)	-
(760)	JPMorgan Chase & Co., Call, 328.330, 21/01/2026	USD	90 307	Goldman Sachs	(3 443)	-
(760)	JPMorgan Chase & Co., Call, 339.860, 17/02/2026	USD	63 803	RBC	(2 944)	-
(7 100)	KDDI Corp., Call, 2.859.000, 17/02/2026	JPY	28 889	RBC	(775)	-
(600)	Kimberly-Clark Corp., Call, 116.760, 17/02/2026	USD	7 055	J.P. Morgan	(285)	-
(500)	Kimberly-Clark Corp., Call, 118.170, 21/01/2026	USD	743	Goldman Sachs	(2)	-
(80)	KLA Corp., Call, 1.401.310, 21/01/2026	USD	8 176	Goldman Sachs	(425)	-
(80)	KLA Corp., Call, 1.429.860, 17/02/2026	USD	17 033	Goldman Sachs	(1 667)	-
(1 100)	Lam Research Corp., Call, 191.250, 21/01/2026	USD	29 126	BNP Paribas	(1 666)	-
(1 000)	Lam Research Corp., Call, 202.120, 17/02/2026	USD	35 920	Toronto-Dominion Bank	(3 721)	-
(563)	London Stock Exchange Group plc, Call, 98.128, 17/02/2026	GBP	9 708	Goldman Sachs	(456)	-
(521)	London Stock Exchange Group plc, Call, 99.959, 21/01/2026	GBP	1 849	Goldman Sachs	(19)	-
(244)	L'Oreal SA, Call, 396.649, 21/01/2026	EUR	7 010	UBS	(85)	-
(216)	L'Oreal SA, Call, 412.181, 17/02/2026	EUR	10 060	J.P. Morgan	(267)	-
(280)	Lowe's Cos., Inc., Call, 267.280, 17/02/2026	USD	6 152	RBC	(228)	-
(161)	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Call, 688.538, 21/01/2026	EUR	27 812	RBC	(707)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(195)	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Call, 729.740, 17/02/2026	EUR	28 929	Goldman Sachs	(1 245)	-
(280)	Mastercard, Inc., Call, 589.480, 21/01/2026	USD	32 054	Goldman Sachs	(952)	-
(280)	Mastercard, Inc., Call, 607.150, 17/02/2026	USD	35 753	Goldman Sachs	(1 635)	-
(720)	Meta Platforms, Inc., Call, 748.700, 21/01/2026	USD	11 216	BNP Paribas	(288)	-
(680)	Meta Platforms, Inc., Call, 778.560, 17/02/2026	USD	50 793	RBC	(3 351)	-
(2 240)	Microsoft Corp., Call, 522.400, 21/01/2026	USD	44 416	BNP Paribas	(956)	-
(2 360)	Microsoft Corp., Call, 526.970, 17/02/2026	USD	223 212	RBC	(12 082)	(0,01)
(4 900)	Mitsubishi Corp., Call, 3,999.000, 17/02/2026	JPY	12 703	J.P. Morgan	(478)	-
(5 000)	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., Call, 2,827.000, 17/02/2026	JPY	10 178	Goldman Sachs	(345)	-
(2 100)	Mizuho Financial Group, Inc., Call, 6,511.000, 17/02/2026	JPY	8 523	Goldman Sachs	(406)	-
(1 500)	Mondelez International, Inc., Call, 58.180, 17/02/2026	USD	13 835	Goldman Sachs	(852)	-
(1 400)	Mondelez International, Inc., Call, 60.780, 21/01/2026	USD	146	Goldman Sachs	(13)	-
(500)	Morgan Stanley, Call, 184.640, 21/01/2026	USD	26 149	RBC	(1 174)	-
(600)	Morgan Stanley, Call, 190.880, 17/02/2026	USD	23 371	RBC	(1 249)	-
(200)	Motorola Solutions, Inc., Call, 399.220, 21/01/2026	USD	18 450	Goldman Sachs	(484)	-
(140)	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Call, 580.221, 17/02/2026	EUR	30 329	UBS	(1 123)	-
(163)	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Call, 582.336, 21/01/2026	EUR	18 596	RBC	(337)	-
(3 792)	National Australia Bank Ltd., Call, 44.873, 17/02/2026	AUD	22 899	J.P. Morgan	(759)	-
(6 570)	National Grid plc, Call, 11.939, 21/01/2026	GBP	9 807	UBS	(158)	-
(1 413)	Nestle SA, Call, 83.812, 17/02/2026	CHF	24 738	UBS	(834)	-
(1 228)	Nestle SA, Call, 83.927, 21/01/2026	CHF	4 633	Toronto-Dominion Bank	(66)	-
(1 850)	Netflix, Inc., Call, 117.920, 17/02/2026	USD	12 047	Toronto-Dominion Bank	(657)	-
(584)	Novartis AG, Call, 109.809, 21/01/2026	CHF	39 277	RBC	(1 146)	-
(564)	Novartis AG, Call, 114.297, 17/02/2026	CHF	21 147	Goldman Sachs	(757)	-
(1 701)	Novo Nordisk A/S, Call, 394.863, 17/02/2026	DKK	12 659	Goldman Sachs	(864)	-
(8 900)	NVIDIA Corp., Call, 205.640, 17/02/2026	USD	431 910	RBC	(31 435)	(0,01)
(7 800)	NVIDIA Corp., Call, 225.120, 21/01/2026	USD	22 882	BNP Paribas	(643)	-
(400)	NXP Semiconductors NV, Call, 266.890, 17/02/2026	USD	6 382	J.P. Morgan	(445)	-
(600)	Oracle Corp., Call, 238.920, 17/02/2026	USD	13 760	Morgan Stanley	(1 177)	-
(600)	Oracle Corp., Call, 280.180, 21/01/2026	USD	739	BNP Paribas	(13)	-
(800)	Palantir Technologies, Inc., Call, 222.710, 21/01/2026	USD	3 236	J.P. Morgan	(85)	-
(700)	Palantir Technologies, Inc., Call, 246.680, 17/02/2026	USD	7 442	Toronto-Dominion Bank	(629)	-
(200)	Parker-Hannifin Corp., Call, 906.230, 21/01/2026	USD	51 201	Goldman Sachs	(1 876)	-
(160)	Parker-Hannifin Corp., Call, 937.940, 17/02/2026	USD	35 998	J.P. Morgan	(2 001)	-
(500)	PNC Financial Services Group, Inc. (The), Call, 206.960, 21/01/2026	USD	62 636	Toronto-Dominion Bank	(3 018)	-
(500)	PNC Financial Services Group, Inc. (The), Call, 226.720, 17/02/2026	USD	13 087	RBC	(602)	-
(700)	Procter & Gamble Co. (The), Call, 157.600, 17/02/2026	USD	9 064	Goldman Sachs	(322)	-
(1 429)	Prosus NV, Call, 58.018, 17/02/2026	EUR	15 597	UBS	(691)	-
(1 585)	Prosus NV, Call, 62.672, 21/01/2026	EUR	446	UBS	(3)	-
(1 825)	RELX plc, Call, 33.631, 21/01/2026	GBP	1 252	Morgan Stanley	(7)	-
(1 604)	Rio Tinto plc, Call, 58.957, 21/01/2026	GBP	83 521	UBS	(4 101)	-
(1 537)	Rio Tinto plc, Call, 62.242, 17/02/2026	GBP	44 683	J.P. Morgan	(2 317)	-
(256)	Roche Holding AG, Call, 336.744, 21/01/2026	CHF	29 350	Toronto-Dominion Bank	(776)	-
(227)	Roche Holding AG, Call, 339.170, 17/02/2026	CHF	32 210	Goldman Sachs	(1 486)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(5 584)	Rolls-Royce Holdings plc, Call, 12.033, 21/01/2026	GBP	22 381	UBS	(823)	-
(6 093)	Rolls-Royce Holdings plc, Call, 12.374, 17/02/2026	GBP	24 651	Goldman Sachs	(1 375)	-
(200)	Roper Technologies, Inc., Call, 482.790, 21/01/2026	USD	4 961	Goldman Sachs	(151)	-
(280)	Royal Caribbean Cruises Ltd., Call, 319.510, 21/01/2026	USD	4 937	Goldman Sachs	(203)	-
(320)	Royal Caribbean Cruises Ltd., Call, 346.930, 17/02/2026	USD	8 491	Goldman Sachs	(621)	-
(146)	Safran SA, Call, 310.721, 21/01/2026	EUR	11 287	J.P. Morgan	(279)	-
(172)	Safran SA, Call, 325.919, 17/02/2026	EUR	10 992	J.P. Morgan	(448)	-
(400)	Salesforce, Inc., Call, 296.420, 17/02/2026	USD	14 998	RBC	(719)	-
(437)	Sanofi SA, Call, 95.124, 21/01/2026	EUR	136	Toronto-Dominion Bank	(8)	-
(387)	SAP SE, Call, 231.214, 21/01/2026	EUR	3 695	RBC	(84)	-
(373)	SAP SE, Call, 236.223, 17/02/2026	EUR	10 100	J.P. Morgan	(578)	-
(2 422)	Shell plc, Call, 28.457, 17/02/2026	GBP	24 302	Goldman Sachs	(696)	-
(2 248)	Shell plc, Call, 29.596, 21/01/2026	GBP	1 492	UBS	(12)	-
(240)	Sherwin-Williams Co. (The), Call, 357.500, 17/02/2026	USD	10 538	RBC	(471)	-
(457)	Siemens AG, Call, 252.719, 21/01/2026	EUR	21 479	RBC	(585)	-
(493)	Siemens AG, Call, 255.101, 17/02/2026	EUR	28 175	RBC	(1 506)	-
(700)	Simon Property Group, Inc., Call, 195.030, 21/01/2026	USD	12 706	Morgan Stanley	(357)	-
(68 900)	SoftBank Corp., Call, 229.000, 17/02/2026	JPY	15 032	RBC	(329)	-
(2 400)	Sony Group Corp., Call, 4,890.000, 17/02/2026	JPY	3 134	Goldman Sachs	(122)	-
(2 300)	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Call, 5,607.000, 17/02/2026	JPY	12 719	J.P. Morgan	(615)	-
(3 200)	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Call, 4,823.000, 17/02/2026	JPY	52 623	Goldman Sachs	(2 501)	-
(960)	Tesla, Inc., Call, 560.950, 21/01/2026	USD	16 281	J.P. Morgan	(763)	-
(1 080)	Tesla, Inc., Call, 666.170, 17/02/2026	USD	22 425	Goldman Sachs	(1 891)	-
(160)	Thermo Fisher Scientific, Inc., Call, 651.820, 21/01/2026	USD	1 446	Goldman Sachs	(27)	-
(600)	TJX Cos., Inc. (The), Call, 160.040, 21/01/2026	USD	13 112	RBC	(421)	-
(700)	TJX Cos., Inc. (The), Call, 163.440, 17/02/2026	USD	16 914	Goldman Sachs	(681)	-
(1 162)	TotalEnergies SE, Call, 58.432, 17/02/2026	EUR	17 884	Goldman Sachs	(653)	-
(1 316)	TotalEnergies SE, Call, 59.209, 21/01/2026	EUR	4 840	UBS	(83)	-
(4 200)	Toyota Motor Corp., Call, 3,820.000, 17/02/2026	JPY	8 518	Goldman Sachs	(313)	-
(360)	Trane Technologies plc, Call, 427.030, 17/02/2026	USD	26 773	RBC	(1 387)	-
(400)	Trane Technologies plc, Call, 457.850, 21/01/2026	USD	205	Goldman Sachs	-	-
(2 273)	UBS Group AG, Call, 32.797, 21/01/2026	CHF	101 563	UBS	(12 076)	-
(2 052)	UBS Group AG, Call, 39.441, 17/02/2026	CHF	23 332	RBC	(1 051)	-
(1 214)	UniCredit SpA, Call, 71.164, 21/01/2026	EUR	50 287	Goldman Sachs	(2 488)	-
(1 234)	UniCredit SpA, Call, 79.087, 17/02/2026	EUR	16 511	RBC	(800)	-
(2 400)	US Bancorp, Call, 52.630, 21/01/2026	USD	78 309	RBC	(5 387)	-
(2 200)	US Bancorp, Call, 57.970, 17/02/2026	USD	19 223	RBC	(1 055)	-
(1 295)	Vinci SA, Call, 129.059, 21/01/2026	EUR	8 214	Goldman Sachs	(58)	-
(1 168)	Vinci SA, Call, 129.091, 17/02/2026	EUR	26 352	Goldman Sachs	(750)	-
(520)	Visa, Inc., Call, 358.250, 21/01/2026	USD	53 855	Goldman Sachs	(1 439)	-
(600)	Visa, Inc., Call, 367.830, 17/02/2026	USD	57 023	Goldman Sachs	(2 393)	-
(1 500)	Walmart, Inc., Call, 113.980, 21/01/2026	USD	55 716	BNP Paribas	(1 796)	-
(1 700)	Walmart, Inc., Call, 124.240, 17/02/2026	USD	22 065	J.P. Morgan	(965)	-
(1 400)	Wells Fargo & Co., Call, 101.960, 17/02/2026	USD	21 632	RBC	(1 069)	-
(700)	Welltower, Inc., Call, 206.030, 17/02/2026	USD	14 758	RBC	(564)	-
(800)	Welltower, Inc., Call, 218.420, 21/01/2026	USD	502	Toronto-Dominion Bank	-	-
(4 032)	Westpac Banking Corp., Call, 41.168, 17/02/2026	AUD	20 646	J.P. Morgan	(682)	-
(1 500)	Williams Cos., Inc. (The), Call, 65.040, 21/01/2026	USD	6 223	RBC	(87)	-
(1 400)	Williams Cos., Inc. (The), Call, 65.070, 17/02/2026	USD	16 384	RBC	(584)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(173)	Zurich Insurance Group AG, Call, 597.240, 21/01/2026	CHF	78 604	RBC	(2 252)	-
(154)	Zurich Insurance Group AG, Call, 630.704, 17/02/2026	CHF	19 750	RBC	(503)	-
Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte – Verbindlichkeiten					(307 353)	(0,03)

Inflations-Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
24 134 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,33% Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 Month	09.04.2035	154 317	0,02
Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte					154 317	0,02
41 750 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,518% Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 Month	21.05.2035	(375 762)	(0,04)
Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten					(375 762)	(0,04)
Nettomarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten					(221 445)	(0,02)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057	USD	129 000	89 055	0,01	Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027	EUR	100 000	120 352	0,01
Informa plc, Reg. S 3.25% 23/10/2030	EUR	130 000	152 393	0,02	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 6.171% 14/08/2045	AUD	2 500 000	1 661 468	0,20
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 5.625% 21/07/2028	EUR	100 000	123 644	0,01	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.25% 07/02/2029	EUR	100 000	123 187	0,01
			365 092	0,04	Banco Santander SA 6.35% 14/03/2034	USD	200 000	215 986	0,03
Zyklische Konsumgüter					Barclays plc 2.667% 10/03/2032	USD	200 000	182 503	0,02
Autoliv, Inc., Reg. S 4.25% 15/03/2028	EUR	100 000	120 570	0,01	Barclays plc, Reg. S 3% 08/05/2026	GBP	100 000	134 025	0,02
Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	415 000	412 065	0,05	Barclays plc, Reg. S 6.052% 18/06/2036	AUD	3 000 000	2 010 223	0,24
Booking Holdings, Inc. 3.875% 21/03/2045	EUR	200 000	213 552	0,03	Computershare US, Inc., Reg. S 1.125% 07/10/2031	EUR	500 000	505 808	0,06
Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028	GBP	100 000	139 591	0,02	Danske Bank A/S, Reg. S 4.625% 13/04/2027	GBP	100 000	134 744	0,02
Tapestry, Inc. (NEW YORK) 5.5% 11/03/2035	USD	15 000	15 366	-	Ford Motor Credit Co. LLC 6.86% 05/06/2026	GBP	100 000	135 807	0,02
			901 144	0,11	Ford Motor Credit Co. LLC 3.625% 17/06/2031	USD	331 000	303 816	0,04
Basiskonsumgüter					General Motors Financial Co., Inc. 5.75% 08/02/2031	USD	51 000	53 728	0,01
Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	63 000	55 745	0,01	General Motors Financial Co., Inc. (NEW YORK) 5.55% 15/07/2029	USD	46 000	47 757	0,01
			55 745	0,01	Hartford Insurance Group, Inc. (The) 2.8% 19/08/2029	USD	175 000	167 341	0,02
Energie					HSBC Holdings plc, Reg. S 3.313% 13/05/2030	EUR	200 000	236 575	0,03
Ampol Ltd., Reg. S 5.85% 30/10/2055	AUD	1 050 000	680 856	0,08	ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027	EUR	100 000	119 911	0,01
BP Capital Markets plc 6.125% Perpetual	USD	32 000	33 035	-	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 8.505% 20/09/2032	GBP	200 000	314 376	0,04
Coterra Energy, Inc. 5.4% 15/02/2035	USD	63 000	64 046	0,01	Lloyds Banking Group plc 5.679% 05/01/2035	USD	200 000	211 031	0,02
DCC Group Finance Ireland DAC, Reg. S 4.375% 27/06/2031	EUR	100 000	120 828	0,01	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 7.086% 31/08/2033	AUD	600 000	416 353	0,05
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 5.35% 26/09/2031	AUD	1 000 000	657 436	0,08	Manulife Financial Corp. 4.986% 11/12/2035	USD	72 000	72 039	0,01
Southern Gas Networks plc, Reg. S 3.5% 16/10/2030	EUR	120 000	142 118	0,02	MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	171 000	179 120	0,02
Western Midstream Operating LP 5.5% 15/12/2035	USD	63 000	62 868	0,01	National Australia Bank Ltd., Reg. S 6.342% 06/06/2039	AUD	1 000 000	686 703	0,08
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031	EUR	200 000	208 133	0,02					
			1 969 320	0,23					
Finanzen									
Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030	EUR	100 000	119 044	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	190 000	190 511	0,02	Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd. 3.763% 25/11/2031	AUD	1 000 000	614 080	0,07
OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	215 000	202 350	0,02	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 2.625% 16/03/2028	GBP	100 000	128 716	0,02
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 4.375% 24/01/2029	EUR	100 000	122 123	0,01	IMCD NV, Reg. S 4.875% 18/09/2028	EUR	100 000	122 407	0,01
Sampo OYJ, Reg. S 3.375% 23/05/2049	EUR	100 000	117 290	0,01	Ingersoll Rand, Inc. 5.7% 14/08/2033	USD	15 000	15 926	-
UBS Group AG, 144A 5.699% 08/02/2035	USD	200 000	210 833	0,02	Ingersoll Rand, Inc. 5.45% 15/06/2034	USD	61 000	63 622	0,01
Unum Group 4.5% 15/12/2049	USD	56 000	45 434	0,01	Owens Corning 5.7% 15/06/2034	USD	87 000	91 692	0,01
Unum Group 6% 15/06/2054	USD	69 000	68 814	0,01	Pacific National Finance Pty. Ltd. 5.4% 12/05/2027	AUD	1 700 000	1 132 321	0,13
US Treasury Bill 0% 27/01/2026	USD	7 500 000	7 481 662	0,89	Pacific National Finance Pty. Ltd. 3.7% 24/09/2029	AUD	4 000 000	2 463 136	0,29
US Treasury Bill 0% 05/03/2026	USD	237 400	235 955	0,03	Regal Rexnord Corp. 6.4% 15/04/2033	USD	65 000	70 082	0,01
US Treasury Bill 0% 06/01/2026	USD	5 000 000	4 998 073	0,59	RTX Corp. 6.1% 15/03/2034	USD	39 000	42 795	0,01
US Treasury Bill 0% 08/01/2026	USD	5 000 000	4 997 094	0,59	Trane Technologies Financing Ltd. 5.25% 03/03/2033	USD	28 000	29 270	-
US Treasury Bill 0% 15/01/2026	USD	7 000 000	6 991 061	0,83	Trane Technologies Financing Ltd. 5.1% 13/06/2034	USD	44 000	45 169	0,01
US Treasury Bill 0% 22/01/2026	USD	7 000 000	6 986 272	0,82	Transurban Queensland Finance Pty. Ltd. 3.25% 05/08/2031	AUD	600 000	355 644	0,04
US Treasury Bill 0% 29/01/2026	USD	7 000 000	6 981 424	0,82	Waste Management, Inc. 4.95% 15/03/2035	USD	82 000	83 496	0,01
US Treasury Bill 0% 12/02/2026	USD	7 000 000	6 971 489	0,82				6 464 394	0,76
US Treasury Bill 0% 19/02/2026	USD	4 000 000	3 981 138	0,47					
Westpac Banking Corp., Reg. S 6.135% 13/11/2045	AUD	900 000	594 429	0,07					
Westpac Banking Corp., Reg. S 5.815% 04/06/2040	AUD	2 000 000	1 324 202	0,16					
			60 652 051	7,17					
Gesundheitswesen					Informationstechnologie				
CVS Health Corp. 1.75% 21/08/2030	USD	36 000	32 041	-	Oracle Corp. 4.7% 27/09/2034	USD	73 000	67 888	-
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	195 000	194 816	0,02	Oracle Corp. 3.85% 01/04/2060	USD	87 000	53 528	0,01
Medtronic, Inc. 4.15% 15/10/2043	EUR	200 000	231 121	0,04				121 416	0,01
Sandoz Finance BV, Reg. S 3.97% 17/04/2027	EUR	100 000	119 356	0,01	Grundstoffe				
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.875% 14/09/2035	EUR	100 000	124 422	0,01	Dyno Nobel Ltd. 5.817% 08/08/2035	AUD	1 000 000	654 468	0,08
			701 756	0,08	Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030	EUR	100 000	124 212	0,01
Industrie								778 680	0,09
Aurizon Holdings Ltd. 6.3% 16/05/2055	AUD	1 800 000	1 206 038	0,14	Immobilien				
					American Tower Corp. (NEW YORK), REIT 5.4% 31/01/2035	USD	53 000	54 767	0,01
					DEXUS Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 3% 03/02/2032	AUD	500 000	291 173	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Kimco Realty OP LLC, REIT 4.85% 01/03/2035	USD	20 000	19 965	-	Spotify Technology SA	USD	1 536	886 182	0,10
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	390 000	326 918	0,04	Tencent Holdings Ltd.	HKD	20 200	1 561 905	0,18
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.375% 01/02/2031	USD	59 000	55 264	0,01	T-Mobile US, Inc.	USD	1 819	369 338	0,04
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	82 000	75 418	0,01	Walt Disney Co. (The)	USD	5 378	617 692	0,07
Prologis LP, REIT 5.125% 15/01/2034	USD	100 000	103 048	0,01				21 560 444	2,54
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 5.9% 31/03/2055	AUD	500 000	333 710	0,04	Zyklische Konsumgüter				
Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.75% 24/11/2028	EUR	100 000	112 947	0,01	Amazon.com, Inc.	USD	20 177	4 692 943	0,55
			1 373 210	0,16	Asics Corp.	JPY	25 500	613 817	0,07
Versorger					Bayerische Motoren Werke AG	EUR	7 912	862 114	0,10
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 5.946% 10/12/2035	AUD	2 500 000	1 665 913	0,19	Booking Holdings, Inc.	USD	234	1 270 953	0,15
AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 6.134% 31/05/2033	AUD	1 500 000	1 035 458	0,12	Bridgestone Corp.	JPY	32 200	721 464	0,09
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 5.981% 16/05/2034	AUD	1 000 000	679 745	0,08	Cie Financiere Richemont SA	CHF	5 228	1 130 515	0,13
Contact Energy Ltd., Reg. S 5.414% 03/12/2031	AUD	1 610 000	1 070 297	0,13	Ferrari NV	EUR	713	265 977	0,03
E.ON SE, Reg. S 5.461% 21/10/2035	AUD	1 300 000	843 684	0,10	Industria de Diseno Textil SA	EUR	10 225	676 400	0,08
Iberdrola International BV, Reg. S 1.45% Perpetual	EUR	200 000	231 133	0,03	Kia Corp.	KRW	9 995	847 280	0,10
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., Reg. S 6.043% 17/06/2055	AUD	620 000	412 326	0,05	MercadoLibre, Inc.	USD	221	446 713	0,05
			5 938 556	0,70	Next plc	GBP	1 695	311 943	0,04
Summe Anleihen			79 321 364	9,36	NVR, Inc.	USD	57	417 945	0,05
Aktien					O'Reilly Automotive, Inc.	USD	10 728	981 855	0,12
Kommunikationsdienstleistungen					SharkNinja, Inc.	USD	6 704	763 525	0,09
Alphabet, Inc. 'A'	USD	33 019	10 366 667	1,23	Sony Group Corp.	JPY	33 300	856 493	0,10
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	2 390	234 695	0,03	Tapestry, Inc.	USD	6 436	834 233	0,10
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	5 681	3 785 797	0,45	TJX Cos., Inc. (The)	USD	5 230	812 891	0,10
Netflix, Inc.	USD	20 390	1 906 751	0,22				16 507 061	1,95
Singapore Telecom- communications Ltd.	SGD	260 700	922 436	0,11	Basiskonsumgüter				
SoftBank Group Corp.	JPY	32 400	908 981	0,11	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	27	394 659	0,05
					Coca-Cola Co. (The)	USD	15 169	1 063 111	0,13
					Dollar General Corp.	USD	4 978	676 112	0,08
					Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	6 431	681 169	0,08
					Monster Beverage Corp.	USD	14 301	1 107 470	0,13
					Nestle SA	CHF	3 859	383 514	0,05
					Procter & Gamble Co. (The)	USD	10 672	1 537 196	0,17
					Tesco plc	GBP	200 868	1 193 866	0,14
					Unilever plc	GBP	8 042	525 745	0,06
								7 562 842	0,89
					Energie				
					ConocoPhillips	USD	9 344	879 488	0,10
					Coterra Energy, Inc.	USD	17 992	476 979	0,06
					Equinor ASA	NOK	22 752	536 954	0,06
					Shell plc	EUR	31 479	1 163 350	0,14
								3 056 771	0,36

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Finanzen					Novartis AG	CHF	7 650	1 060 856	0,13
AIA Group Ltd.	HKD	34 200	352 251	0,04	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	6 897	353 108	0,04
Allianz SE	EUR	2 056	955 153	0,11	Roche Holding AG (CHF)	CHF	3 921	1 621 255	0,20
American Express Co.	USD	4 233	1 581 827	0,19	Stryker Corp.	USD	1 497	530 442	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	60 384	1 421 542	0,17	Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR	USD	25 882	811 625	0,10
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	1 857	935 708	0,11	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1 929	1 125 793	0,13
BlackRock, Inc.	USD	815	883 392	0,10	UnitedHealth Group, Inc.	USD	1 747	580 354	0,07
Chubb Ltd.	USD	3 951	1 241 522	0,15				17 782 825	2,10
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	31 480	1 381 139	0,16	Industrie				
DNB Bank ASA	NOK	13 935	389 181	0,05	Airbus SE	EUR	4 473	1 041 991	0,12
Erste Group Bank AG	EUR	6 949	843 637	0,10	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	6 444	478 894	0,06
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	15 748	573 734	0,07	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	9 800	641 040	0,08
HSBC Holdings plc	GBP	175 021	2 763 781	0,33	Deere & Co.	USD	703	330 497	0,04
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	208 898	1 448 003	0,17	Eaton Corp. plc	USD	2 144	688 225	0,08
JPMorgan Chase & Co.	USD	10 943	3 539 208	0,41	Emerson Electric Co.	USD	2 891	391 334	0,05
Lloyds Banking Group plc	GBP	387 279	511 837	0,06	GE Vernova, Inc.	USD	1 655	1 092 267	0,13
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	60 000	955 027	0,11	General Electric Co.	USD	4 248	1 321 658	0,17
Moody's Corp.	USD	1 988	1 026 112	0,12	Hitachi Ltd.	JPY	20 000	626 807	0,07
Morgan Stanley	USD	10 919	1 966 063	0,23	Howmet Aerospace, Inc.	USD	4 863	1 011 119	0,12
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	34 113	575 965	0,07	Legrand SA	EUR	5 364	801 438	0,09
S&P Global, Inc.	USD	1 621	855 937	0,10	Mitsubishi Electric Corp.	JPY	16 600	486 667	0,06
Standard Chartered plc	GBP	46 012	1 127 817	0,13	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	39 500	969 649	0,11
Swedbank AB 'A'	SEK	14 224	494 197	0,06	Parker-Hannifin Corp.	USD	1 244	1 106 465	0,13
Visa, Inc. 'A'	USD	6 448	2 278 946	0,27	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	11 500	651 589	0,08
Westpac Banking Corp.	AUD	22 042	569 512	0,07	RELX plc	GBP	8 532	346 639	0,04
			28 671 491	3,38	Schneider Electric SE	EUR	3 197	881 758	0,10
Gesundheitswesen					Siemens AG	EUR	2 771	787 102	0,09
AbbVie, Inc.	USD	3 063	704 146	0,08	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	39 000	451 854	0,05
AstraZeneca plc	GBP	10 447	1 938 096	0,24	Uber Technologies, Inc.	USD	10 598	871 312	0,10
Boston Scientific Corp.	USD	8 213	788 778	0,09	Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	1 565	351 284	0,04
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	14 619	792 498	0,09	Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	5 307	873 151	0,10
Edwards Lifesciences Corp.	USD	3 934	339 309	0,04	Vestas Wind Systems A/S	DKK	20 597	560 408	0,07
Eli Lilly & Co.	USD	1 686	1 821 548	0,22	Volvo AB 'B'	SEK	15 699	502 603	0,06
Haleon plc	GBP	226 332	1 141 208	0,13	Waste Connections, Inc.	USD	1 347	240 066	0,03
HCA Healthcare, Inc.	USD	1 097	519 275	0,06	Xylem, Inc.	USD	4 337	597 046	0,07
Hoya Corp.	JPY	4 600	696 022	0,08				18 102 863	2,14
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	1 001	683 415	0,08					
Intuitive Surgical, Inc.	USD	944	541 041	0,06					
Johnson & Johnson	USD	5 032	1 041 381	0,12					
Medtronic plc	USD	7 163	692 675	0,08					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Informationstechnologie					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Adobe, Inc.	USD	1 203	422 258	0,05	Anleihen				
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	4 910	1 058 693	0,12	Kommunikationsdienstleistungen				
Amphenol Corp. 'A'	USD	8 435	1 149 683	0,14	AT&T, Inc.	USD	170 000	112 704	0,01
Apple, Inc.	USD	19 715	5 388 096	0,64	3.65% 15/09/2059				
Arista Networks, Inc.	USD	8 375	1 109 808	0,13	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada	USD	95 000	98 462	0,01
ASML Holding NV	EUR	2 196	2 375 769	0,28	6.875% 15/09/2055				
Broadcom, Inc.	USD	11 689	4 091 870	0,48	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada	USD	100 000	105 151	0,01
Cadence Design Systems, Inc.	USD	1 194	376 907	0,04	7% 15/09/2055				
First Solar, Inc.	USD	2 956	781 560	0,09	CCO Holdings LLC, 144A	USD	970 000	913 464	0,12
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	9 600	205 150	0,02	4.5% 15/08/2030				
International Business Machines Corp.	USD	1 120	338 397	0,04	Charter Communications Operating LLC	USD	153 000	158 356	0,02
Intuit, Inc.	USD	1 605	1 075 762	0,13	6.384% 23/10/2035				
Microsoft Corp.	USD	15 961	7 782 567	0,92	Charter Communications Operating LLC	USD	290 000	183 470	0,02
Motorola Solutions, Inc.	USD	774	297 338	0,04	3.7% 01/04/2051				
NVIDIA Corp.	USD	44 683	8 467 617	1,01	Cipher Compute LLC, 144A	USD	195 000	198 936	0,02
Oracle Corp.	USD	3 123	616 147	0,07	7.125% 15/11/2030				
Salesforce, Inc.	USD	3 016	801 512	0,09	Comcast Corp.	USD	131 000	128 454	0,02
SAP SE	EUR	3 231	791 399	0,09	4.25% 15/01/2033				
Shopify, Inc. 'A'	USD	3 021	494 942	0,06	Comcast Corp.	USD	131 000	77 129	0,01
Snowflake, Inc. 'A'	USD	1 143	253 702	0,03	2.887% 01/11/2051				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	13 354	4 056 720	0,48	Connect Finco SARM, 144A 9% 15/09/2029	USD	200 000	212 190	0,03
TE Connectivity plc	USD	2 660	613 111	0,07	CSC Holdings LLC, 144A				
VeriSign, Inc.	USD	1 313	323 046	0,04	5.375% 01/02/2028	USD	455 000	330 168	0,04
			42 872 054	5,06	iHeartCommuni- cations, Inc., 144A	USD	45 843	39 466	-
					10.875% 01/05/2030				
Grundstoffe					Meta Platforms, Inc.	USD	31 000	31 310	-
Antofagasta plc	GBP	14 361	633 498	0,07	4.6% 15/11/2032				
Ecolab, Inc.	USD	859	227 300	0,03	Meta Platforms, Inc.	USD	72 000	69 375	0,01
Linde plc	EUR	307	130 896	0,02	5.625% 15/11/2055				
Linde plc	USD	521	223 282	0,03	Paramount Global	USD	87 000	78 780	0,01
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	2 331	760 909	0,08	4.2% 19/05/2032				
Vulcan Materials Co.	USD	2 034	587 878	0,07	Paramount Global	USD	237 000	221 003	0,03
			2 563 763	0,30	12.75% 30/03/2062				
Immobilien					Rogers Communications, Inc., 144A	USD	196 000	196 046	0,02
Ventas, Inc., REIT	USD	4 966	391 569	0,05	10.5% 15/03/2082				
			391 569	0,05	Univision Communications, Inc., 144A	USD	400 000	385 372	0,05
Versorger					4.5% 01/05/2029				
Iberdrola SA	EUR	49 023	1 062 852	0,13	Urban One, Inc., 144A	USD	348 000	182 735	0,02
NextEra Energy, Inc.	USD	13 478	1 087 925	0,12	7.625% 01/04/2031				
			2 150 777	0,25	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	284 000	201 489	0,02
Summe Aktien					5.05% 15/03/2042				
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
			240 543 824	28,38					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
WULF Compute LLC, 144A 7.75% 15/10/2030	USD	110 000	113 362	0,01	Light & Wonder International, Inc., 144A 6.25% 01/10/2033	USD	98 000	99 113	0,01
			4 037 422	0,48	Macy's Retail Holdings LLC, 144A 7.375% 01/08/2033	USD	195 000	206 961	0,02
Zyklische Konsumgüter					Magna International, Inc. 1.5% 25/09/2027	EUR	100 000	115 236	0,01
Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	175 000	175 624	0,02	MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	734 000	533 434	0,06
Acushnet Co., 144A 5.625% 01/12/2033	USD	96 000	97 511	0,01	Mavis Tire Express Services Topco Corp., 144A 6.5% 15/05/2029	USD	84 000	83 534	0,01
Adient Global Holdings Ltd., 144A 7.5% 15/02/2033	USD	175 000	180 794	0,02	Melco Resorts Finance Ltd., 144A 7.625% 17/04/2032	USD	200 000	210 623	0,02
Amazon.com, Inc. 4.65% 20/11/2035	USD	181 000	180 602	0,02	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	130 000	124 844	0,01
Amazon.com, Inc. 5.45% 20/11/2055	USD	280 000	274 344	0,03	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	70 000	64 726	0,01
American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 6.375% 15/10/2032	USD	14 000	14 311	-	NCL Corp. Ltd., 144A 6.75% 01/02/2032	USD	105 000	107 487	0,01
American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 7.75% 15/10/2033	USD	389 000	396 657	0,05	NCL Corp. Ltd., 144A 6.25% 15/09/2033	USD	43 000	42 978	0,01
BMW US Capital LLC, 144A 5.4% 21/03/2035	USD	34 000	35 291	-	Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A 5.625% 29/09/2028	USD	190 000	190 683	0,02
BMW US Capital LLC, 144A 5.2% 11/08/2035	USD	41 000	41 543	-	PetSmart LLC, 144A 7.5% 15/09/2032	USD	500 000	508 672	0,06
Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030	USD	145 000	150 246	0,02	Rakuten Group, Inc., 144A 9.75% 15/04/2029	USD	445 000	496 339	0,06
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.5% 15/02/2032	USD	90 000	92 207	0,01	Rivers Enterprise Borrower LLC, 144A 6.625% 01/02/2033	USD	155 000	158 570	0,02
Carnival Corp., 144A 5.125% 01/05/2029	USD	84 000	85 075	0,01	Rivers Enterprise Lender LLC, 144A 6.25% 15/10/2030	USD	113 000	115 342	0,01
Carnival Corp., 144A 6.125% 15/02/2033	USD	45 000	46 468	0,01	Royal Caribbean Cruises Ltd. 5.375% 15/01/2036	USD	142 000	143 004	0,02
Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030	USD	225 000	214 323	0,03	Sabre GBLB, Inc., 144A 11.125% 15/07/2030	USD	685 000	566 741	0,07
Flutter Treasury DAC, 144A 5.875% 04/06/2031	USD	200 000	202 792	0,02	Six Flags Entertainment Corp., 144A 6.625% 01/05/2032	USD	90 000	90 659	0,01
Forvia SE, 144A 6.75% 15/09/2033	USD	200 000	207 054	0,02	Six Flags Entertainment Corp. 5.25% 15/07/2029	USD	275 000	256 732	0,03
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/07/2031	USD	60 000	57 139	0,01	Stellantis Finance US, Inc., 144A 12.9% 18/03/2035	USD	400 000	417 063	0,05
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7.75% 15/11/2030	USD	285 000	299 925	0,04					
Light & Wonder International, Inc., 144A 7.5% 01/09/2031	USD	240 000	251 018	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Tabcorp Finance Pty. Ltd., Reg. S 5.991% 28/05/2031	AUD	500 000	330 646	0,04	Post Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/02/2032	USD	275 000	282 782	0,03
Tapestry, Inc. 5.5% 11/03/2035	USD	134 000	137 274	0,02	US Foods, Inc., 144A 7.25% 15/01/2032	USD	170 000	178 828	0,02
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5.75% 15/11/2032	USD	44 000	45 298	0,01				2 002 728	0,24
Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030	USD	87 000	77 212	0,01	Energie				
Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031	USD	260 000	278 566	0,03	Aethon United BR LP, 144A 7.5% 01/10/2029	USD	485 000	509 828	0,06
Viking Cruises Ltd., 144A 5.875% 15/10/2033	USD	109 000	110 676	0,01	Ampol Ltd., Reg. S 6.213% 11/12/2054	AUD	1 000 000	689 028	0,08
Volkswagen Financial Services Australia Pty. Ltd., Reg. S 5.2% 16/10/2030	AUD	900 000	589 514	0,08	Ampol Ltd., Reg. S 7.301% 09/12/2080	AUD	800 000	536 353	0,06
Voyager Parent LLC, 144A 9.25% 01/07/2032	USD	305 000	323 822	0,04	APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083	EUR	1 000 000	1 283 117	0,16
Wynn Macau Ltd., 144A 6.75% 15/02/2034	USD	225 000	228 086	0,03	Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 5.875% 30/06/2029	USD	175 000	176 226	0,02
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5.125% 01/10/2029	USD	85 000	85 559	0,01	Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 6.625% 15/07/2033	USD	165 000	171 165	0,02
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7.125% 15/02/2031	USD	190 000	206 044	0,02	Blue Racer Midstream LLC, 144A 7.25% 15/07/2032	USD	36 000	38 140	-
ZF North America Capital, Inc., 144A 6.75% 23/04/2030	USD	150 000	148 335	0,02	Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	127 000	123 757	0,01
			10 096 697	1,19	Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	83 000	82 915	0,01
Basiskonsumgüter					Cheniere Energy, Inc. 5.65% 15/04/2034	USD	63 000	65 475	0,01
Bacardi-Martini BV, 144A 6% 01/02/2035	USD	143 000	148 795	0,02	Chord Energy Corp., 144A 6% 01/10/2030	USD	190 000	193 267	0,02
Bunge Finance Europe BV, Reg. S 1% 24/09/2028	EUR	100 000	111 988	0,01	Civitas Resources, Inc., 144A 8.75% 01/07/2031	USD	240 000	248 870	0,03
Campbell's Co. (The) 5.4% 21/03/2034	USD	74 000	75 520	0,01	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.625% 01/04/2032	USD	81 000	78 552	0,01
Coles Group Treasury Pty. Ltd. 6.208% 28/11/2033	AUD	870 000	602 305	0,08	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.875% 15/04/2032	USD	209 000	206 072	0,02
Constellation Brands, Inc. 4.95% 01/11/2035	USD	86 000	85 252	0,01	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.375% 15/01/2033	USD	80 000	75 978	0,01
Coty, Inc., 144A 6.625% 15/07/2030	USD	82 000	84 345	0,01	Diamondback Energy, Inc. 3.125% 24/03/2031	USD	44 000	41 190	-
Coty, Inc., 144A 5.6% 15/01/2031	USD	107 000	107 929	0,01	Diamondback Energy, Inc. 5.9% 18/04/2064	USD	240 000	227 778	0,03
Flowers Foods, Inc. 5.75% 15/03/2035	USD	65 000	65 408	0,01	Enbridge, Inc. 7.375% 15/03/2055	USD	44 000	46 611	0,01
Mars, Inc., 144A 5.2% 01/03/2035	USD	252 000	259 576	0,03	Enbridge, Inc. 8.25% 15/01/2084	USD	290 000	310 503	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Energy Transfer LP 7.125% 01/10/2054	USD	390 000	403 740	0,05	Sunoco LP, 144A 6.625% 15/08/2032	USD	40 000	41 303	-
Energy Transfer LP 6.75% 15/02/2056	USD	160 000	160 696	0,02	Transcanada Trust 5.6% 07/03/2082	USD	103 000	102 066	0,01
Eni SpA, 144A 5.75% 19/05/2035	USD	200 000	210 129	0,02	Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028	USD	265 000	269 648	0,03
Expand Energy Corp. 5.7% 15/01/2035	USD	75 000	77 818	0,01	Venture Global LNG, Inc., 144A 9% Perpetual	USD	329 000	259 834	0,03
HF Sinclair Corp. 6.25% 15/01/2035	USD	34 000	35 553	-	Vermilion Energy, Inc., 144A 7.25% 15/02/2033	USD	255 000	241 022	0,03
Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A 6.625% 15/01/2034	USD	287 000	295 886	0,03				10 275 630	1,21
Kinetik Holdings LP, 144A 5.875% 15/06/2030	USD	120 000	121 247	0,01	Finanzen				
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6.875% 01/12/2032	USD	100 000	103 397	0,01	3i Group plc, Reg. S 4.875% 14/06/2029	EUR	100 000	123 559	0,01
MC Brazil Downstream Trading SARL, 144A 7.25% 30/06/2031	USD	448 553	394 720	0,05	Airservices Australia 5.35% 15/11/2037	AUD	1 100 000	717 026	0,08
MPLX LP 5.4% 15/09/2035	USD	120 000	121 129	0,01	Ally Financial, Inc. 4.7% Perpetual	USD	90 000	89 160	0,01
Nabors Industries, Inc., 144A 7.625% 15/11/2032	USD	175 000	171 431	0,02	Ally Financial, Inc. 5.548% 31/07/2033	USD	110 000	111 159	0,01
NGL Energy Operating LLC, 144A 8.125% 15/02/2029	USD	135 000	140 499	0,02	American International Group, Inc. 5.45% 07/05/2035	USD	65 000	67 777	0,01
Ovintiv, Inc. 6.5% 01/02/2038	USD	37 000	39 001	-	AMP Bank Ltd. 4.298% 19/11/2026	AUD	6 820 000	4 548 347	0,54
PBF Holding Co. LLC, 144A 9.875% 15/03/2030	USD	195 000	200 725	0,02	ANZ Holdings New Zealand Ltd., Reg. S 6.44% Perpetual	AUD	4 000 000	2 814 903	0,33
Permian Resources Operating LLC, 144A 5.875% 01/07/2029	USD	50 000	50 360	0,01	Arbejdernes Landsbank A/S 3.625% 05/03/2030	EUR	100 000	118 843	0,01
Permian Resources Operating LLC, 144A 12.5% 01/02/2033	USD	212 000	217 687	0,03	Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 8.5% 15/12/2028	USD	136 000	135 591	0,02
Phillips 66 Co. 5.875% 15/03/2056	USD	81 000	80 173	0,01	Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 7.875% 15/07/2030	USD	43 000	41 155	-
Phillips 66 Co. 6.2% 15/03/2056	USD	61 000	60 800	0,01	ASN Bank NV, Reg. S 2.375% 04/05/2027	EUR	100 000	117 512	0,01
Plains All American Pipeline LP 5.6% 15/01/2036	USD	62 000	62 889	0,01	Assurant, Inc. 5.55% 15/02/2036	USD	27 000	27 589	-
Santos Finance Ltd., Reg. S 5.75% 13/11/2035	USD	1 000 000	997 555	0,13	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.736% 10/02/2038	AUD	500 000	351 676	0,04
SESI LLC, 144A 7.875% 30/09/2030	USD	136 000	134 160	0,02	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.15% 15/01/2030	USD	63 000	64 239	0,01
Summit Midstream Holdings LLC, 144A 8.625% 31/10/2029	USD	105 000	108 955	0,01	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.375% 30/05/2030	USD	194 000	199 583	0,02
Sunoco LP, 144A 4.5% 01/10/2029	USD	70 000	68 382	0,01	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4.95% 15/10/2032	USD	241 000	239 295	0,03
					Banco Santander SA, Reg. S 6.499% 23/01/2031	AUD	500 000	347 368	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Banco Santander SA, Reg. S 5.748% 17/07/2034	AUD	1 000 000	684 785	0,08	Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 5.18% 09/10/2035	AUD	3 000 000	1 968 077	0,23
Banco Santander SA, Reg. S 5.611% 06/03/2035	AUD	1 000 000	677 359	0,08	Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3.788% 26/08/2037	EUR	1 000 000	1 168 457	0,14
Banco Santander SA, Reg. S 5.8% 06/03/2035	AUD	500 000	334 228	0,04	Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052	USD	205 000	209 879	0,02
Bank of America Corp. 4.375% Perpetual	USD	315 000	311 707	0,04	Credit Agricole SA, 144A 4.818% 25/09/2033	USD	276 000	276 214	0,03
Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031	USD	154 000	138 514	0,02	Credit Agricole SA, Reg. S 5.62% 16/01/2035	AUD	1 000 000	676 805	0,08
Bank of America Corp. 2.972% 04/02/2033	USD	570 000	522 248	0,06	Credit Agricole SA, Reg. S 6.064% 16/01/2035	AUD	1 000 000	673 202	0,08
Barclays plc, Reg. S 4.891% 20/05/2027	AUD	500 000	334 766	0,04	Credit Union Australia Ltd., Reg. S 4.565% 03/11/2028	AUD	900 000	602 171	0,07
Barclays plc, Reg. S 6.158% 28/05/2035	AUD	1 500 000	1 017 493	0,12	Defence Bank Ltd., Reg. S 5.78% 24/09/2035	AUD	500 000	336 411	0,04
Beacon Funding Trust, 144A 6.266% 15/08/2054	USD	100 000	102 162	0,01	Deutsche Bank AG 4.469% 10/12/2031	USD	150 000	149 765	0,02
BNP Paribas SA, Reg. S 5.803% 23/08/2034	AUD	1 000 000	678 128	0,08	Fiserv, Inc. 5.25% 11/08/2035	USD	68 000	68 024	0,01
BNP Paribas SA, Reg. S 5.668% 03/12/2036	AUD	4 000 000	2 683 479	0,32	Ford Motor Credit Co. LLC 6.054% 05/11/2031	USD	400 000	410 816	0,05
BNP Paribas SA, Reg. S 6.198% 03/12/2036	AUD	600 000	400 396	0,05	General Motors Financial Co., Inc. 5.55% 15/07/2029	USD	77 000	79 942	0,01
BNP Paribas SA, Reg. S 7% Perpetual	AUD	600 000	402 285	0,05	General Motors Financial Co., Inc. 2.7% 10/06/2031	USD	34 000	30 867	-
BPCE SA, 144A 5.389% 28/05/2031	USD	250 000	257 240	0,03	General Motors Financial Co., Inc. 5.625% 04/04/2032	USD	8 000	8 349	-
BPCE SA, Reg. S 6.562% 12/06/2040	AUD	3 600 000	2 421 748	0,29	General Motors Financial Co., Inc. 6.1% 07/01/2034	USD	42 000	44 612	0,01
Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual	USD	145 000	143 384	0,02	General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	298 000	295 779	0,03
Capital One Financial Corp. 2.359% 29/07/2032	USD	41 000	35 957	-	GNMA 787704 5% 20/11/2054	USD	962 544	968 475	0,11
Capital One Financial Corp. 5.197% 11/09/2036	USD	60 000	59 864	0,01	GNMA 787981 5.5% 20/05/2055	USD	581 637	594 266	0,07
Capital One NA 2.7% 06/02/2030	USD	250 000	235 990	0,03	GNMA 788099 5.5% 20/08/2055	USD	1 090 821	1 113 433	0,13
Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	175 000	172 948	0,02	GNMA MA8879 5.5% 20/05/2053	USD	692 008	702 961	0,08
Citigroup, Inc. 5.174% 11/09/2036	USD	121 000	122 526	0,01	GNMA MB0367 6% 20/05/2055	USD	965 852	985 386	0,12
Citigroup, Inc. 13.25% Perpetual	USD	229 000	233 325	0,03	GNMA MB0484 5% 20/07/2055	USD	1 088 412	1 087 940	0,13
CNA Financial Corp. 5.2% 15/08/2035	USD	150 000	151 368	0,02	goeasy Ltd., 144A 6.875% 15/02/2031	USD	85 000	79 326	0,01
Commonwealth Bank of Australia 6.704% 15/03/2038	AUD	1 800 000	1 268 246	0,15					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Heritage and People's Choice Ltd., Reg. S 6.152% 23/05/2035	AUD	1 000 000	687 425	0,08	Macquarie Bank Ltd., Reg. S 5.513% 29/11/2035	AUD	500 000	341 737	0,04
Hollard Insurance Co. Pty. Ltd. (The) 5.835% 01/11/2039	AUD	1 000 000	687 151	0,08	Macquarie Bank Ltd., Reg. S 6.146% 29/05/2040	AUD	1 000 000	670 569	0,08
Horace Mann Educators Corp. 4.7% 01/10/2030	USD	54 000	53 712	0,01	MassMutual Global Funding II, 144A 4.35% 17/09/2031	USD	280 000	278 421	0,03
HSBC Holdings plc, Reg. S 5.642% 28/08/2036	AUD	2 600 000	1 693 798	0,20	Morgan Stanley 2.943% 21/01/2033	USD	175 000	159 987	0,02
HUB International Ltd., 144A 7.25% 15/06/2030	USD	310 000	326 226	0,04	Morgan Stanley 4.099% 22/05/2036	EUR	170 000	203 197	0,02
IG Group Holdings plc, Reg. S 6.125% 22/10/2030	GBP	100 000	139 059	0,02	Morgan Stanley Private Bank NA 4.465% 19/11/2031	USD	250 000	250 913	0,03
Insurance Australia Group Ltd. 6.162% 15/12/2036	AUD	1 000 000	676 998	0,08	MyState Ltd., Reg. S 6.404% 21/05/2035	AUD	2 000 000	1 357 927	0,16
Insurance Australia Group Ltd., Reg. S 5.392% 15/06/2037	AUD	1 000 000	676 263	0,08	National Australia Bank Ltd., Reg. S 5.1% 16/10/2035	AUD	500 000	325 951	0,04
Jane Street Group, 144A 6.75% 01/05/2033	USD	229 000	239 185	0,03	National Australia Bank Ltd., Reg. S 3.933% 02/08/2034	USD	500 000	487 754	0,06
JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual	USD	300 000	298 524	0,04	National Australia Bank Ltd., Reg. S 4.955% 14/11/2035	AUD	900 000	601 846	0,07
JPMorgan Chase & Co. 2.522% 22/04/2031	USD	142 000	132 469	0,02	National Australia Bank Ltd., Reg. S 5.902% 14/01/2036	USD	900 000	948 730	0,11
JPMorgan Chase & Co. 2.963% 25/01/2033	USD	426 000	391 776	0,05	National Australia Bank Ltd., Reg. S 5.774% 30/07/2040	AUD	700 000	462 371	0,05
Judo Bank Pty. Ltd. 5.732% 08/10/2035	AUD	2 000 000	1 342 862	0,16	NatWest Markets plc, Reg. S 5.383% 23/08/2028	AUD	500 000	341 069	0,04
Judo Bank Pty. Ltd., Reg. S 5.162% 13/06/2028	AUD	1 800 000	1 210 537	0,14	New York Life Global Funding, 144A 4.15% 25/07/2028	USD	150 000	151 005	0,02
KeyCorp 5.121% 04/04/2031	USD	71 000	73 011	0,01	Nippon Life Insurance Co. 4.114% 23/01/2055	EUR	100 000	116 706	0,01
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	700 000	468 380	0,06	Northwestern Mutual Life Insurance Co. (The), 144A 6.17% 29/05/2055	USD	32 000	34 094	-
Lincoln National Corp. 5.35% 15/11/2035	USD	81 000	82 033	0,01	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 5.5% 29/12/2032	EUR	100 000	122 261	0,01
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 5.843% 29/08/2034	AUD	1 300 000	886 441	0,10	Omnis Funding Trust, 144A 6.722% 15/05/2055	USD	192 000	200 453	0,02
M&T Bank Corp. 5.4% 30/07/2035	USD	88 000	88 948	0,01	OneMain Finance Corp. 6.5% 15/03/2033	USD	143 000	144 856	0,02
Macquarie Bank Ltd. 5.953% 01/03/2034	AUD	1 000 000	679 939	0,08	Pacific Life Global Funding II, 144A 4.875% 17/07/2032	USD	219 000	223 583	0,03
Macquarie Bank Ltd. 5.491% 20/02/2035	AUD	500 000	341 042	0,04	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.068% 24/01/2034	USD	87 000	89 191	0,01
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 6.798% 18/01/2033	USD	500 000	548 242	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.676% 22/01/2035	USD	15 000	15 859	-	Toronto-Dominion Bank (The) 6.35% 31/10/2085	USD	265 000	269 694	0,03
Pricoa Global Funding I, 144A 4.75% 26/08/2032	USD	270 000	272 942	0,03	Truist Financial Corp. 5.711% 24/01/2035	USD	87 000	91 823	0,01
Prologis Targeted US Logistics Fund LP, 144A 4.75% 15/01/2036	USD	139 000	136 470	0,02	UBS Group AG, 144A 7% Perpetual	USD	200 000	204 987	0,02
Protective Life Corp., 144A 4.7% 15/01/2031	USD	50 000	50 362	0,01	UBS Group AG, Reg. S 4.125% 09/06/2033	EUR	200 000	242 581	0,03
Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052	USD	65 000	64 479	0,01	UBS Group AG, Reg. S 6.375% Perpetual	AUD	4 700 000	3 110 461	0,37
Prudential Financial, Inc. 6.5% 15/03/2054	USD	165 000	175 021	0,02	UMBS DF2348 5% 01/11/2055	USD	2 196 179	2 194 498	0,26
QBE Insurance Group Ltd. 5.454% 21/11/2036	AUD	1 000 000	677 346	0,08	UMBS FA0029 5.5% 01/11/2054	USD	176 526	180 756	0,02
QBE Insurance Group Ltd. 6.83% 28/06/2039	AUD	500 000	352 127	0,04	UMBS FS1171 3% 01/01/2052	USD	834 608	744 532	0,09
QBE Insurance Group Ltd. 6.303% 11/09/2039	AUD	2 000 000	1 348 196	0,16	UMBS FS9408 5.5% 01/10/2054	USD	982 776	997 537	0,12
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.834% 03/10/2035	USD	800 000	833 075	0,10	UMBS MA4493 2.5% 01/12/2051	USD	965 621	824 474	0,10
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.239% 10/11/2037	USD	951 000	953 694	0,11	UMBS QI7739 6% 01/06/2054	USD	858 355	886 848	0,10
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.5% 18/02/2032	EUR	100 000	117 664	0,01	UMBS QZ8416 5% 01/11/2055	USD	1 612 900	1 615 660	0,19
RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 6.75% 02/07/2035	USD	200 000	212 503	0,03	UMBS RJ1261 5% 01/04/2054	USD	932 724	933 720	0,11
Rocket Cos., Inc., 144A 6.125% 01/08/2030	USD	140 000	144 856	0,02	UMBS SD6757 5.5% 01/11/2054	USD	628 582	643 534	0,08
Royal Bank of Canada 6.5% 24/11/2085	USD	205 000	205 282	0,02	UMBS SL0207 5% 01/01/2055	USD	762 287	770 389	0,09
SBS Bank, Reg. S 4.941% 20/11/2028	AUD	1 300 000	871 887	0,10	UMBS SL0212 5% 01/11/2054	USD	1 132 431	1 139 205	0,13
Shift4 Payments LLC, 144A 6.75% 15/08/2032	USD	175 000	180 806	0,02	US Bancorp 5.384% 23/01/2030	USD	8 000	8 294	-
Societe Generale SA, Reg. S 3.375% 14/05/2030	EUR	200 000	236 137	0,03	US Bancorp 4.839% 01/02/2034	USD	173 000	174 703	0,02
Standard Chartered plc (LONDON), 144A 5.4% 12/08/2036	USD	200 000	204 389	0,02	US Treasury Bill 0% 03/02/2026	USD	10 200 000	10 168 267	1,21
Suncorp Group Ltd. 6.08% 27/06/2034	AUD	2 000 000	1 379 768	0,16	US Treasury Bill 0% 10/02/2026	USD	7 000 000	6 973 212	0,82
Synchrony Financial 6% 29/07/2036	USD	31 000	31 968	-	US Treasury Bill 0% 17/02/2026	USD	8 300 000	8 262 558	0,97
					US Treasury Bill 0% 24/02/2026	USD	1 500 000	1 492 236	0,18
					US Treasury Bill 0% 02/01/2026	USD	5 000 000	5 000 000	0,59
					US Treasury Bill 0% 13/01/2026	USD	7 900 000	7 891 545	0,93
					US Treasury Bill 0% 20/01/2026	USD	18 119 900	18 087 851	2,14
					US Treasury Bill 0% 05/02/2026	USD	7 000 000	6 976 693	0,82
					UWM Holdings LLC, 144A 6.25% 15/03/2031	USD	299 000	299 291	0,04
					Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048	USD	190 000	180 301	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Wells Fargo & Co. 3.35% 02/03/2033	USD	140 000	130 919	0,02	Select Medical Corp., 144A 6.25% 01/12/2032	USD	255 000	249 767	0,03
Wells Fargo & Co. 5.389% 24/04/2034	USD	381 000	397 198	0,05	Tenet Healthcare Corp., 144A 5.5% 15/11/2032	USD	105 000	106 517	0,01
Westpac Banking Corp. 5.618% 20/11/2035	USD	345 000	357 271	0,04	Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030	USD	225 000	220 607	0,03
Westpac Banking Corp. 7.199% 15/11/2038	AUD	1 000 000	725 534	0,09	UnitedHealth Group, Inc. 5.15% 15/07/2034	USD	41 000	42 095	–
Westpac Banking Corp., Reg. S 0.766% 13/05/2031	EUR	1 500 000	1 749 293	0,21				3 084 540	0,36
			147 463 423	17,40	Industrie				
Gesundheitswesen					Aircastle Ltd., 144A 5.95% 15/02/2029	USD	131 000	136 603	0,02
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	170 000	163 926	0,02	Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual	USD	285 000	285 577	0,03
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	145 000	129 964	0,02	Aliaxis Holdings SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	100 000	110 623	0,01
Bayer US Finance II LLC, 144A 5.5% 30/07/2035	USD	128 000	130 520	0,02	Amentum Holdings, Inc., 144A 7.25% 01/08/2032	USD	145 000	152 910	0,02
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	55 000	53 153	0,01	American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	95 000	96 827	0,01
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031	USD	119 000	113 346	0,01	Aurizon Finance Pty. Ltd. 3% 09/03/2028	AUD	1 000 000	640 246	0,08
Community Health Systems, Inc., 144A 5.25% 15/05/2030	USD	455 000	427 925	0,04	Aurizon Holdings Ltd. 6.452% 16/05/2055	AUD	1 200 000	826 466	0,10
Community Health Systems, Inc., 144A 4.75% 15/02/2031	USD	138 000	122 981	0,01	Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 6.2% 05/12/2033	AUD	1 500 000	1 012 911	0,12
CVS Health Corp. 5.25% 21/02/2033	USD	69 000	71 196	0,01	Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., Reg. S 5.763% 16/06/2055	AUD	2 000 000	1 355 601	0,16
CVS Health Corp. 5.625% 21/02/2053	USD	78 000	73 521	0,01	Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., Reg. S 5.95% 16/06/2055	AUD	1 200 000	798 772	0,09
DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	100 000	97 286	0,01	Beacon Mobility Corp., 144A 7.25% 01/08/2030	USD	20 000	20 992	–
HCA, Inc. 4.625% 15/03/2052	USD	97 000	79 437	0,01	Boeing Co. (The) 3.25% 01/02/2035	USD	305 000	268 357	0,03
Johnson & Johnson 3.7% 26/02/2055	EUR	100 000	106 575	0,01	Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd. 4.5% 30/12/2030	AUD	1 500 000	968 068	0,11
LifePoint Health, Inc., 144A 9.875% 15/08/2030	USD	140 000	150 908	0,02	CACI International, Inc., 144A 6.375% 15/06/2033	USD	70 000	72 496	0,01
LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030	USD	95 000	104 402	0,01	Carpenter Technology Corp., 144A 5.625% 01/03/2034	USD	167 000	169 769	0,02
Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	255 000	249 919	0,03	Carrier Global Corp. 5.9% 15/03/2034	USD	120 000	129 202	0,02
Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	400 000	390 495	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
ConnectEast Finance Pty. Ltd., Reg. S 3.4% 25/03/2026	AUD	1 000 000	666 816	0,08	QPH Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 5.695% 05/03/2035	AUD	1 000 000	659 842	0,08
Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 5.625% 13/01/2035	USD	150 000	155 673	0,02	Qube Treasury Pty. Ltd., Reg. S 5.9% 11/12/2034	AUD	500 000	329 714	0,04
Efesto Bidco SpA Efesto US LLC, 144A 7.5% 15/02/2032	USD	200 000	202 704	0,02	RTX Corp. 5.4% 01/05/2035	USD	87 000	91 735	0,01
Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 22/01/2032	EUR	200 000	236 490	0,03	Sensata Technologies BV, 144A 5.875% 01/09/2030	USD	200 000	203 209	0,02
FedEx Corp. 2.4% 15/05/2031	USD	144 000	131 040	0,02	Synergy Infrastructure Holdings LLC, 144A 7.875% 01/12/2030	USD	30 000	31 198	–
FedEx Corp. 3.9% 01/02/2035	USD	144 000	133 297	0,02	TransDigm, Inc., 144A 7.125% 01/12/2031	USD	320 000	336 767	0,04
Flinders Port Holdings Pty. Ltd. 6.1% 10/07/2034	AUD	2 500 000	1 694 233	0,20	United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	130 000	129 503	0,02
Herc Holdings, Inc., 144A 5.75% 15/03/2031	USD	84 000	85 240	0,01	Watco Cos. LLC, 144A 7.125% 01/08/2032	USD	195 000	204 273	0,02
Herc Holdings, Inc., 144A 6% 15/03/2034	USD	84 000	85 363	0,01	Weir Group Australian Holdings Pty. Ltd. 5.2% 23/01/2031	AUD	2 200 000	1 422 935	0,17
Howmet Aerospace, Inc. 4.55% 15/11/2032	USD	81 000	81 534	0,01	WestConnex Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3.15% 31/03/2031	AUD	1 600 000	952 586	0,11
Lonsdale Finance Pty. Ltd., Reg. S 2.1% 15/10/2027	AUD	1 000 000	638 141	0,08				21 230 990	2,51
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	250 000	246 340	0,03	Informationstechnologie				
New Flyer Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/07/2030	USD	245 000	264 610	0,03	Beignet Investor LLC, 144A 6.581% 30/05/2049	USD	139 000	147 348	0,02
Pacific National Finance Pty. Ltd., Reg. S 7.563% 11/12/2054	AUD	500 000	340 782	0,04	Broadcom, Inc., 144A 3.137% 15/11/2035	USD	87 000	75 129	0,01
Pacific National Finance Pty. Ltd., Reg. S 7.75% 11/12/2054	AUD	1 000 000	676 724	0,08	Broadcom, Inc. 3.469% 15/04/2034	USD	87 000	79 531	0,01
Patrick Terminals Finance Pty. Ltd., Reg. S 5.549% 22/10/2035	AUD	3 200 000	2 062 431	0,23	Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	390 000	395 523	0,04
Port of Newcastle Investments Financing Pty. Ltd., Reg. S 6.1% 18/07/2033	AUD	2 000 000	1 336 246	0,16	Cloud Software Group, Inc., 144A 6.625% 15/08/2033	USD	31 000	30 743	–
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	145 000	142 336	0,02	Dell International LLC 4.5% 15/02/2031	USD	67 000	67 028	0,01
QPH Finance Co. Pty. Ltd. 2.3% 29/07/2027	AUD	1 000 000	643 808	0,08	Dell International LLC 5.1% 15/02/2036	USD	140 000	138 671	0,02
					Foundry JV Holdco LLC, 144A 5.875% 25/01/2034	USD	200 000	206 089	0,02
					Intel Corp. 5.15% 21/02/2034	USD	87 000	88 252	0,01
					Intel Corp. 3.25% 15/11/2049	USD	65 000	41 626	–

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Keysight Technologies, Inc. 5.35% 30/07/2030	USD	63 000	65 758	0,01	Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	195 000	188 540	0,02
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	369 000	354 701	0,04	Olympus Water US Holding Corp., 144A 6.25% 01/10/2029	USD	405 000	393 820	0,05
NCR Voyix Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	140 000	139 507	0,02	Rio Tinto Finance USA plc 5.25% 14/03/2035	USD	87 000	89 862	0,01
Oracle Corp. 4.8% 26/09/2032	USD	93 000	89 865	0,01	SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029	USD	160 000	158 479	0,02
Oracle Corp. 3.6% 01/04/2040	USD	163 000	121 398	0,01	Toucan FinCo. Ltd., 144A 9.5% 15/05/2030	USD	385 000	384 906	0,05
Oracle Corp. 3.65% 25/03/2041	USD	74 000	54 185	0,01	Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028	USD	445 000	456 261	0,06
Oracle Corp. 4% 15/07/2046	USD	68 000	47 405	0,01	Trivium Packaging Finance BV, 144A 8.25% 15/07/2030	USD	360 000	386 207	0,05
Oracle Corp. 6.1% 26/09/2065	USD	66 000	58 407	0,01				3 861 407	0,46
Roper Technologies, Inc. 5.1% 15/09/2035	USD	117 000	118 210	0,01					
Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd., 144A 4.125% 15/01/2031	USD	180 000	171 896	0,02					
			2 491 272	0,29					
Grundstoffe					Immobilien				
Avient Corp., 144A 6.25% 01/11/2031	USD	90 000	92 572	0,01	American Tower Corp., REIT 5.4% 31/01/2035	USD	59 000	60 967	0,01
Cascades, Inc., 144A 6.75% 15/07/2030	USD	285 000	297 472	0,04	Broadstone Net Lease LLC, REIT 5% 01/11/2032	USD	83 000	83 471	0,01
Celanese US Holdings LLC 6.5% 15/04/2030	USD	255 000	256 497	0,03	BWP Property Group Ltd., REIT, Reg. S 4.55% 29/10/2030	AUD	700 000	453 833	0,05
Century Aluminum Co., 144A 6.875% 01/08/2032	USD	175 000	180 695	0,02	Charter Hall LWR Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.656% 17/12/2029	AUD	1 000 000	599 276	0,07
Champion Iron Canada, Inc., 144A 7.875% 15/07/2032	USD	130 000	138 479	0,02	Cousins Properties LP, REIT 5.25% 15/07/2030	USD	47 000	48 322	0,01
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6.75% 15/04/2032	USD	95 000	97 815	0,01	CPIF Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.485% 28/10/2030	AUD	1 000 000	585 254	0,07
Commercial Metals Co., 144A 5.75% 15/11/2033	USD	19 000	19 440	-	DEXUS Finance Pty. Ltd., REIT 5.474% 10/12/2055	AUD	1 000 000	671 932	0,08
First Quantum Minerals Ltd., 144A 7.25% 15/02/2034	USD	200 000	210 685	0,02	DWPF Finance Pty. Ltd., REIT 2.6% 04/08/2032	AUD	1 000 000	561 160	0,07
Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 3.75% 04/02/2032	EUR	100 000	118 507	0,01	Healthpeak OP LLC, REIT 5.375% 15/02/2035	USD	33 000	33 790	-
Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	90 000	88 003	0,01	Highwoods Realty LP, REIT 2.6% 01/02/2031	USD	87 000	78 238	0,01
LYB International Finance III LLC 5.125% 15/01/2031	USD	40 000	40 211	-	Highwoods Realty LP, REIT 5.35% 15/01/2033	USD	20 000	20 076	-
Methanex US Operations, Inc., 144A 6.25% 15/03/2032	USD	255 000	262 956	0,03	Host Hotels & Resorts LP, REIT 5.5% 15/04/2035	USD	117 000	118 766	0,01
					Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	295 000	291 734	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.25% 15/04/2033	USD	127 000	113 222	0,01	Electricite de France SA, Reg. S 6.627% 28/08/2045	AUD	4 300 000	2 836 199	0,34
Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP, REIT 5.25% 15/08/2032	USD	79 000	81 068	0,01	Enel Finance International NV, 144A 5% 30/09/2035	USD	276 000	275 578	0,03
Regency Centers LP, REIT 5.1% 15/01/2035	USD	101 000	102 719	0,01	Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052	USD	240 000	292 717	0,03
Region Retail Trust, REIT 4.933% 05/11/2031	AUD	750 000	487 077	0,06	Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	214 000	244 308	0,03
SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	145 000	138 803	0,02	Entergy Arkansas LLC 5.45% 01/06/2034	USD	72 000	75 561	0,01
Scentre Group Trust 1, REIT 5.875% 10/09/2054	AUD	2 000 000	1 344 172	0,16	Entergy Mississippi LLC 5.8% 15/04/2055	USD	259 000	262 293	0,03
Scentre Group Trust 1, REIT 6.024% 10/09/2054	AUD	1 000 000	686 268	0,08	Florida Power & Light Co. 5.7% 15/03/2055	USD	81 000	82 540	0,01
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 5.35% 18/09/2035	AUD	1 600 000	1 024 361	0,12	Georgia Power Co. 5.2% 15/03/2035	USD	253 000	260 535	0,03
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 5.738% 31/03/2055	AUD	2 000 000	1 363 474	0,16	Network Finance Co. Pty. Ltd. 2.579% 03/10/2028	AUD	2 000 000	1 255 870	0,16
Vonovia SE, Reg. S 5.717% 03/09/2035	AUD	2 700 000	1 746 458	0,21	NSW Electricity Networks Finance Pty. Ltd., Reg. S 2.543% 23/09/2030	AUD	1 500 000	883 144	0,10
			10 694 441	1,26	NSW Electricity Networks Finance Pty. Ltd., Reg. S 6.277% 11/03/2055	AUD	1 820 000	1 219 815	0,14
Versorger					NSW Electricity Networks Finance Pty. Ltd., Reg. S 6.296% 20/11/2055	AUD	700 000	462 287	0,05
AES Corp. (The) 7.6% 15/01/2055	USD	250 000	254 808	0,03	Oncor Electric Delivery Co. LLC 3.1% 15/09/2049	USD	298 000	199 483	0,02
AGI Finance Pty. Ltd. 2.119% 24/06/2027	AUD	1 000 000	645 078	0,08	Orsted A/S, Reg. S 4.875% 12/01/2032	GBP	100 000	131 323	0,02
AGL Energy Ltd., Reg. S 5.77% 30/09/2035	AUD	550 000	356 888	0,04	Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	310 000	305 898	0,04
AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 6.187% 12/02/2055	AUD	1 500 000	1 006 234	0,12	Public Service Electric and Gas Co. 5.5% 01/03/2055	USD	84 000	82 790	0,01
Baltimore Gas and Electric Co. 5.4% 01/06/2053	USD	170 000	164 176	0,02	Sempra 6.875% 01/10/2054	USD	365 000	376 496	0,04
California Buyer Ltd., 144A 6.375% 15/02/2032	USD	150 000	150 572	0,02	Southern Power Co. 4.9% 01/10/2035	USD	71 000	70 424	0,01
Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	255 000	239 265	0,03	Victoria Power Networks Finance Pty. Ltd., Reg. S 4.573% 27/04/2032	AUD	1 200 000	803 656	0,09
Commonwealth Edison Co. 5.95% 01/06/2055	USD	23 000	24 001	-	Virginia Electric and Power Co. 5.15% 15/03/2035	USD	123 000	125 620	0,01
Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 5.7% 15/05/2054	USD	81 000	81 181	0,01					
Electricite de France SA, Reg. S 4.625% 07/05/2045	EUR	100 000	113 873	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Virginia Electric and Power Co. 4.9% 15/09/2035	USD	203 000	202 500	0,02	Schroder ISF Commodity - Class I Accumulation USD	USD	168 823	25 654 222	3,03
XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 7.25% 15/01/2029	USD	21 000	21 514	–	Schroder ISF Emerging Markets - Class I Accumulation USD	USD	448 220	17 056 518	2,01
			14 864 540	1,75	Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return - Class I Distribution USD	USD	2 668 019	63 640 790	7,51
Summe Anleihen			230 103 090	27,15	Schroder ISF EURO High Yield Class I Accumulation EUR	EUR	67 154	16 757 934	1,98
Einlagenzertifikate					Schroder ISF Global Gold - Class I Accumulation USD	USD	53 749	25 880 715	3,05
Finanzen					Schroder ISF QEP Global Core - Class I Accumulation USD	USD	474 874	42 020 485	4,96
Bank Of Queensland Ltd Certificate Of Deposit Zero 0% 17/06/2026	AUD	5 000 000	3 276 146	0,39				318 624 786	37,60
Bank of Queensland Ltd. 0% 17/02/2026	AUD	5 000 000	3 325 486	0,39	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			318 624 786	37,60
Bendigo & Adelaide Bank Ltd Certificate Of Deposit 0% 15/06/2026	AUD	4 000 000	2 621 667	0,31	Börsengehandelte Fonds				
Bendigo & Adelaide Bank Ltd. 0% 27/01/2026	AUD	2 000 000	1 333 094	0,16	Investmentfonds				
Bendigo & Adelaide Bank Ltd. 0% 17/02/2026	AUD	4 000 000	2 660 389	0,31	iShares Global Govt Bond Fund USD (Dist) Share Class	USD	542	49 729	0,01
			13 216 782	1,56	iShares Physical Gold ETC	USD	200 854	16 801 437	1,98
Summe Einlagenzertifikate			13 216 782	1,56				16 851 166	1,99
TBA-Kontrakte					Summe börsengehandelte Fonds			16 851 166	1,99
Finanzen					Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen			335 475 952	39,59
GNMA 5% 15/01/2053	USD	4 180 000	4 174 848	0,50	Summe Kapitalanlagen			833 508 792	98,35
GNMA 4.5% 15/01/2054	USD	3 850 000	3 756 837	0,44	Barmittel			28 669 053	3,38
UMBS 4.5% 25/01/2053	USD	4 204 000	4 109 830	0,48	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(14 653 688)	(1,73)
UMBS 5% 25/01/2053	USD	2 130 000	2 127 629	0,25	Summe Nettovermögen			847 524 157	100,00
			14 169 144	1,67					
Summe TBA-Kontrakte			14 169 144	1,67					
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			257 489 016	30,38					
Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen									
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW									
Investmentfonds									
Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD	USD	16 648	40 991 125	4,84					
Schroder ISF Alternative Securitized Income - Class I Accumulation USD	USD	410 186	52 896 251	6,24					
Schroder ISF Carbon Neutral Credit - Class I Accumulation EUR	EUR	280 928	33 726 746	3,98					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Target Return

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	8 410 156	EUR	4 720 000	05.03.2026	BNP Paribas	64 448	0,01
AUD	10 658 735	GBP	5 265 000	05.03.2026	J.P. Morgan	42 681	0,01
AUD	22 900 000	USD	15 080 410	05.03.2026	J.P. Morgan	226 909	0,02
EUR	12 134 000	JPY	2 190 243 908	05.03.2026	J.P. Morgan	249 928	0,02
GBP	3 726 000	EUR	4 233 508	05.03.2026	J.P. Morgan	27 458	-
USD	471 300	EUR	400 000	05.03.2026	ANZ	346	-
USD	1 418 481	EUR	1 200 000	05.03.2026	BNP Paribas	5 620	-
USD	12 245 733	HKD	95 065 500	05.03.2026	Citibank	8 929	-
USD	7 863 828	JPY	1 225 950 000	05.03.2026	J.P. Morgan	7 176	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						633 495	0,06
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	27 648 567	USD	18 436 692	30.01.2026	HSBC	45 063	0,01
CNH	123 229 260	USD	17 522 526	30.01.2026	HSBC	161 029	0,02
EUR	140 553	USD	165 118	30.01.2026	HSBC	114	-
PLN	92 901 878	USD	25 781 667	30.01.2026	HSBC	59 181	0,01
SGD	30 126 530	USD	23 409 684	30.01.2026	HSBC	67 465	0,01
USD	1	AUD	1	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	184 986	EUR	157 068	30.01.2026	HSBC	340	-
USD	158	JPY	24 487	30.01.2026	HSBC	1	-
USD	3 099	PLN	11 103	30.01.2026	HSBC	10	-
USD	4	SGD	6	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	1	ZAR	17	30.01.2026	HSBC	-	-
ZAR	64 150 118	USD	3 802 344	30.01.2026	HSBC	63 887	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						397 090	0,06
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 030 585	0,12
USD	3 805 632	AUD	5 800 000	06.01.2026	BNP Paribas	(70 837)	(0,01)
USD	53 749 648	AUD	82 299 400	06.01.2026	Citibank	(1 255 709)	(0,15)
USD	2 025 415	AUD	3 100 000	06.01.2026	Commonwealth Bank of Australia	(46 491)	(0,01)
USD	325 339	AUD	500 000	06.01.2026	Westpac Banking	(8 840)	-
USD	4 881 888	EUR	4 180 000	06.01.2026	BNP Paribas	(26 291)	-
USD	5 954 032	EUR	5 118 835	27.01.2026	Barclays	(62 700)	(0,01)
USD	1 394 964	GBP	1 062 074	27.01.2026	UBS	(33 803)	-
JPY	1 246 866 000	EUR	6 907 657	05.03.2026	BNP Paribas	(142 270)	(0,02)
JPY	544 067 317	GBP	2 653 000	05.03.2026	Commonwealth Bank of Australia	(81 884)	(0,01)
JPY	2 887 085 662	USD	18 639 135	05.03.2026	BNP Paribas	(136 888)	(0,02)
USD	1 665 016	AUD	2 500 000	05.03.2026	BNP Paribas	(6 089)	-
USD	72 513 116	AUD	110 851 846	05.03.2026	Westpac Banking	(1 584 903)	(0,18)
USD	2 221 907	EUR	1 900 000	05.03.2026	ANZ	(15 122)	-
USD	52 133 726	EUR	44 739 200	05.03.2026	BNP Paribas	(541 490)	(0,06)
USD	583 914	EUR	500 000	05.03.2026	Citibank	(4 778)	-
USD	3 899 670	EUR	3 350 000	05.03.2026	Commonwealth Bank of Australia	(44 566)	(0,01)
USD	10 867 460	GBP	8 209 000	05.03.2026	Commonwealth Bank of Australia	(174 640)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(4 237 301)	(0,50)
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	845 132	USD	565 674	30.01.2026	HSBC	(744)	-
EUR	22 839 474	USD	26 858 072	30.01.2026	HSBC	(8 339)	-
JPY	2 055 738	USD	13 247	30.01.2026	HSBC	(109)	-
NZD	27 541 121	USD	16 038 582	30.01.2026	HSBC	(133 881)	(0,02)
PLN	2 977 443	USD	829 331	30.01.2026	HSBC	(1 149)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Target Return

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
SGD	222 439	USD	173 398	30.01.2026	HSBC	(55)	–
USD	211 588	AUD	319 953	30.01.2026	HSBC	(2 285)	–
USD	1 108 444	CNH	7 778 604	30.01.2026	HSBC	(7 796)	–
USD	146 196	EUR	124 528	30.01.2026	HSBC	(196)	–
USD	10 463	PLN	37 633	30.01.2026	HSBC	(4)	–
USD	285 332	SGD	367 200	30.01.2026	HSBC	(822)	–
USD	80 648	ZAR	1 353 299	30.01.2026	HSBC	(913)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(156 293)	(0,02)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(4 393 594)	(0,52)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(3 363 009)	(0,40)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Australia 10 Year Bond	16.03.2026	194	AUD	14 195 692	72 777	0,01
Euro-Bobl	06.03.2026	(6)	EUR	(818 336)	3 839	–
Euro-Bund	06.03.2026	(84)	EUR	(12 582 051)	107 012	0,01
Euro-Buxl	06.03.2026	(2)	EUR	(258 595)	4 274	–
EURO STOXX 50 Index	20.03.2026	61	EUR	4 183 508	41 823	–
FTSE MIB Mini Index	20.03.2026	161	EUR	8 516 736	135 428	0,02
IBEX 35 Index	16.01.2026	419	EUR	8 500 976	140 772	0,02
Long Gilt	27.03.2026	2	GBP	245 840	1 830	–
MSCI Emerging Markets Index	20.03.2026	120	USD	8 506 800	289 469	0,03
MSCI Emerging Markets LatAm NTR Index	20.03.2026	115	USD	8 392 125	28 427	–
TOPIX Index	12.03.2026	77	JPY	16 758 982	184 806	0,02
US 5 Year Note	31.03.2026	(12)	USD	(1 311 844)	1 729	–
US 10 Year Note	20.03.2026	(145)	USD	(16 310 234)	81 161	0,01
US Long Bond	20.03.2026	(247)	USD	(28 543 937)	410 854	0,04
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					1 504 201	0,16
Australia 3 Year Bond	16.03.2026	(225)	AUD	(15 789 101)	(35 431)	–
Canada 10 Year Bond	20.03.2026	8	CAD	705 771	(8 001)	–
Euro-Schatz	06.03.2026	5	EUR	626 937	(707)	–
Euro-Bobl	06.03.2026	3	EUR	409 168	(1 796)	–
Euro-Bund	06.03.2026	6	EUR	898 718	(7 256)	–
S&P 500 Emini Index	20.03.2026	(26)	USD	(9 034 025)	(89 180)	(0,01)
US 2 Year Note	31.03.2026	(182)	USD	(37 996 765)	(12 870)	–
US 5 Year Note	31.03.2026	206	USD	22 519 984	(75 250)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	(166)	USD	(19 095 188)	(28 000)	–
US Long Bond	20.03.2026	15	USD	1 733 438	(16 875)	–
XAU Utilities Index	20.03.2026	94	USD	8 208 080	(7 230)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(282 596)	(0,02)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					1 221 605	0,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Target Return

Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
93	S&P 500 Index, Call, 6,600.000, 18/06/2026	USD	UBS	5 181 495	0,61
26	S&P 500 Index, Call, 6,800.000, 18/06/2026	USD	UBS	1 062 880	0,13
Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte				6 244 375	0,74

Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(60)	S&P 500 Index, Call, 7,500.000, 18/06/2026	USD	8 516 700	UBS	(414 300)	(0,05)
(93)	S&P 500 Index, Put, 5,000.000, 18/06/2026	USD	2 142 255	UBS	(254 820)	(0,03)
(26)	S&P 500 Index, Put, 5,200.000, 18/06/2026	USD	775 778	UBS	(85 800)	(0,01)
Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte – Verbindlichkeiten					(754 920)	(0,09)

Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
25 041 000	USD	Citigroup	CDX.NA.HY.45-V1	Kauf	(5,00)%	20.12.2030	1 956 285	0,23
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							1 956 285	0,23
26 853 000	USD	Citigroup	CDX.NA.IG.45-V1	Kauf	(1,00)%	20.12.2030	(615 653)	(0,07)
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(615 653)	(0,07)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							1 340 632	0,16

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Inflation Plus

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Finanzen									
Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 6% 08/12/2031	INR	95 500 000	862 561	1,27	South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	ZAR	27 900 000	1 373 572	2,02
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	16 740	2 289 284	3,37	South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	20 200 000	999 014	1,47
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2033	BRL	1 117 000	1 554 154	2,29	Turkiye Government Bond 38.676% 06/12/2028	TRY	23 400 000	464 198	0,68
Brazil Notas do Tesouro Nacional Inflation Linked 6% 15/05/2035	BRL	60 900	400 961	0,59	US Treasury 4.75% 15/05/2055	USD	600 000	504 700	0,74
Czech Republic Government Bond 3.5% 30/05/2035	CZK	31 000 000	1 185 257	1,75	US Treasury 4.75% 15/08/2055	USD	2 690 000	2 263 455	3,34
Egypt Treasury Bill 0% 31/03/2026	EGP	70 000 000	1 184 182	1,75				34 607 314	51,02
Egypt Treasury Bill 0% 13/10/2026	EGP	80 000 000	1 206 824	1,78	Summe Anleihen			34 607 314	51,02
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 04/02/2026	EUR	2 700 000	2 695 474	3,97	Aktien				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 18/02/2026	EUR	3 700 000	3 690 911	5,44	Grundstoffe				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 11/03/2026	EUR	3 000 000	2 988 937	4,41	Hycroft Mining Holding Corp. 'A'	USD	7 277	142 482	0,21
Hungary Government Bond 7% 24/10/2035	HUF	773 100 000	2 035 669	3,00	Southern Copper Corp.	USD	5	620	-
India Government Bond 7.18% 14/08/2033	INR	24 630 000	241 037	0,36				143 102	0,21
India Government Bond 6.33% 05/05/2035	INR	28 000 000	261 210	0,39	Summe Aktien			143 102	0,21
India Government Bond 7.54% 23/05/2036	INR	272 200 000	2 724 051	4,02	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 7.75% 29/05/2031	MXN	7 560 000	344 920	0,51				34 750 416	51,23
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 8.5% 18/11/2038	MXN	27 400 000	1 215 098	1,79	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 8% 07/11/2047	MXN	42 910 000	1 735 204	2,56	Anleihen				
Poland Government Bond 5% 25/10/2034	PLN	5 180 000	1 222 988	1,80	Finanzen				
South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	21 718 000	1 163 653	1,72	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2035	BRL	19 850 000	2 533 156	3,73
					Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	5 550 000	1 194 654	1,76
					Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 7.75% 13/11/2042	MXN	49 550 000	2 002 852	2,95
					Philippines Government Bond 6.375% 28/04/2035	PHP	36 980 000	549 457	0,81
					Turkiye Government Bond 39.561% 17/05/2028	TRY	3 300 000	65 447	0,10
								6 345 566	9,35
					Industrie				
					Yinson Berghenia Production BV, Reg. S 8.498% 31/01/2045	USD	259 000	231 456	0,34
								231 456	0,34
					Grundstoffe				
					Cia de Minas Buenaventura SAA, Reg. S 6.8% 04/02/2032	USD	1 600 000	1 419 676	2,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Inflation Plus

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Endeavour Mining plc, Reg. S 7% 28/05/2030	USD	326 000	287 174	0,42
			1 706 850	2,52
Summe Anleihen			8 283 872	12,21
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			8 283 872	12,21
Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Investmentfonds				
Schroder ISF Commodity - Class I Accumulation USD	USD	44 982	5 821 591	8,58
			5 821 591	8,58
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			5 821 591	8,58
Börsengehandelte Fonds				
Investmentfonds				
Invesco Physical Gold ETC	USD	7 210	2 547 249	3,75
Invesco Physical Silver ETC	USD	66 880	3 888 114	5,73
iShares Physical Gold ETC	USD	20 890	1 488 267	2,19
UBS ETC linked to the Bloomberg Brent Crude Subindex Total Return	USD	2 060	1 880 563	2,77
WisdomTree Copper	USD	31 060	1 312 739	1,94
WisdomTree Corn	USD	37 650	603 077	0,89
WisdomTree Wheat	USD	39 330	571 786	0,84
WisdomTree WTI Crude Oil	USD	538 950	4 119 181	6,08
			16 410 976	24,19
Summe börsengehandelte Fonds			16 410 976	24,19
Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen			22 232 567	32,77
Summe Kapitalanlagen			65 266 855	96,21
Barmittel			1 406 599	2,07
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			1 165 879	1,72
Summe Nettovermögen			67 839 333	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Inflation Plus

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
CAD	130 000	EUR	80 060	12.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	765	-
CAD	466 000	EUR	286 151	12.01.2026	J.P. Morgan	3 576	0,01
EUR	1 076 170	INR	111 900 000	14.01.2026	HSBC	17 232	0,03
EUR	536 055	PHP	36 500 000	14.01.2026	Goldman Sachs	7 361	0,01
CAD	598 000	EUR	367 200	16.01.2026	J.P. Morgan	4 592	0,01
HUF	237 630 000	EUR	612 617	16.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	3 630	0,01
ZAR	12 220 000	EUR	617 355	16.01.2026	Morgan Stanley	10 245	0,02
EUR	3 412 554	USD	3 995 000	22.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	12 899	0,02
EUR	117 071	USD	136 000	22.01.2026	J.P. Morgan	1 338	-
EUR	2 629 601	USD	3 043 000	22.01.2026	UBS	40 077	0,06
EUR	270 753	INR	28 000 000	29.01.2026	Deutsche Bank	6 419	0,01
EUR	269 289	INR	27 845 000	29.01.2026	J.P. Morgan	6 418	0,01
EUR	1 283 559	INR	133 399 000	30.01.2026	Deutsche Bank	24 407	0,04
CLP	554 240 000	EUR	505 555	04.02.2026	RBC	18 089	0,03
EUR	327 362	BRL	2 105 000	04.02.2026	Deutsche Bank	3 037	-
EUR	5 628 763	USD	6 545 000	09.02.2026	HSBC	63 926	0,08
EUR	869 412	USD	1 012 000	09.02.2026	Morgan Stanley	8 967	0,01
CLP	629 750 000	EUR	575 850	13.02.2026	J.P. Morgan	18 894	0,03
EUR	322 535	USD	378 000	18.02.2026	HSBC	1 271	-
EUR	1 571 780	USD	1 830 000	18.02.2026	J.P. Morgan	16 455	0,02
EUR	2 265 951	USD	2 650 000	18.02.2026	Lloyds Bank	13 704	0,02
EUR	2 091 420	USD	2 431 000	18.02.2026	Morgan Stanley	25 302	0,04
PLN	2 400 000	EUR	565 107	19.02.2026	Lloyds Bank	2 172	-
EUR	2 729 161	USD	3 193 000	09.03.2026	Standard Chartered	17 743	0,03
EUR	931 271	INR	98 900 000	10.03.2026	HSBC	2 259	-
ZAR	11 639 000	EUR	584 179	10.03.2026	Morgan Stanley	9 851	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						340 629	0,50
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	26 110	EUR	22 205	30.01.2026	HSBC	5	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						5	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						340 634	0,50
EUR	366 923	CAD	596 000	12.01.2026	J.P. Morgan	(3 630)	(0,01)
EUR	601 394	MXN	13 125 000	12.01.2026	Goldman Sachs	(19 879)	(0,03)
EUR	1 165 707	MXN	25 335 000	12.01.2026	Lloyds Bank	(33 528)	(0,04)
EUR	366 728	CAD	598 000	16.01.2026	J.P. Morgan	(5 064)	(0,01)
EUR	597 987	HUF	237 630 000	16.01.2026	State Street	(18 260)	(0,03)
EUR	598 173	ZAR	12 220 000	16.01.2026	Goldman Sachs	(29 427)	(0,04)
EUR	1 154 110	MXN	25 155 000	20.01.2026	BNP Paribas	(35 170)	(0,04)
BRL	6 005 000	EUR	958 591	04.02.2026	J.P. Morgan	(33 381)	(0,05)
EUR	595 482	BRL	3 900 000	04.02.2026	Barclays	(5 404)	(0,01)
KRW	2 165 400 000	EUR	1 279 220	03.03.2026	HSBC	(1 463)	-
EUR	582 093	ZAR	11 639 000	10.03.2026	UBS	(11 938)	(0,02)
EUR	1 326 049	USD	1 570 000	17.03.2026	Barclays	(6 623)	(0,01)
EUR	3 511 395	USD	4 143 000	17.03.2026	Lloyds Bank	(5 330)	(0,01)
EUR	2 439 843	USD	2 887 000	17.03.2026	State Street	(10 745)	(0,02)
EUR	1 651 347	USD	1 950 000	19.03.2026	UBS	(3 716)	(0,01)
USD	2 421 000	EUR	2 057 449	19.03.2026	J.P. Morgan	(2 624)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(226 182)	(0,33)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Inflation Plus

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	95	USD	112	30.01.2026	HSBC	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						-	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(226 182)	(0,33)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						114 452	0,17

Total Return Swapkontrakte

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)
Erhält CIND_MQCPSM0H					
Zahlt Spread von 0,070% auf Nennwert	Macquarie Bank	1 582 792	USD	19.02.2026	33 973
Erhält CIND_MQCPSM0H					
Zahlt Spread von 0,070% auf Nennwert	Macquarie Bank	253 500	USD	19.02.2026	5 441
Erhält CIND_MQCPSX0H					
Zahlt Spread von 0,060% auf Nennwert	Macquarie Bank	2 049 314	USD	19.02.2026	43 504
Erhält CIND_MQCPSX0H					
Zahlt Spread von 0,060% auf Nennwert	Macquarie Bank	246 896	USD	19.02.2026	5 242
Erhält Spread von (0,030)% auf Nennwert					
Zahlt CIND_MQCPGN0X	Macquarie Bank	2 972 672	USD	19.02.2026	(86 851)
EUR					1 309

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Japan DGF

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Finanzen									
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2.55% 31/10/2032	EUR	29 000 000	5 220 405 216	4,46	Schroder ISF Asian Total Return - Class I Accumulation USD	USD	27 213	2 746 429 648	2,35
			5 220 405 216	4,46	Schroder ISF China Opportunities - Class I Accumulation USD	USD	70	6 970 950	0,01
Summe Anleihen			5 220 405 216	4,46	Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return - Class I Accumulation USD	USD	1 258 913	9 667 765 588	8,27
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Schroder ISF EURO Corporate Bond - Class I Accumulation EUR	EUR	1 896 944	11 148 103 104	9,53
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden					Schroder ISF European Value - Class I Acc EUR	EUR	72 361	2 328 583 104	1,99
Anleihen					Schroder ISF Global Corporate Bond - Class I Accumulation USD	USD	7 380 201	20 644 704 269	17,64
Finanzen					Schroder ISF Global Equity - Class I Accumulation USD	USD	215 686	2 864 552 098	2,45
Japan Treasury Bill 0% 20/01/2026	JPY	3 000 000 000	2 999 038 800	2,56	Schroder ISF QEP Global Core - Class I Accumulation USD	USD	167 081	2 318 740 003	1,98
Japan Treasury Bill 0% 21/07/2026	JPY	6 000 000 000	5 973 295 800	5,11	Schroder ISF US Large Cap - Class I Accumulation USD	USD	63 567	6 292 651 023	5,38
			8 972 334 600	7,67				70 529 092 185	60,30
Summe Anleihen			8 972 334 600	7,67	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW			70 529 092 185	60,30
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden					Börsengehandelte Fonds				
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen					Investmentfonds				
Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF					Amundi Bloomberg Equal-weight Commodity ex-Agriculture Fund	USD	500 000	2 513 280 875	2,15
Investmentfonds					iShares MSCI EM Fund USD Dist	USD	570 000	4 924 822 886	4,21
Schroder International Opportunities Portfolio - Global Quality Bond - Class I USD Accumulation†	USD	56 404 388	8 386 180 664	7,17	iShares Physical Gold ETC	USD	200 000	2 623 849 550	2,24
Schroder International Opportunities Portfolio Short Duration Bond - Class I USD Accumulation†	USD	20 000 000	3 715 734 820	3,18	Schroder Global Equity Active Fund†	USD	2 494 263	4 092 214 923	3,50
			12 101 915 484	10,35				14 154 168 234	12,10
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF			12 101 915 484	10,35	Summe börsengehandelte Fonds			14 154 168 234	12,10
Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW					Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Investmentfonds								96 785 175 903	82,75
Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Class I Accumulation USD	USD	617 901	12 510 592 398	10,70	Summe Kapitalanlagen			110 977 915 719	94,88
					Barmittel			6 448 453 192	5,51
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(465 824 014)	(0,39)
					Summe Nettovermögen			116 960 544 897	100,00

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Japan DGF

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
JPY	11 068 622 235	HKD	550 000 000	29.01.2026	Standard Chartered	1 234 683	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 234 683	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 234 683	-
JPY	17 018 035 420	EUR	94 000 000	29.01.2026	Nomura	(274 002 075)	(0,23)
JPY	11 893 263 690	USD	77 000 000	29.01.2026	Citibank	(156 456 271)	(0,13)
JPY	2 183 853 000	USD	14 000 000	29.01.2026	Goldman Sachs	(7 005 175)	(0,01)
JPY	1 545 440 400	USD	10 000 000	29.01.2026	HSBC	(19 458 296)	(0,02)
JPY	42 682 842 930	USD	273 000 000	29.01.2026	Nomura	(38 891 479)	(0,03)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(495 813 296)	(0,42)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(495 813 296)	(0,42)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(494 578 613)	(0,42)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko JPY	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
Euro-Bund	06.03.2026	(160)	EUR	(3 758 677 885)	30 347 560	0,03
S&P 500 Emini Index	20.03.2026	168	USD	9 155 039 240	76 844 622	0,06
TOPIX Index	12.03.2026	35	JPY	1 194 725 000	4 216 667	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					111 408 849	0,09
TOPIX Banks Index	12.03.2026	110	JPY	569 360 000	(4 865 080)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(4 865 080)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					106 543 769	0,09

Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert JPY	% des Nettovermögens
170	S&P 500 Emini Index, Put, 6,600.000, 20/03/2026	USD	UBS	106 814 437	0,09
Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte				106 814 437	0,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Renault SA, Reg. S 2.375% 25/05/2026	EUR	100 000	117 321	0,01
Anleihen					Renault SA, Reg. S 1.125% 04/10/2027	EUR	1 200 000	1 369 878	0,11
Kommunikationsdienstleistungen					Schaeffler AG, Reg. S 2.875% 26/03/2027	EUR	878 000	1 033 243	0,08
British Telecommu- nications plc, Reg. S 5.125% 03/10/2054	EUR	413 000	504 959	0,04	Schaeffler AG, Reg. S 4.5% 28/03/2030	EUR	500 000	602 250	0,05
Eutelsat SA, Reg. S 9.75% 13/04/2029	EUR	220 000	275 733	0,02	Valeo SE, Reg. S 5.875% 12/04/2029	EUR	800 000	1 010 821	0,08
SES SA, Reg. S 5.5% 12/09/2054	EUR	142 000	161 353	0,01	Valeo SE, Reg. S 4.5% 11/04/2030	EUR	800 000	960 993	0,07
SES SA, Reg. S 6% 12/09/2054	EUR	130 000	146 427	0,01	Volvo Car AB, Reg. S 4.75% 08/05/2030	EUR	221 000	269 964	0,02
SoftBank Group Corp., Reg. S 5.375% 08/01/2029	EUR	100 000	120 583	0,01	Wesfarmers Ltd., Reg. S 2.55% 23/06/2031	AUD	1 480 000	859 024	0,07
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	649 000	756 329	0,06				13 347 922	1,04
SoftBank Group Corp., Reg. S 6.5% 29/10/2062	EUR	1 256 000	1 363 256	0,11	Basiskonsumgüter				
Telecom Italia Finance SA 7.75% 24/01/2033	EUR	496 000	723 790	0,06	Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029	EUR	352 000	411 423	0,03
Telecom Italia SpA 5.25% 17/03/2055	EUR	1 500 000	1 781 244	0,14	Woolworths Group Ltd., Reg. S 1.85% 15/11/2027	AUD	1 960 000	1 243 747	0,10
Vodafone Group plc, Reg. S 4.2% 03/10/2078	EUR	1 145 000	1 379 397	0,11				1 655 170	0,13
Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	101 000	114 404	0,01	Energie				
VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032	EUR	1 927 000	2 118 430	0,15	BP Capital Markets plc 6.125% Perpetual	USD	115 000	118 721	0,01
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	974 000	1 022 347	0,08	OEG Finance plc, Reg. S 7.25% 27/09/2029	EUR	100 000	123 105	0,01
			10 468 252	0,81	Var Energi ASA, Reg. S 7.862% 15/11/2083	EUR	595 000	767 840	0,06
Zyklische Konsumgüter								1 009 666	0,08
Azelis Finance NV, Reg. S 4.75% 25/09/2029	EUR	106 000	127 816	0,01	Finanzen				
Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	678 000	673 203	0,05	Alpha Bank SA, Reg. S 6.875% 27/06/2029	EUR	101 000	129 510	0,01
Forvia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	2 163 571	2 544 393	0,20	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	900 000	1 067 296	0,08
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 7% 15/11/2031	EUR	100 554	127 854	0,01	BPER Banca SpA, Reg. S 5.75% 11/09/2029	EUR	151 000	189 507	0,01
Motel One GmbH, Reg. S 7.75% 02/04/2031	EUR	123 300	154 814	0,01	BPER Banca SpA, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	2 639 000	3 128 049	0,24
Motion Finco SARL, Reg. S 7.375% 15/06/2030	EUR	2 805 000	3 000 445	0,23	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	45 000	7 225 708	0,56
RCI Banque SA, Reg. S 5.5% 09/10/2034	EUR	400 000	495 903	0,04	Egypt Treasury Bill 0% 03/03/2026	EGP	300 000 000	6 054 002	0,47
					European Bank for Reconstruction & Development 0% 05/04/2036	TRY	6 483 800 000	5 905 357	0,46

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
ION Platform Finance SARL, Reg. S 7.875% 01/05/2029	EUR	158 000	188 705	0,01	Gruenenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030	EUR	184 000	226 747	0,02
National Australia Bank Ltd. 5.2% 16/11/2026	AUD	2 120 000	1 427 840	0,11	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5.625% 21/02/2030	EUR	139 000	167 948	0,01
National Bank of Greece SA, Reg. S 5.875% 28/06/2035	EUR	145 000	182 082	0,01	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	571 000	652 957	0,05
OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	326 000	326 877	0,03	Rossini SARL, Reg. S 6.75% 31/12/2029	EUR	101 000	124 923	0,01
OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	349 000	328 466	0,03	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.875% 15/09/2031	EUR	200 000	282 089	0,02
Piraeus Bank SA, Reg. S 5% 16/04/2030	EUR	153 000	189 882	0,01				6 920 309	0,54
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	158 408 064	9 590 122	0,74	Industrie				
South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	ZAR	204 232 639	11 805 818	0,92	Amber Finco plc, Reg. S 6.625% 15/07/2029	EUR	489 000	604 865	0,05
Turkiye Government Bond 37% 18/02/2026	TRY	215 000 000	5 019 338	0,39	APCOA Group GmbH, Reg. S 6% 15/04/2031	EUR	171 000	204 851	0,02
Turkiye Government Bond 36% 12/08/2026	TRY	295 947 039	6 945 039	0,54	Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 2.9% 02/09/2030	AUD	50 000	29 699	-
UBS AG, Reg. S 1.1% 26/02/2026	AUD	1 210 000	805 109	0,06	Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 6.1% 12/09/2031	AUD	540 000	366 680	0,03
Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032	EUR	200 000	235 434	0,02	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	222 000	247 035	0,02
Westpac Banking Corp. 5.1% 14/05/2029	AUD	1 900 000	1 282 907	0,10	Boels Topholding BV, Reg. S 5.75% 15/05/2030	EUR	931 000	1 132 704	0,08
			62 027 048	4,80	House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	100 000	118 175	0,01
Gesundheitswesen					Loxam SAS, Reg. S 4.25% 15/02/2030	EUR	297 000	351 522	0,03
Bayer AG, Reg. S 5.375% 25/03/2082	EUR	900 000	1 082 899	0,08	Mobico Group plc, Reg. S 4.875% 26/09/2031	EUR	2 184 000	2 039 466	0,15
Bayer AG, Reg. S 6.625% 25/09/2083	EUR	400 000	499 002	0,04	Mundys SpA, Reg. S 4.5% 24/01/2030	EUR	298 000	365 713	0,03
Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	400 000	516 338	0,04	Project Grand UK plc, Reg. S 9% 01/06/2029	EUR	202 000	248 387	0,02
CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	197 000	225 443	0,02	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 5.9% 19/04/2034	AUD	1 630 000	1 102 233	0,09
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	1 171 000	1 370 537	0,12	TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029	USD	3 000	2 980	-
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030	EUR	1 058 000	1 289 794	0,10	Transurban Queensland Finance Pty. Ltd. 3.25% 05/08/2031	AUD	1 510 000	895 037	0,07
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	319 000	318 698	0,02				7 709 347	0,60
Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	139 000	162 934	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Informationstechnologie					Wandelanleihen				
Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030	EUR	101 000	119 822	0,01	Zyklische Konsumgüter				
ams-OSRAM AG, Reg. S 10.5% 30/03/2029	EUR	238 000	291 980	0,02	Accor SA, Reg. S 0.7% 07/12/2027	EUR	8 086 100	5 533 513	0,43
			411 802	0,03	Takashimaya Co. Ltd., Reg. S 0% 06/12/2028	JPY	480 000 000	4 768 706	0,37
Grundstoffe					TUI AG, Reg. S 1.95% 26/07/2031	EUR	2 000 000	2 879 016	0,22
Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	2 553 000	2 968 331	0,24				13 181 235	1,02
Fedrigoni SpA, Reg. S 6.125% 15/06/2031	EUR	131 000	150 116	0,01	Energie				
INEOS Finance plc, Reg. S 6.625% 15/05/2028	EUR	1 117 000	1 218 922	0,09	RAG-Stiftung, Reg. S 2.25% 28/11/2030	EUR	3 100 000	3 678 721	0,29
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8.5% 15/03/2029	EUR	972 000	914 063	0,07	Saipem SpA, Reg. S 2.875% 11/09/2029	EUR	3 400 000	5 956 088	0,46
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 6.75% 15/04/2030	EUR	100 000	87 085	0,01				9 634 809	0,75
Synthomer plc, Reg. S 7.375% 02/05/2029	EUR	158 000	165 017	0,01	Finanzen				
			5 503 534	0,43	Citigroup Global Markets Holdings, Inc., Reg. S, 144A 0.8% 05/02/2030	EUR	900 000	1 156 068	0,09
Immobilien					SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 25/07/2031	JPY	270 000 000	2 616 333	0,21
CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	111 000	106 812	0,01	Shift4 Payments, Inc. 6% 01/05/2028	USD	27 456	2 231 898	0,17
Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028	EUR	100 000	103 172	0,01				6 004 299	0,47
Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	100 000	108 190	0,01	Industrie				
MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029	EUR	120 000	146 638	0,01	ANA Holdings, Inc., Reg. S 0% 10/12/2031	JPY	290 000 000	2 076 976	0,16
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	552 000	462 716	0,03	Boeing Co. (The) 6% 15/10/2027	USD	45 544	3 228 159	0,25
			927 528	0,07	MTU Aero Engines AG, Reg. S 0.05% 18/03/2027	EUR	4 100 000	5 377 255	0,42
Versorger					Nordex SE, Reg. S 4.25% 14/04/2030	EUR	2 600 000	6 169 688	0,48
AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 6.134% 31/05/2033	AUD	1 590 000	1 097 585	0,09	Schneider Electric SE, Reg. S 1.97% 27/11/2030	EUR	3 400 000	5 062 162	0,39
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 5.981% 16/05/2034	AUD	1 670 000	1 135 175	0,09				21 914 240	1,70
EDP SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082	EUR	1 800 000	1 978 712	0,14	Informationstechnologie				
EDP SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083	EUR	800 000	990 012	0,08	BE Semiconductor Industries NV, Reg. S 1.875% 06/04/2029	EUR	3 400 000	5 349 427	0,41
Mercury NZ Ltd. 5.247% 21/03/2031	AUD	350 000	232 044	0,02	Bechtle AG, Reg. S 2% 08/12/2030	EUR	2 600 000	3 358 069	0,26
Orsted A/S, Reg. S 1.5% 18/02/3021	EUR	516 000	520 661	0,04	Datadog, Inc. 0% 01/12/2029	USD	2 617 000	2 628 449	0,20
Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022	EUR	115 000	138 296	0,01	Ibiden Co. Ltd., Reg. S 0% 14/03/2031	JPY	600 000 000	6 317 149	0,49
			6 092 485	0,47	Microchip Technology, Inc. 7.5% 15/03/2028	USD	85 350	5 046 746	0,39
Summe Anleihen					Synaptics, Inc. 0.75% 01/12/2031	USD	2 491 000	2 652 915	0,21
			116 073 063	9,00				25 352 755	1,96

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Grundstoffe					Yelp, Inc. 'A'	USD	725	21 856	–
Resonac Holdings Corp., Reg. S								20 155 513	1,56
0% 29/12/2028	JPY	260 000 000	2 542 640	0,20	Zyklische Konsumgüter				
			2 542 640	0,20	Abercrombie & Fitch Co. 'A'	USD	204	26 064	–
Versorger					Accor SA	EUR	313	17 721	–
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S					Adtalem Global Education, Inc.	USD	221	22 991	–
0.8% 07/12/2027	EUR	2 300 000	3 782 788	0,29	Amadeus IT Group SA	EUR	720	53 124	–
NextEra Energy, Inc. 7.234% 01/11/2027	USD	105 000	5 109 300	0,40	Amazon.com, Inc.	USD	5 279	1 227 836	0,11
			8 892 088	0,69	Amer Sports, Inc.	USD	6 454	243 966	0,02
Summe Wandelanleihen			87 522 066	6,79	Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	2 300	61 319	–
Aktien					Barratt Redrow plc	GBP	2 195	11 254	–
Kommunikationsdienstleistungen					Beazer Homes USA, Inc.	USD	3 260	66 075	0,01
Alphabet, Inc. 'A'	USD	31 661	9 940 308	0,78	Booking Holdings, Inc.	USD	47	255 277	0,02
Cargurus, Inc. 'A'	USD	582	22 224	–	Brinker International, Inc.	USD	137	19 585	–
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	791	25 476	–	Buckle, Inc. (The)	USD	364	19 555	–
Deutsche Telekom AG	EUR	4 651	151 539	0,01	Build-A-Bear Workshop, Inc.	USD	387	23 276	–
Elisa OYJ	EUR	228	10 092	–	BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	13 500	166 643	0,01
Grindr, Inc.	USD	1 615	21 541	–	Cavco Industries, Inc.	USD	901	540 603	0,05
IDT Corp. 'B'	USD	401	20 598	–	Century Communities, Inc.	USD	3 214	193 132	0,01
IMAX Corp.	USD	563	20 966	–	Champion Homes, Inc.	USD	6 301	539 139	0,05
KDDI Corp.	JPY	14 100	244 080	0,02	Cie Financiere Richemont SA	CHF	590	127 583	0,01
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	1 650	162 028	0,01	Compass Group plc	GBP	1 533	48 754	–
Live Nation Entertainment, Inc.	USD	1 606	231 508	0,02	D.R. Horton, Inc.	USD	2 652	386 375	0,03
LY Corp.	JPY	55 200	146 843	0,01	Dream Finders Homes, Inc. 'A'	USD	3 648	63 361	–
MediaAlpha, Inc. 'A'	USD	1 644	21 423	–	eBay, Inc.	USD	4 058	354 672	0,03
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	1 475	982 934	0,08	Entain plc	GBP	971	10 014	–
Netflix, Inc.	USD	31 112	2 909 407	0,23	Ferrari NV	EUR	399	148 843	0,01
Nintendo Co. Ltd.	JPY	700	47 113	–	Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USD	5 492	337 341	0,03
NTT, Inc.	JPY	196 600	197 898	0,02	Frontdoor, Inc.	USD	389	22 712	–
Orange SA	EUR	2 976	49 619	–	G-III Apparel Group Ltd.	USD	704	20 943	–
Publicis Groupe SA	EUR	327	34 025	–	Green Brick Partners, Inc.	USD	2 406	151 977	0,01
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	982 400	3 476 029	0,28	Hermes International SCA	EUR	14	34 882	–
SoftBank Group Corp.	JPY	11 600	325 438	0,03	Home Depot, Inc. (The)	USD	1 130	391 048	0,03
Spotify Technology SA	USD	502	289 625	0,02	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	22 000	216 421	0,02
Swisscom AG	CHF	42	30 484	–	Hovnanian Enterprises, Inc. 'A'	USD	691	69 122	0,01
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	655	169 009	0,01	Industria de Diseno Textil SA	EUR	70 103	4 637 426	0,37
Tencent Holdings Ltd.	HKD	3 600	278 359	0,02					
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	16 626	293 691	0,02					
Universal Music Group NV	EUR	1 203	31 400	–					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Installed Building Products, Inc.	USD	1 835	485 844	0,04	Zalando SE, Reg. S	EUR	358	10 609	–
Isuzu Motors Ltd.	JPY	10 000	156 067	0,01				22 164 580	1,72
KB Home	USD	7 123	406 080	0,03	Basiskonsumgüter				
Kering SA	EUR	54	19 085	–	Anheuser-Busch InBev SA	EUR	735	47 379	–
Kia Corp.	KRW	21 964	1 861 896	0,15	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	11 200	117 212	0,01
Laureate Education, Inc.	USD	666	22 614	–	Associated British Foods plc	GBP	521	14 908	–
Lennar Corp. 'A'	USD	3 420	355 688	0,03	Beiersdorf AG	EUR	159	17 693	–
LGI Homes, Inc.	USD	3 242	140 843	0,01	Carrefour SA	EUR	867	14 486	–
Lowe's Cos., Inc.	USD	1 752	426 446	0,03	Coca-Cola Co. (The)	USD	45 514	3 189 825	0,26
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	270	204 478	0,02	Diageo plc	GBP	3 556	76 710	0,01
M/I Homes, Inc.	USD	2 149	277 319	0,02	Heineken NV	EUR	460	37 667	–
MercadoLibre, Inc.	USD	191	386 073	0,03	Kerry Group plc 'A'	EUR	264	24 178	–
Mercedes-Benz Group AG	EUR	886	61 798	–	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	1 459	59 735	–
Meritage Homes Corp.	USD	5 945	395 088	0,03	L'Oreal SA	EUR	215	92 545	0,01
Monarch Casino & Resort, Inc.	USD	216	20 854	–	Magnum Ice Cream Co. NV (The)	GBP	646	10 233	–
NVR, Inc.	USD	56	410 613	0,03	Marks & Spencer Group plc	GBP	3 284	14 579	–
Pandora A/S	DKK	113	12 564	–	Marzetti Co. (The)	USD	125	20 518	–
Perdoceo Education Corp.	USD	746	22 265	–	MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	600	10 375	–
Prosus NV	EUR	1 084	67 266	0,01	MEIJI Holdings Co. Ltd.	JPY	5 600	124 218	0,01
PulteGroup, Inc.	USD	3 449	407 834	0,03	Monster Beverage Corp.	USD	2 173	168 277	0,01
Sanrio Co. Ltd.	JPY	4 200	131 863	0,01	National Beverage Corp.	USD	590	18 992	–
Sea Ltd., ADR	USD	2 694	345 990	0,03	Nestle SA	CHF	2 528	251 237	0,02
Sekisui House Ltd.	JPY	7 500	167 601	0,01	Pernod Ricard SA	EUR	323	27 723	–
SharkNinja, Inc.	USD	3 505	399 188	0,03	PriceSmart, Inc.	USD	169	20 793	–
Somnigroup International, Inc.	USD	5 491	496 300	0,04	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	1 090	88 012	0,01
Sony Group Corp.	JPY	23 900	614 720	0,06	Simply Good Foods Co. (The)	USD	1 070	21 248	–
Subaru Corp.	JPY	6 400	138 866	0,01	Tesco plc	GBP	10 072	59 863	–
Tapestry, Inc.	USD	3 067	397 544	0,03	Unilever plc	GBP	33 780	2 208 363	0,18
Taylor Morrison Home Corp. 'A'	USD	6 702	396 754	0,03	Vita Coco Co., Inc. (The)	USD	383	20 479	–
TJX Cos., Inc. (The)	USD	1 391	216 201	0,02	Yakult Honsha Co. Ltd.	JPY	7 700	120 133	0,01
Toll Brothers, Inc.	USD	3 262	446 092	0,03				6 877 381	0,53
TopBuild Corp.	USD	1 118	475 757	0,04	Energie				
Toyota Motor Corp.	JPY	12 900	277 422	0,02	Baker Hughes Co. 'A'	USD	5 326	245 412	0,02
Tri Pointe Homes, Inc.	USD	9 875	313 995	0,02	BP plc	GBP	221 024	1 286 903	0,10
Urban Outfitters, Inc.	USD	265	19 960	–	Cactus, Inc. 'A'	USD	479	22 051	–
Visteon Corp.	USD	86	8 278	–	California Resources Corp.	USD	439	19 629	–
Whitbread plc	GBP	282	9 674	–	Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	42 375	1 436 901	0,11
Williams-Sonoma, Inc.	USD	2 305	418 502	0,03	Chevron Corp.	USD	1 135	173 024	0,01
Wolverine World Wide, Inc.	USD	3 129	56 478	–	ConocoPhillips	USD	7 083	666 675	0,05
XPEL, Inc., Reg. S	USD	441	23 006	–					
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	20 200	150 031	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Devon Energy Corp.	USD	15 746	579 942	0,04	Banco Santander SA	EUR	302 377	3 575 212	0,29
DHT Holdings, Inc.	USD	1 609	19 534	-	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	4 498 000	2 179 912	0,17
Diamondback Energy, Inc.	USD	6 429	972 653	0,08	Bank of America Corp.	USD	52 678	2 917 273	0,23
Dorian LPG Ltd.	USD	842	20 155	-	Bank of Ireland Group plc	EUR	198 170	3 810 156	0,31
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	19 300	136 699	0,01	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	19 152	2 239 167	0,17
Eni SpA	EUR	3 299	62 764	-	Bank of NT Butterfield & Son Ltd. (The)	USD	439	21 984	-
EOG Resources, Inc.	USD	1 921	203 431	0,02	Barclays plc	GBP	430 777	2 758 246	0,21
Equinor ASA	NOK	1 199	28 297	-	BNP Paribas SA	EUR	1 406	133 373	0,01
Excelerate Energy, Inc. 'A'	USD	637	17 835	-	Brookfield Asset Management Ltd. 'A'	USD	51 573	2 719 568	0,21
Exxon Mobil Corp.	USD	44 747	5 431 779	0,43	Charles Schwab Corp. (The)	USD	8 748	880 079	0,07
Flowco Holdings, Inc. 'A'	USD	1 230	23 105	-	Chiba Bank Ltd. (The)	JPY	97 300	1 087 213	0,08
Halliburton Co.	USD	60 164	1 722 959	0,13	Citigroup, Inc.	USD	22 034	2 584 098	0,20
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	JPY	12 700	96 191	0,01	Citizens Financial Group, Inc.	USD	1 940	114 452	0,01
International Seaways, Inc.	USD	403	19 491	-	City Holding Co.	USD	170	20 756	-
Magnolia Oil & Gas Corp. 'A'	USD	882	19 474	-	Commerzbank AG	EUR	650	27 579	-
Nabors Industries Ltd.	USD	1 761	97 256	0,01	Credit Agricole SA	EUR	1 693	34 887	-
NOV, Inc.	USD	30 464	481 822	0,04	CVB Financial Corp.	USD	1 050	19 749	-
Oceaneering International, Inc.	USD	15 635	380 112	0,03	Deutsche Bank AG	EUR	2 282	88 356	0,01
Repsol SA	EUR	1 850	34 592	-	Deutsche Boerse AG	EUR	149	39 638	-
Scorpio Tankers, Inc.	USD	373	18 906	-	DNB Bank ASA	NOK	211 384	5 903 600	0,47
Shell plc	GBP	82 060	3 024 832	0,24	Enact Holdings, Inc.	USD	533	21 353	-
SLB Ltd.	USD	61 156	2 354 378	0,19	Erste Group Bank AG	EUR	33 259	4 037 779	0,32
Suncor Energy, Inc.	CAD	41 770	1 858 563	0,14	Essent Group Ltd.	USD	330	21 683	-
TechnipFMC plc	USD	11 559	522 712	0,04	Eurobank SA	EUR	954 871	3 919 582	0,31
Tidewater, Inc.	USD	2 232	113 283	0,01	Fifth Third Bancorp	USD	22 774	1 083 310	0,08
TotalEnergies SE	EUR	1 685	109 982	0,01	FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	135 529	3 518 901	0,27
Transocean Ltd.	USD	154 607	638 473	0,05	Fukuoka Financial Group, Inc.	JPY	32 900	1 066 334	0,08
			22 839 815	1,77	Generali	EUR	1 345	56 333	-
Finanzen					Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	3 639	3 220 910	0,25
3i Group plc	GBP	855	37 532	-	Goosehead Insurance, Inc. 'A'	USD	275	20 528	-
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	732	25 604	-	Hancock Whitney Corp.	USD	335	21 592	-
Adyen NV, Reg. S	EUR	23	37 132	-	HCI Group, Inc.	USD	118	22 604	-
AIB Group plc	EUR	3 349	36 177	-	HDFC Bank Ltd., ADR	USD	3 985	145 182	0,01
Allianz SE	EUR	234	108 709	0,01	Home BancShares, Inc.	USD	733	20 530	-
American Express Co.	USD	6 590	2 462 612	0,19	HSBC Holdings plc	HKD	167 200	2 633 141	0,20
Ameris Bancorp	USD	272	20 480	-	HSBC Holdings plc	GBP	203 630	3 215 548	0,25
Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A'	USD	503	20 653	-	Huntington Bancshares, Inc.	USD	6 593	115 267	0,01
AXA SA	EUR	1 170	56 269	-					
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	833 618	2 113 152	0,16					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	145 732	3 430 780	0,27					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
ING Groep NV	EUR	2 609	73 551	0,01	Preferred Bank	USD	216	21 198	–
Interactive Brokers Group, Inc. 'A'	USD	9 593	624 005	0,05	Progressive Corp. (The)	USD	14 125	3 250 200	0,25
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1 046 734	7 255 573	0,57	Prudential Financial, Inc.	USD	7 986	908 337	0,07
Investor AB 'B'	SEK	2 766	98 854	0,01	Prudential plc	GBP	2 825	43 496	–
Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	96 600	1 362 857	0,11	Regions Financial Corp.	USD	4 014	109 757	0,01
JPMorgan Chase & Co.	USD	31 252	10 107 587	0,79	Resona Holdings, Inc.	JPY	100 700	959 944	0,07
Julius Baer Group Ltd.	CHF	27 529	2 161 768	0,17	Robinhood Markets, Inc. 'A'	USD	6 057	700 220	0,05
KBC Group NV	EUR	367	47 939	–	Sampo OYJ 'A'	EUR	3 869	46 911	–
KeyCorp	USD	58 701	1 212 354	0,09	Shizuoka Financial Group, Inc.	JPY	77 900	1 210 491	0,09
Kyoto Financial Group, Inc.	JPY	49 100	1 074 743	0,08	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	2 534	53 472	–
Lakeland Financial Corp.	USD	353	20 273	–	Societe Generale SA	EUR	884	71 328	0,01
Lloyds Banking Group plc	GBP	67 632	89 384	0,01	Standard Chartered plc	GBP	132 135	3 238 809	0,25
London Stock Exchange Group plc	GBP	2 451	295 177	0,02	State Street Corp.	USD	11 002	1 434 773	0,11
M&G plc	GBP	3 650	14 063	–	Stock Yards Bancorp, Inc.	USD	311	20 469	–
M&T Bank Corp.	USD	703	143 216	0,01	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	155 900	5 027 425	0,40
Mastercard, Inc. 'A'	USD	5 962	3 445 178	0,27	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	JPY	40 200	1 231 773	0,10
Mebuki Financial Group, Inc.	JPY	167 500	1 110 601	0,09	Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	2 294	33 494	–
MetLife, Inc.	USD	11 658	930 596	0,07	Swiss Life Holding AG	CHF	46	53 140	–
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	432 900	6 890 519	0,54	Swiss Re AG	CHF	283	47 630	–
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	96 700	3 540 407	0,27	T&D Holdings, Inc.	JPY	1 800	41 624	–
Moelis & Co. 'A'	USD	325	22 923	–	Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	7 300	271 684	0,02
Moody's Corp.	USD	326	168 266	0,01	UBS Group AG	CHF	59 072	2 749 735	0,21
Morgan Stanley	USD	38 181	6 874 828	0,54	UniCredit SpA	EUR	46 634	3 891 103	0,31
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	164 700	3 879 903	0,31	US Bancorp	USD	21 443	1 165 408	0,09
MSCI, Inc. 'A'	USD	225	131 069	0,01	Visa, Inc. 'A'	USD	1 829	646 432	0,05
Muenchener Rueck- versicherungs-Ge- sellschaft AG	EUR	115	77 084	0,01	Wells Fargo & Co.	USD	29 504	2 785 726	0,22
NatWest Group plc	GBP	12 348	108 275	0,01	Yokohama Financial Group, Inc.	JPY	148 600	1 228 878	0,10
Nicolet Bankshares, Inc.	USD	164	20 021	–	Zurich Insurance Group AG	CHF	112	85 232	0,01
NMI Holdings, Inc. 'A'	USD	539	22 224	–				149 903 146	11,64
Nomura Holdings, Inc.	JPY	1 500	12 544	–	Gesundheitswesen				
Northern Trust Corp.	USD	10 746	1 485 513	0,12	ACADIA Pharma- ceuticals, Inc.	USD	835	22 299	–
ORIX Corp.	JPY	7 700	224 258	0,02	ADMA Biologics, Inc.	USD	1 071	19 689	–
Palomar Holdings, Inc.	USD	170	22 948	–	Alcon AG	CHF	628	50 091	–
Pathward Financial, Inc.	USD	285	20 537	–	Alkermes plc	USD	718	19 983	–
PJT Partners, Inc. 'A'	USD	125	21 222	–	Amphastar Pharma- ceuticals, Inc.	USD	756	20 412	–
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	11 075	2 339 222	0,18	Argenx SE	EUR	62	52 181	–
					Astellas Pharma, Inc.	JPY	14 500	193 664	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
AstraZeneca plc	GBP	24 556	4 555 551	0,36	Rigel Pharmaceuti- cals, Inc.	USD	439	18 798	-
Aurinia Pharma- ceuticals, Inc.	USD	1 283	20 298	-	Roche Holding AG (CHF)	CHF	583	241 059	0,02
Bayer AG	EUR	1 045	45 751	-	Sandoz Group AG	CHF	365	26 609	-
BioLife Solutions, Inc.	USD	272	6 711	-	Sanofi SA	EUR	773	75 078	0,01
Boston Scientific Corp.	USD	3 519	337 966	0,04	Sartorius AG Preference	EUR	945	273 232	0,03
CareDx, Inc.	USD	1 208	23 056	-	Shionogi & Co. Ltd.	JPY	8 900	161 433	0,01
Catalyst Pharma- ceuticals, Inc.	USD	914	21 297	-	Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	546	28 745	-
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	3 400	179 575	0,01	Smith & Nephew plc	GBP	12 988	216 400	0,02
Collegium Pharmaceutical, Inc.	USD	443	20 882	-	Supernus Pharma- ceuticals, Inc.	USD	413	20 611	-
Coloplast A/S 'B'	DKK	201	17 254	-	Sysmex Corp.	JPY	7 100	70 231	0,01
CorMedix, Inc.	USD	2 119	26 438	-	TG Therapeutics, Inc.	USD	655	19 492	-
Eli Lilly & Co.	USD	236	254 973	0,02	Theravance Biopharma, Inc.	USD	1 058	19 996	-
EssilorLuxottica SA	EUR	200	63 381	-	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	321	187 340	0,01
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	675	38 693	-	TransMedics Group, Inc.	USD	138	16 825	-
Galderma Group AG	CHF	151	31 160	-	UCB SA	EUR	126	35 299	-
Genmab A/S	DKK	79	24 966	-	UFP Technologies, Inc.	USD	94	22 119	-
GSK plc	GBP	155 921	3 827 081	0,31	Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	1 402	315 024	0,03
Haemonetics Corp.	USD	256	20 744	-	Veracyte, Inc.	USD	447	18 910	-
Haleon plc	GBP	678 941	3 423 346	0,28	Waystar Holding Corp.	USD	571	18 839	-
Harmony Biosciences Holdings, Inc.	USD	584	21 990	-				18 583 847	1,44
HealthEquity, Inc.	USD	203	18 787	-	Industrie				
Hoya Corp.	JPY	1 700	257 226	0,02	ABB Ltd.	CHF	807	60 142	-
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	264	180 241	0,01	AddTech AB 'B'	SEK	415	14 689	-
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	10 000	98 379	0,01	Advanced Drainage Systems, Inc.	USD	3 313	487 208	0,04
Innoviva, Inc.	USD	981	19 512	-	Aena SME SA, Reg. S	EUR	1 198	33 506	-
Intuitive Surgical, Inc.	USD	390	223 523	0,02	Airbus SE	EUR	5 901	1 374 646	0,11
iRadimed Corp.	USD	225	22 005	-	Allegion plc	USD	2 741	441 897	0,03
Koninklijke Philips NV	EUR	912	24 886	-	Apogee Enterprises, Inc.	USD	235	8 678	-
Krystal Biotech, Inc.	USD	96	23 811	-	Assa Abloy AB 'B'	SEK	1 602	62 153	-
LeMaitre Vascular, Inc.	USD	251	20 846	-	Atlas Copco AB 'A'	SEK	4 292	76 983	0,01
Lonza Group AG	CHF	66	44 676	-	Atmus Filtration Technologies, Inc.	USD	406	21 261	-
Niagen Bioscience, Inc.	USD	3 111	20 165	-	Automatic Data Processing, Inc.	USD	11 864	3 080 883	0,25
Novartis AG	CHF	1 513	209 814	0,02	Avio SpA, Reg. S	EUR	15 076	515 618	0,04
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	43 503	2 227 235	0,18	Babcock International Group plc	GBP	46 836	783 195	0,06
Orion OYJ 'B'	EUR	176	13 146	-	BAE Systems plc	GBP	58 624	1 351 778	0,10
Pediatrix Medical Group, Inc.	USD	862	18 822	-	Blue Bird Corp.	USD	411	19 160	-
Prestige Consumer Healthcare, Inc.	USD	346	21 551	-	Builders FirstSource, Inc.	USD	3 330	344 091	0,03
Progyny, Inc.	USD	532	13 750	-					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Carlisle Cos., Inc.	USD	1 236	401 092	0,03	Mildef Group AB	SEK	31 460	405 426	0,03
Carrier Global Corp.	USD	7 473	399 455	0,03	Mitsubishi Corp.	JPY	12 500	286 012	0,02
Chemring Group plc	GBP	108 857	691 954	0,05	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	1 500	36 822	–
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	725	74 025	0,01	Mitsui & Co. Ltd.	JPY	10 300	305 665	0,02
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	7 340	388 053	0,03	Mitsui OSK Lines Ltd.	JPY	2 300	69 283	0,01
Costamare, Inc.	USD	1 336	21 113	–	MonotaRO Co. Ltd.	JPY	8 700	138 894	0,01
CSW Industrials, Inc.	USD	76	22 978	–	Montana Aerospace AG, Reg. S	CHF	13 765	489 383	0,04
Dassault Aviation SA	EUR	2 218	713 048	0,06	MTU Aero Engines AG	EUR	1 800	748 638	0,06
Deutsche Post AG	EUR	989	54 258	–	Mueller Water Products, Inc. 'A'	USD	862	20 940	–
DSV A/S	DKK	214	54 391	–	Nippon Yusen KK	JPY	5 200	168 858	0,01
Dycom Industries, Inc.	USD	59	20 218	–	Obayashi Corp.	JPY	8 500	177 521	0,01
Emerson Electric Co.	USD	17 392	2 354 234	0,19	Owens Corning	USD	3 050	345 433	0,03
Energy Recovery, Inc.	USD	1 435	19 354	–	Prysmian SpA	EUR	370	37 376	–
Enerpac Tool Group Corp. 'A'	USD	557	21 971	–	QinetiQ Group plc	GBP	126 982	754 380	0,06
Epiroc AB 'A'	SEK	1 053	23 814	–	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	17 600	997 215	0,08
Exail Technologies SA	EUR	5 939	568 322	0,04	RELX plc	GBP	75 862	3 082 127	0,25
Exosens SAS	EUR	10 647	605 682	0,05	Rheinmetall AG	EUR	749	1 373 792	0,11
Experian plc	GBP	1 097	49 631	–	Rolls-Royce Holdings plc	GBP	93 706	1 449 721	0,12
Exponent, Inc.	USD	284	19 962	–	Saab AB 'B'	SEK	24 748	1 442 739	0,12
Federal Signal Corp.	USD	183	20 060	–	Safran SA	EUR	3 933	1 373 373	0,11
GEA Group AG	EUR	234	15 844	–	Sandvik AB	SEK	1 704	55 356	–
Griffon Corp.	USD	280	20 804	–	Schneider Electric SE	EUR	9 137	2 520 057	0,21
Hensoldt AG	EUR	8 900	762 975	0,06	Securitas AB 'B'	SEK	786	12 521	–
Hitachi Ltd.	JPY	109 500	3 431 768	0,28	Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	6 800	114 362	0,01
Hub Group, Inc. 'A'	USD	408	17 599	–	SG Holdings Co. Ltd.	JPY	6 700	61 262	–
Hubbell, Inc. 'B'	USD	368	164 453	0,01	SGS SA	CHF	267	30 545	–
Intertek Group plc	GBP	249	15 496	–	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	20 700	223 946	0,02
ITOCHU Corp.	JPY	274 000	3 460 153	0,28	Siemens AG	EUR	11 818	3 356 903	0,27
Johnson Controls International plc	USD	4 333	524 199	0,04	Siemens Energy AG	EUR	663	94 436	0,01
Knorr-Bremse AG	EUR	116	12 917	–	SkyWest, Inc.	USD	209	21 132	–
Komatsu Ltd.	JPY	6 200	198 200	0,02	SMC Corp.	JPY	500	173 805	0,01
Kone OYJ 'B'	EUR	46 257	3 280 503	0,26	Spirax Group plc	GBP	118	10 826	–
Kongsberg Gruppen ASA	NOK	29 222	750 660	0,06	SPX Technologies, Inc.	USD	100	20 364	–
Kubota Corp.	JPY	12 300	174 268	0,01	Sun Country Airlines Holdings, Inc.	USD	1 523	21 947	–
Legalzoom.com, Inc.	USD	2 270	22 946	–	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	13 500	156 411	0,01
Legrand SA	EUR	2 714	405 500	0,03	Thales SA	EUR	4 796	1 294 055	0,10
Lennox International, Inc.	USD	836	413 143	0,03	Theon International plc	EUR	13 810	434 562	0,03
Leonardo SpA	EUR	22 931	1 323 669	0,10	Trane Technologies plc	USD	1 119	438 473	0,03
Lindsay Corp.	USD	177	21 051	–	Trelleborg AB 'B'	SEK	324	13 750	–
Masco Corp.	USD	6 384	410 157	0,03	Vestas Wind Systems A/S	DKK	872	23 726	–
Matson, Inc.	USD	186	23 140	–					
McGrath RentCorp	USD	203	21 609	–					
Melrose Industries plc	GBP	2 038	16 132	–					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Vinci SA	EUR	805	113 470	0,01	Harmonic, Inc.	USD	2 205	21 956	-
Volvo AB 'B'	SEK	1 756	56 218	-	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	22 000	161 855	0,01
Watts Water Technologies, Inc. 'A'	USD	76	21 291	-	Infineon Technologies AG	EUR	1 214	53 165	-
West Japan Railway Co.	JPY	2 600	51 769	-	International Business Machines Corp.	USD	10 905	3 294 836	0,27
Wolters Kluwer NV	EUR	217	22 508	-	Intuit, Inc.	USD	461	308 988	0,02
Zurn Elkay Water Solutions Corp.	USD	435	20 594	-	Keyence Corp.	JPY	300	108 735	0,01
			53 754 576	4,17	Lasertec Corp.	JPY	2 000	380 848	0,03
Informationstechnologie					Microsoft Corp.	USD	19 784	9 646 659	0,76
A10 Networks, Inc.	USD	1 208	21 670	-	Motorola Solutions, Inc.	USD	521	200 146	0,02
ACI Worldwide, Inc.	USD	450	21 673	-	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	2 300	47 779	-
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	2 745	591 876	0,05	Napco Security Technologies, Inc.	USD	549	23 074	-
Advantest Corp.	JPY	1 400	177 957	0,01	Nebius Group NV 'A'	USD	207	17 645	-
Agilysys, Inc.	USD	145	17 328	-	NEC Corp.	JPY	2 100	71 432	0,01
Alarm.com Holdings, Inc.	USD	404	20 926	-	Nokia OYJ	EUR	4 810	31 232	-
Amphenol Corp. 'A'	USD	2 154	293 588	0,02	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	200	7 687	-
Apple, Inc.	USD	2 518	688 168	0,05	NVIDIA Corp.	USD	9 853	1 867 185	0,14
Arista Networks, Inc.	USD	2 425	321 347	0,02	NXP Semiconductors NV	USD	11 045	2 431 887	0,19
ARM Holdings plc, ADR	USD	898	99 583	0,01	Obic Co. Ltd.	JPY	3 400	106 703	0,01
ASM International NV	EUR	67	40 719	-	Photronics, Inc.	USD	308	10 382	-
ASML Holding NV	EUR	4 085	4 419 405	0,35	Pony AI, Inc., ADR	USD	5 503	80 665	0,01
Axcelis Technologies, Inc.	USD	255	20 816	-	Qualys, Inc.	USD	145	19 523	-
Badger Meter, Inc.	USD	120	21 405	-	Rambus, Inc.	USD	220	20 838	-
Bel Fuse, Inc. 'B'	USD	134	23 191	-	Renesas Electronics Corp.	JPY	1 700	23 371	-
Broadcom, Inc.	USD	14 663	5 132 953	0,41	Salesforce, Inc.	USD	1 231	327 142	0,03
Cadence Design Systems, Inc.	USD	586	184 981	0,01	SAP SE	EUR	18 092	4 431 442	0,35
Canon, Inc.	JPY	5 000	148 375	0,01	ServiceNow, Inc.	USD	1 365	209 917	0,02
Capgemini SE	EUR	189	31 567	-	Snowflake, Inc. 'A'	USD	649	144 053	0,01
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	1 225	229 772	0,02	Sprinklr, Inc. 'A'	USD	2 854	22 359	-
Chroma ATE, Inc.	TWD	11 000	272 147	0,02	SPS Commerce, Inc.	USD	257	23 356	-
Clear Secure, Inc. 'A'	USD	601	21 238	-	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	136 000	6 728 039	0,53
Clearwater Analytics Holdings, Inc. 'A'	USD	975	23 516	-	TDK Corp.	JPY	2 700	38 272	-
CommVault Systems, Inc.	USD	171	21 701	-	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	2 925	28 748	-
Credo Technology Group Holding Ltd.	USD	739	107 148	0,01	Texas Instruments, Inc.	USD	10 590	1 859 498	0,14
Digi International, Inc.	USD	499	22 038	-	Tokyo Electron Ltd.	JPY	1 400	309 603	0,02
Disco Corp.	JPY	100	30 773	-				46 391 996	3,60
ePlus, Inc.	USD	237	21 004	-	Grundstoffe				
Fabrinet	USD	46	21 263	-	Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	23 113	3 948 112	0,31
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	9 700	207 287	0,02	Air Liquide SA	EUR	218	41 021	-
Fujitsu Ltd.	JPY	2 800	77 561	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	22 790	892 570	0,07	Hawkins, Inc.	USD	158	22 706	–
Alcoa Corp.	USD	10 886	592 734	0,05	Hecla Mining Co.	USD	34 940	664 268	0,05
Alpha Metallurgical Resources, Inc.	USD	1 732	350 026	0,03	Heidelberg Materials AG	EUR	140	36 709	–
Anglo American plc	GBP	13 096	543 517	0,04	Holcim AG	CHF	410	40 237	–
Anglogold Ashanti plc	USD	3 728	322 823	0,03	Hudbay Minerals, Inc.	CAD	11 127	221 653	0,02
Antofagasta plc	GBP	3 955	174 464	0,01	IAMGOLD Corp.	CAD	28 695	481 360	0,04
Avino Silver & Gold Mines Ltd.	CAD	22 215	142 970	0,01	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	24 756	391 612	0,03
B2Gold Corp.	CAD	62 852	286 830	0,02	Industrias Penoles SAB de CV	MXN	9 357	497 669	0,04
Balchem Corp.	USD	133	20 569	–	Jiangxi Copper Co. Ltd. 'H'	HKD	26 000	144 160	0,01
BASF SE	EUR	960	50 999	–	Jiaxin International Resources Investment Ltd.	HKD	14 400	86 908	0,01
BHP Group Ltd.	AUD	15 757	478 917	0,04	K92 Mining, Inc.	CAD	2 973	49 071	–
Boliden AB	SEK	1 771	98 600	0,01	Kinross Gold Corp.	CAD	55 980	1 603 958	0,12
Cabot Corp.	USD	328	21 799	–	Kinross Gold Corp.	USD	4 536	130 015	0,01
Caledonia Mining Corp. plc	USD	787	21 034	–	Kobe Steel Ltd.	JPY	27 900	368 919	0,03
Centerra Gold, Inc.	CAD	1 275	18 519	–	Labrador Iron Ore Royalty Corp.	CAD	9 987	220 298	0,02
Century Aluminum Co.	USD	8 738	347 020	0,03	Lundin Gold, Inc.	CAD	5 253	444 516	0,03
Cia de Minas Buenaventura SAA, ADR	USD	3 583	102 115	0,01	Lundin Mining Corp.	CAD	30 673	660 561	0,05
Coeur Mining, Inc.	USD	27 631	492 417	0,04	Montage Gold Corp.	CAD	8 811	62 363	–
Discovery Silver Corp.	CAD	37 124	233 427	0,02	New Gold, Inc.	CAD	854	7 520	–
Dowa Holdings Co. Ltd.	JPY	900	42 771	–	Newmont Corp., CDI	AUD	11 479	1 152 333	0,09
Emerald Resources NL	AUD	75 052	315 796	0,02	Newmont Corp.	USD	38 323	3 876 241	0,30
Endeavour Mining plc	GBP	311	16 200	–	Nippon Steel Corp.	JPY	17 300	70 867	0,01
Endeavour Mining plc	CAD	11 895	618 197	0,05	Norsk Hydro ASA	NOK	324 755	2 528 570	0,20
Endeavour Silver Corp.	USD	5 308	52 021	–	Northam Platinum Holdings Ltd.	ZAR	35 106	714 541	0,06
Endeavour Silver Corp.	CAD	24 176	236 938	0,02	Northern Star Resources Ltd.	AUD	75 398	1 342 023	0,10
Eramet SA	EUR	1 346	91 110	0,01	Novonesis Novozymes 'B'	DKK	563	35 981	–
Evolution Mining Ltd.	AUD	96 378	814 714	0,06	OceanaGold Corp.	CAD	11 664	330 760	0,03
First Majestic Silver Corp.	CAD	4 779	80 889	0,01	OR Royalties, Inc.	CAD	5 096	183 525	0,01
First Quantum Minerals Ltd.	CAD	17 051	456 169	0,04	Pan American Silver Corp.	USD	2 633	138 977	0,01
Franco-Nevada Corp.	USD	2 091	436 085	0,03	Perimeter Solutions, Inc.	USD	755	20 743	–
Freeport-McMoRan, Inc.	USD	22 925	1 171 773	0,09	Perpetua Resources Corp.	USD	2 525	61 924	–
Fresnillo plc	GBP	19 111	857 172	0,07	Perseus Mining Ltd.	AUD	69 378	262 962	0,02
Givaudan SA	CHF	14	55 390	–	Ramaco Resources, Inc. 'A'	USD	6 016	106 159	0,01
Glencore plc	GBP	402 560	2 201 728	0,17	Regis Resources Ltd.	AUD	32 476	163 875	0,01
Gold Fields Ltd., ADR	USD	39 519	1 747 580	0,14	Rio Tinto plc	GBP	22 970	1 852 238	0,14
Greatland Resources Ltd.	AUD	78 493	547 800	0,04	Royal Gold, Inc.	USD	1 769	398 025	0,03
					Seabridge Gold, Inc.	CAD	3 372	102 007	0,01
					Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	8 300	258 630	0,02
					Shougang Fushan Resources Group Ltd.	HKD	316 000	119 136	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Sibanye Stillwater Ltd.	ZAR	74 811	273 272	0,02	Enel SpA	EUR	9 804	102 516	0,01
Sika AG	CHF	244	49 833	-	Engie SA	EUR	2 269	59 704	-
Silvercorp Metals, Inc.	CAD	34 113	292 245	0,02	Iberdrola SA	EUR	4 573	99 146	0,01
Skeena Resources Ltd.	CAD	4	96	-	National Grid plc	GBP	5 939	91 203	0,01
Southern Copper Corp.	USD	11 873	1 727 492	0,13	NextEra Energy, Inc.	USD	39 150	3 160 132	0,25
SSR Mining, Inc.	USD	9 194	201 658	0,02	RWE AG	EUR	797	42 592	-
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	8 100	328 237	0,03				3 622 395	0,28
SunCoke Energy, Inc.	USD	13 210	95 394	0,01	Summe Aktien			392 148 093	30,42
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	971	12 880	-	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			595 743 222	46,21
Sylvamo Corp.	USD	434	20 983	-	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Taseko Mines Ltd.	CAD	17 535	99 101	0,01	Anleihen				
Teck Resources Ltd. 'B'	CAD	16 174	775 691	0,06	Kommunikationsdienstleistungen				
Torex Gold Resources, Inc.	CAD	4 361	213 212	0,02	Altice France SA, 144A				
Triple Flag Precious Metals Corp.	CAD	6 389	213 351	0,02	6.5% 15/04/2032	USD	154 020	147 732	0,01
United States Lime & Minerals, Inc.	USD	176	21 699	-	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada				
Valterra Platinum Ltd.	ZAR	2 883	245 359	0,02	6.875% 15/09/2055	USD	92 000	95 353	0,01
Warrior Met Coal, Inc.	USD	7 626	676 058	0,05	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada				
Wesdome Gold Mines Ltd.	CAD	6 715	112 603	0,01	7% 15/09/2055	USD	209 000	219 765	0,02
Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	1 715	204 076	0,02	CCO Holdings LLC, 144A				
Worthington Steel, Inc.	USD	5 155	182 854	0,01	4.5% 15/08/2030	USD	1 107 000	1 042 479	0,08
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. 'H'	HKD	17 000	67 337	0,01	Cipher Compute LLC, 144A				
Zijin Gold International Co. Ltd.	HKD	3 600	67 524	0,01	7.125% 15/11/2030	USD	260 000	265 248	0,02
			44 657 791	3,46	CSC Holdings LLC, 144A				
Immobilien					5.375% 01/02/2028	USD	593 000	430 307	0,03
Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	3 000	57 117	-	Fibercop SpA	EUR	163 000	222 952	0,02
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	2 500	82 989	0,01	Fibercop SpA, Reg. S	EUR	198 000	254 661	0,02
Hulic Co. Ltd.	JPY	5 200	56 988	-	iHeartCommunications, Inc., 144A				
LEG Immobilien SE	EUR	119	8 696	-	10.875% 01/05/2030	USD	66 407	57 170	-
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	1 400	15 962	-	Iliad Holding SAS, Reg. S				
Ventas, Inc., REIT	USD	37 404	2 949 305	0,24	6.875% 15/04/2031	EUR	627 000	787 971	0,06
Vonovia SE	EUR	903	25 996	-	iliad SA, Reg. S	EUR	800 000	963 927	0,07
			3 197 053	0,25	4.25% 15/12/2029				
Versorger					Koninklijke KPN NV, Reg. S				
E.ON SE	EUR	2 341	44 049	-	4.875% Perpetual	EUR	210 000	255 675	0,02
EDP SA	EUR	5 015	23 053	-	NBN Co. Ltd., Reg. S				
					2.15% 02/06/2028	AUD	1 740 000	1 097 328	0,09
					NBN Co. Ltd., Reg. S				
					5.2% 25/08/2028	AUD	1 320 000	892 341	0,07
					NBN Co. Ltd., Reg. S				
					5% 28/08/2031	AUD	620 000	413 109	0,03
					Paramount Global				
					6.375% 30/03/2062	USD	169 000	157 593	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	195 000	195 045	0,02	American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 6.375% 15/10/2032	USD	28 000	28 622	-
SES SA, Reg. S 2.875% Perpetual	EUR	134 000	154 779	0,01	American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 7.75% 15/10/2033	USD	411 000	419 090	0,03
Sirius XM Radio LLC, 144A 4.125% 01/07/2030	USD	263 000	250 324	0,02	Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030	USD	130 000	134 704	0,01
Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5.875% 15/02/2030	EUR	101 000	109 444	0,01	Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.5% 15/02/2032	USD	186 000	190 562	0,01
Telefonica Europe BV, Reg. S 2.376% Perpetual	EUR	700 000	782 812	0,06	Carnival Corp., 144A 6.125% 15/02/2033	USD	56 000	57 827	-
Telefonica Europe BV, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	2 200 000	2 591 194	0,20	EG Global Finance plc, Reg. S 11% 30/11/2028	EUR	204 000	260 078	0,02
Telefonica Europe BV, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	700 000	910 193	0,07	Essendi SA, Reg. S 6.375% 15/10/2029	EUR	222 000	274 111	0,02
Telstra Group Ltd. 4.9% 08/03/2028	AUD	1 900 000	1 276 240	0,10	Essendi SA, Reg. S 5.5% 15/11/2031	EUR	240 000	289 694	0,02
Telstra Group Ltd., Reg. S 4.75% 06/09/2030	AUD	460 000	304 477	0,02	Essendi SA, Reg. S 5.625% 15/05/2032	EUR	168 000	202 847	0,02
Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	345 000	332 383	0,03	Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030	USD	395 000	376 256	0,03
Urban One, Inc., 144A 10.5% 01/04/2030	USD	155 000	155 000	0,01	Forvia SE, 144A 6.75% 15/09/2033	USD	200 000	207 054	0,02
Urban One, Inc., 144A 7.625% 01/04/2031	USD	602 000	316 110	0,02	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/07/2031	USD	72 000	68 567	0,01
Warnermedia Holdings, Inc. 4.693% 17/05/2033	EUR	2 649 000	2 926 461	0,23	IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7.75% 15/11/2030	USD	200 000	210 473	0,02
Warnermedia Holdings, Inc. 5.05% 15/03/2042	USD	458 000	324 937	0,03	Light & Wonder International, Inc., 144A 6.25% 01/10/2033	USD	174 000	175 976	0,01
WULF Compute LLC, 144A 7.75% 15/10/2030	USD	165 000	170 042	0,01	Lottomatica Group SpA, Reg. S 4.875% 31/01/2031	EUR	429 000	520 262	0,04
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 6.125% 15/11/2032	EUR	994 000	1 100 120	0,09	Macy's Retail Holdings LLC, 144A 7.375% 01/08/2033	USD	317 000	336 444	0,03
Ziggo BV, Reg. S 2.875% 15/01/2030	EUR	101 000	112 477	0,01	MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	1 107 000	804 512	0,06
			19 315 649	1,50	Mavis Tire Express Services Topco Corp., 144A 6.5% 15/05/2029	USD	138 000	137 234	0,01
Zyklische Konsumgüter					Melco Resorts Finance Ltd., 144A 7.625% 17/04/2032	USD	400 000	421 246	0,03
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 8% 30/09/2031	EUR	858 000	811 417	0,06	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	203 000	194 948	0,02
Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	321 000	322 144	0,02					
Acushnet Co., 144A 5.625% 01/12/2033	USD	153 000	155 408	0,01					
Adient Global Holdings Ltd., 144A 7.5% 15/02/2033	USD	263 000	271 708	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	126 000	116 507	0,01	Voyager Parent LLC, 144A 9.25% 01/07/2032	USD	469 000	497 943	0,04
Multiversity SpA, Reg. S 7.125% 17/05/2031	EUR	100 000	125 664	0,01	Wynn Macau Ltd., 144A 5.5% 01/10/2027	USD	200 000	199 973	0,02
NCL Corp. Ltd., 144A 6.75% 01/02/2032	USD	93 000	95 202	0,01	Wynn Macau Ltd., 144A 6.75% 15/02/2034	USD	335 000	339 595	0,03
NCL Corp. Ltd., 144A 6.25% 15/09/2033	USD	69 000	68 964	0,01	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5.125% 01/10/2029	USD	74 000	74 487	0,01
Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A 5.625% 29/09/2028	USD	277 000	277 995	0,02	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7.125% 15/02/2031	USD	321 000	348 106	0,03
PetSmart LLC, 144A 7.5% 15/09/2032	USD	250 000	254 336	0,02	ZF North America Capital, Inc., 144A 6.75% 23/04/2030	USD	300 000	296 669	0,02
PetSmart LLC, 144A 10% 15/09/2033	USD	500 000	515 491	0,04				17 272 950	1,34
Rakuten Group, Inc., 144A 9.75% 15/04/2029	USD	584 000	651 375	0,05	Basiskonsumgüter				
Rekeep SpA, Reg. S 9% 15/09/2029	EUR	395 000	415 522	0,03	Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	83 000	82 403	0,01
Renault SA, Reg. S 2.5% 01/04/2028	EUR	700 000	815 681	0,06	Coles Group Treasury Pty. Ltd. 2.1% 27/08/2030	AUD	280 000	163 927	0,01
Rivers Enterprise Borrower LLC, 144A 6.625% 01/02/2033	USD	275 000	281 334	0,02	Fonterra Co-operative Group Ltd., Reg. S 3.75% 16/06/2026	AUD	400 000	266 716	0,02
Rivers Enterprise Lender LLC, 144A 6.25% 15/10/2030	USD	196 000	200 063	0,02	Opal Bidco SAS, Reg. S 5.5% 31/03/2032	EUR	363 000	440 946	0,04
Sabre GLBL, Inc., 144A 11.125% 15/07/2030	USD	892 000	738 005	0,06	US Foods, Inc., 144A 7.25% 15/01/2032	USD	258 000	271 398	0,02
Six Flags Entertainment Corp., 144A 6.625% 01/05/2032	USD	183 000	184 340	0,01				1 225 390	0,10
Six Flags Entertainment Corp. 5.25% 15/07/2029	USD	450 000	420 107	0,03	Energie				
Stellantis Finance US, Inc., 144A 6.45% 18/03/2035	USD	430 000	448 343	0,03	Aethon United BR LP, 144A 7.5% 01/10/2029	USD	692 000	727 426	0,06
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5.75% 15/11/2032	USD	66 000	67 947	0,01	APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083	EUR	568 000	728 810	0,06
Valeo SE, Reg. S 5.375% 28/05/2027	EUR	800 000	966 545	0,07	Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 5.875% 30/06/2029	USD	265 000	266 857	0,02
VF Corp. 0.25% 25/02/2028	EUR	214 000	232 485	0,02	Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 6.625% 15/07/2033	USD	285 000	295 649	0,02
VF Corp. 0.625% 25/02/2032	EUR	1 309 000	1 221 060	0,09	Blue Racer Midstream LLC, 144A 7.25% 15/07/2032	USD	123 000	130 311	0,01
Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031	USD	430 000	460 705	0,04	Chord Energy Corp., 144A 6% 01/10/2030	USD	278 000	282 780	0,02
Viking Cruises Ltd., 144A 5.875% 15/10/2033	USD	86 000	87 322	0,01	Civitas Resources, Inc., 144A 8.75% 01/07/2031	USD	381 000	395 082	0,03
					Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.625% 01/04/2032	USD	140 000	135 768	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.875% 15/04/2032	USD	274 000	270 161	0,02	Vermilion Energy, Inc., 144A 7.25% 15/02/2033	USD	364 000	344 047	0,03
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.375% 15/01/2033	USD	72 000	68 380	0,01	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	900 000	1 045 883	0,08
Diamondback Energy, Inc. 5.75% 18/04/2054	USD	123 000	116 966	0,01	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual	EUR	1 500 000	1 694 212	0,13
Diamondback Energy, Inc. 5.9% 18/04/2064	USD	344 000	326 481	0,03				12 012 365	0,93
Enbridge, Inc. 8.25% 15/01/2084	USD	394 000	421 856	0,03	Finanzen				
Energy Transfer LP 7.125% 01/10/2054	USD	576 000	596 294	0,05	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 4.625% 11/12/2036	EUR	900 000	1 085 259	0,08
Energy Transfer LP 6.75% 15/02/2056	USD	273 000	274 187	0,02	Ally Financial, Inc. 4.7% Perpetual	USD	90 000	89 160	0,01
Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A 6.625% 15/01/2034	USD	267 000	275 266	0,02	Alpha Bank SA, Reg. S 6% 13/09/2034	EUR	140 000	177 298	0,01
Kinetik Holdings LP, 144A 5.875% 15/06/2030	USD	190 000	191 974	0,01	Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 8.5% 15/12/2028	USD	181 000	180 455	0,01
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6.875% 01/12/2032	USD	161 000	166 469	0,01	Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 7.875% 15/07/2030	USD	95 000	90 923	0,01
MC Brazil Downstream Trading SARL, 144A 7.25% 30/06/2031	USD	829 144	729 634	0,06	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4.75% 11/09/2026	AUD	2 616 000	1 753 998	0,14
Nabors Industries, Inc., 144A 7.625% 15/11/2032	USD	280 000	274 290	0,02	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4.5% 31/03/2028	AUD	1 188 000	791 927	0,06
NGL Energy Operating LLC, 144A 8.125% 15/02/2029	USD	263 000	273 712	0,02	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4.95% 05/02/2029	AUD	1 459 000	981 441	0,08
PBF Holding Co. LLC, 144A 9.875% 15/03/2030	USD	252 000	259 398	0,02	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 4% 22/07/2026	AUD	74 000	49 413	-
Permian Resources Operating LLC, 144A 5.875% 01/07/2029	USD	45 000	45 324	-	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.736% 10/02/2038	AUD	300 000	211 005	0,02
Permian Resources Operating LLC, 144A 6.25% 01/02/2033	USD	278 000	285 458	0,02	Australia Government Bond, Reg. S 3.25% 21/04/2029	AUD	3 883 000	2 521 811	0,20
SESI LLC, 144A 7.875% 30/09/2030	USD	285 000	281 145	0,02	Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	163 000	196 610	0,02
Summit Midstream Holdings LLC, 144A 8.625% 31/10/2029	USD	117 000	121 406	0,01	Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029	EUR	216 000	266 013	0,02
Sunoco LP, 144A 4.5% 01/10/2029	USD	81 000	79 128	0,01	Bendigo & Adelaide Bank Ltd., Reg. S 5.1% 16/06/2028	AUD	530 000	357 371	0,03
Sunoco LP, 144A 6.625% 15/08/2032	USD	60 000	61 954	-	BNP Paribas SA, 144A 6.875% Perpetual	USD	200 000	200 806	0,02
Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028	USD	580 000	590 172	0,05	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2035	BRL	47 301 000	7 087 536	0,54
Venture Global LNG, Inc., 144A 9% Perpetual	USD	324 000	255 885	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual	USD	277 000	273 913	0,02	GNMA MA9907 6% 20/09/2054	USD	367 663	375 097	0,03
CCF Holding SAS, Reg. S 5% 27/05/2035	EUR	600 000	716 422	0,06	GNMA MB0147 5.5% 20/01/2055	USD	566 884	573 387	0,04
Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	143 000	141 323	0,01	GNMA MB0204 5% 20/02/2055	USD	1 115 432	1 114 825	0,09
Citigroup, Inc. 6.625% Perpetual	USD	211 000	214 985	0,02	GNMA MB0205 5.5% 20/02/2055	USD	1 019 192	1 030 984	0,08
Commonwealth Bank of Australia 2.4% 14/01/2027	AUD	2 320 000	1 520 863	0,12	GNMA MB0555 5% 20/08/2055	USD	1 368 606	1 368 225	0,11
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3.25% 17/11/2026	AUD	300 000	198 692	0,02	goeasy Ltd., 144A 6.875% 15/02/2031	USD	140 000	130 655	0,01
Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052	USD	313 000	320 450	0,02	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 7.5% Perpetual	USD	132 000	139 829	0,01
Egypt Treasury Bill 0% 24/03/2026	EGP	155 725 000	3 099 092	0,24	HUB International Ltd., 144A 7.25% 15/06/2030	USD	457 000	480 920	0,04
Eurobank SA, Reg. S 4.25% 30/04/2035	EUR	122 000	143 495	0,01	ING Bank Australia Ltd., Reg. S 4.5% 26/05/2029	AUD	930 000	616 040	0,05
FHLMC Pool RQ0028 6% 01/07/2055	USD	1 272 422	1 307 478	0,10	Intrum Investments and Financing AB, Reg. S 8% 11/09/2027	EUR	105 444	125 846	0,01
FHLMC Pool RQ0064 5.5% 01/11/2055	USD	1 254 671	1 273 518	0,10	ION Platform Finance SARL, Reg. S 6.875% 30/09/2032	EUR	1 765 000	1 985 357	0,15
FHLMC Pool RQ0075 5% 01/12/2055	USD	747 857	747 285	0,06	Jane Street Group, 144A 6.75% 01/05/2033	USD	337 000	351 988	0,03
FHLMC Pool RQ0077 6% 01/12/2055	USD	1 325 583	1 362 020	0,11	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	1 042 000	697 216	0,05
FHLMC Pool RQ0084 5% 01/01/2056	USD	750 000	749 534	0,06	Macquarie Bank Ltd., Reg. S 4.25% 28/07/2026	AUD	1 070 000	714 856	0,06
FHLMC Pool SL2456 5.5% 01/08/2055	USD	2 916 446	2 982 653	0,23	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 7.75% 13/11/2042	MXN	196 380 000	9 320 216	0,71
FHLMC Pool SL3472 6% 01/12/2055	USD	1 796 352	1 860 635	0,14	National Australia Bank Ltd. 4.95% 25/11/2027	AUD	5 948 000	4 004 763	0,31
FNMA CC1222 5.5% 01/10/2055	USD	2 737 734	2 789 477	0,22	National Australia Bank Ltd. 4.85% 22/03/2029	AUD	608 000	407 763	0,03
FNMA MA5879 5.5% 01/11/2055	USD	1 258 566	1 277 471	0,10	New York Life Global Funding, Reg. S 5.1% 24/07/2029	AUD	1 009 000	675 599	0,05
Ford Motor Credit Co. LLC 6.532% 19/03/2032	USD	345 000	361 473	0,03	OneMain Finance Corp. 6.5% 15/03/2033	USD	223 000	225 895	0,02
General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	382 000	379 153	0,03	Piraeus Bank SA, Reg. S 7.25% 17/04/2034	EUR	594 000	765 245	0,06
GNMA MA9170 5% 20/09/2053	USD	419 841	421 154	0,03	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	105 000	106 737	0,01
GNMA MA9241 5.5% 20/10/2053	USD	542 982	551 614	0,04	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.25% Perpetual	USD	16 000	16 525	-
GNMA MA9363 6% 20/12/2053	USD	224 290	229 474	0,02					
GNMA MA9423 5.5% 20/01/2054	USD	238 941	242 387	0,02					
GNMA MA9424 6% 20/01/2054	USD	275 251	281 561	0,02					
GNMA MA9605 5.5% 20/04/2054	USD	800 350	811 594	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	161 000	150 247	0,01	UMBS MA5445 6% 01/08/2054	USD	728 758	748 537	0,06
Prudential Financial, Inc. 6.5% 15/03/2054	USD	157 000	166 535	0,01	UMBS MA5613 5% 01/02/2055	USD	1 017 708	1 016 929	0,08
RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 6.75% 02/07/2035	USD	250 000	265 628	0,02	UMBS MA5646 5.5% 01/03/2055	USD	1 383 530	1 404 311	0,11
Rocket Cos., Inc., 144A 6.125% 01/08/2030	USD	214 000	221 423	0,02	UMBS MA5647 6% 01/03/2055	USD	802 188	823 981	0,06
Royal Bank of Canada 6.5% 24/11/2085	USD	222 000	222 306	0,02	UMBS MA5759 5% 01/07/2055	USD	620 329	619 854	0,05
Sherwood Financing plc, Reg. S 7.625% 15/12/2029	EUR	103 000	117 899	0,01	UMBS MA5761 6% 01/07/2055	USD	412 914	424 289	0,03
Shift4 Payments LLC, 144A 6.75% 15/08/2032	USD	265 000	273 792	0,02	UMBS RJ4034 6% 01/04/2055	USD	550 432	566 374	0,04
Suncorp-Metway Ltd., Reg. S 5.2% 12/07/2028	AUD	800 000	541 882	0,04	UMBS RQ0012 5% 01/06/2055	USD	612 530	612 062	0,05
Toronto-Domi- nion Bank (The) 6.35% 31/10/2085	USD	480 000	488 502	0,04	UMBS SD3249 5.5% 01/06/2053	USD	462 625	474 030	0,04
Turkiye Government Bond 39.561% 17/05/2028	TRY	258 164 085	6 011 711	0,46	UMBS SD8395 5.5% 01/01/2054	USD	371 782	377 951	0,03
Turkiye Treasury Bill 0% 17/06/2026	TRY	391 347 251	7 881 596	0,60	UMBS SD8403 6.5% 01/02/2054	USD	614 624	638 652	0,05
UBS Group AG, 144A 7% Perpetual	USD	281 000	288 007	0,02	UMBS SD8438 5.5% 01/06/2054	USD	99 209	100 750	0,01
UMBS CB5525 6% 01/01/2053	USD	1 702 493	1 757 711	0,14	UMBS SD8470 6% 01/10/2054	USD	1 276 280	1 310 925	0,10
UMBS CB8498 6% 01/05/2054	USD	1 777 797	1 835 500	0,14	UMBS SL1124 6% 01/04/2055	USD	1 399 211	1 449 498	0,11
UMBS CB9444 6% 01/11/2054	USD	830 238	854 399	0,07	UMBS SL1897 5.5% 01/08/2055	USD	378 564	386 484	0,03
UMBS FA1645 5.5% 01/05/2055	USD	671 199	682 518	0,05	UMBS SL2663 5.5% 01/10/2055	USD	886 559	906 140	0,07
UMBS MA4684 4.5% 01/06/2052	USD	494 833	485 818	0,04	UWM Holdings LLC, 144A 6.25% 15/03/2031	USD	409 000	409 398	0,03
UMBS MA5215 5.5% 01/12/2053	USD	1 630 600	1 658 406	0,13	Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048	USD	268 000	254 320	0,02
UMBS MA5216 6% 01/12/2053	USD	1 143 607	1 177 027	0,09	Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual	USD	287 000	286 416	0,02
UMBS MA5246 5.5% 01/01/2054	USD	617 061	627 016	0,05	Westpac Banking Corp. 5% 15/01/2029	AUD	900 000	606 195	0,05
UMBS MA5270 5% 01/02/2054	USD	2 193 511	2 194 319	0,17			111 650 708	8,65	
UMBS MA5271 5.5% 01/02/2054	USD	326 968	332 230	0,03	Gesundheitswesen				
UMBS MA5296 5.5% 01/03/2054	USD	398 150	404 374	0,03	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	274 000	264 210	0,02
UMBS MA5327 5% 01/04/2054	USD	1 961 119	1 960 780	0,15	Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	290 000	259 927	0,02
UMBS MA5331 5.5% 01/04/2054	USD	809 620	822 277	0,06	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	82 000	79 246	0,01
UMBS MA5444 5.5% 01/08/2054	USD	1 265 538	1 284 999	0,10	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031	USD	198 000	188 592	0,01
					Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 7% 27/10/2031	EUR	101 000	122 927	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Community Health Systems, Inc., 144A 5.25% 15/05/2030	USD	679 000	638 597	0,05	Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd., Reg. S 5.9% 08/03/2034	AUD	3 100 000	2 095 982	0,16
Community Health Systems, Inc., 144A 4.75% 15/02/2031	USD	223 000	198 731	0,02	CACI International, Inc., 144A 6.375% 15/06/2033	USD	68 000	70 424	0,01
DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	109 000	106 041	0,01	Carpenter Technology Corp., 144A 5.625% 01/03/2034	USD	267 000	271 427	0,02
Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	2 505 000	3 127 647	0,23	Efesto Bidco SpA Efesto US LLC, 144A 7.5% 15/02/2032	USD	370 000	375 002	0,03
Gruenenthal GmbH (TISE), Reg. S 4.625% 15/11/2031	EUR	140 000	166 618	0,01	Flinders Port Holdings Pty. Ltd. 6.1% 10/07/2034	AUD	2 200 000	1 490 926	0,12
LifePoint Health, Inc., 144A 9.875% 15/08/2030	USD	124 000	133 661	0,01	Herc Holdings, Inc., 144A 5.75% 15/03/2031	USD	123 000	124 816	0,01
LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030	USD	260 000	285 732	0,02	Herc Holdings, Inc., 144A 6% 15/03/2034	USD	123 000	124 996	0,01
Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	389 000	381 248	0,03	Kapla Holding SAS, Reg. S 5% 30/04/2031	EUR	101 000	120 578	0,01
Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	600 000	585 744	0,05	Mundys SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2029	EUR	771 000	946 476	0,07
Tenet Healthcare Corp., 144A 5.5% 15/11/2032	USD	171 000	173 471	0,01	NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	686 000	675 957	0,05
Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/11/2027	USD	345 000	346 604	0,03	New Flyer Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/07/2030	USD	387 000	417 976	0,03
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.125% 01/06/2031	EUR	188 000	224 401	0,02	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	277 000	271 911	0,02
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030	EUR	920 000	1 112 731	0,09	Prysmian SpA, Reg. S 5.25% Perpetual	EUR	278 000	340 228	0,03
			8 396 128	0,65	QPH Finance Co. Pty. Ltd. 2.3% 29/07/2027	AUD	740 000	476 418	0,04
Industrie					QPH Finance Co. Pty. Ltd. 2.85% 29/01/2031	AUD	580 000	344 898	0,03
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	1 800 000	2 093 280	0,16	QPH Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 6.392% 01/11/2030	AUD	190 000	132 775	0,01
Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual	USD	424 000	424 858	0,03	QPH Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 5.695% 05/03/2035	AUD	340 000	224 346	0,02
Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.375% 21/05/2030	EUR	149 000	180 789	0,01	Sensata Technologies BV, 144A 5.875% 01/09/2030	USD	400 000	406 418	0,03
Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual	EUR	800 000	995 843	0,08	Synergy Infrastructure Holdings LLC, 144A 7.875% 01/12/2030	USD	49 000	50 956	-
Amentum Holdings, Inc., 144A 7.25% 01/08/2032	USD	254 000	267 856	0,02	TransDigm, Inc., 144A 6.375% 01/03/2029	USD	216 000	223 243	0,02
BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.5% 10/07/2031	EUR	850 000	935 057	0,07					
Beacon Mobility Corp., 144A 7.25% 01/08/2030	USD	26 000	27 290	-					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
TransDigm, Inc., 144A 7.125% 01/12/2031	USD	440 000	463 055	0,04	Commercial Metals Co., 144A 5.75% 15/11/2033	USD	31 000	31 718	-
TransDigm, Inc., 144A 6% 15/01/2033	USD	16 000	16 394	-	First Quantum Minerals Ltd., 144A 7.25% 15/02/2034	USD	412 000	434 010	0,03
Transurban Queensland Finance Pty. Ltd., Reg. S 6.35% 02/05/2030	AUD	20 000	13 847	-	Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	87 000	85 070	0,01
United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	120 000	119 541	0,01	Methanex US Operations, Inc., 144A 6.25% 15/03/2032	USD	370 000	381 544	0,03
Watco Cos. LLC, 144A 7.125% 01/08/2032	USD	188 000	196 940	0,02	Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	358 000	346 140	0,03
			14 920 503	1,16	Olympus Water US Holding Corp., 144A 6.25% 01/10/2029	USD	395 000	384 096	0,03
Informationstechnologie					Olympus Water US Holding Corp., 144A 7.25% 15/02/2033	USD	345 000	346 229	0,03
Atos SE, STEP, Reg. S 9.36% 18/12/2029	EUR	87 396	117 779	0,01	SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029	USD	134 000	132 726	0,01
Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	578 000	586 187	0,05	Toucan FinCo. Ltd., 144A 9.5% 15/05/2030	USD	456 244	456 133	0,04
Cloud Software Group, Inc., 144A 6.625% 15/08/2033	USD	76 000	75 369	0,01	Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028	USD	664 000	680 804	0,04
Engineering - Ingegneria Informatica - SpA, Reg. S 11.125% 15/05/2028	EUR	101 000	125 802	0,01	Trivium Packaging Finance BV, 144A 8.25% 15/07/2030	USD	540 000	579 312	0,04
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	1 032 000	992 009	0,07				4 925 610	0,38
NCR Voyix Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	225 000	224 207	0,02	Immobilien				
Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd., 144A 4.125% 15/01/2031	USD	297 000	283 628	0,02	BWP Property Group Ltd., REIT 2.2% 24/03/2028	AUD	210 000	132 297	0,01
Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd., 144A 5.75% 01/12/2034	USD	3 000	3 081	-	Citycon OYJ, Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	101 000	92 048	0,01
			2 408 062	0,19	Citycon OYJ, Reg. S 7.875% Perpetual	EUR	276 000	268 759	0,02
Grundstoffe					CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029	EUR	333 000	416 400	0,03
Avient Corp., 144A 6.25% 01/11/2031	USD	133 000	136 801	0,01	CPI Property Group SA, Reg. S 6% 27/01/2032	EUR	100 000	118 265	0,01
Celanese US Holdings LLC 6.5% 15/04/2030	USD	337 000	338 978	0,03	CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	214 000	239 873	0,02
Century Aluminum Co., 144A 6.875% 01/08/2032	USD	266 000	274 657	0,02	CPI Property Group SA, Reg. S 7.5% Perpetual	EUR	108 000	117 735	0,01
Champion Iron Canada, Inc., 144A 7.875% 15/07/2032	USD	210 000	223 696	0,02	CPI Property Group SA, STEP, Reg. S 2.875% 23/04/2027	EUR	1 047 000	1 218 451	0,09
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6.75% 15/04/2032	USD	91 000	93 696	0,01	CPI Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.485% 28/10/2030	AUD	310 000	181 429	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
DEXUS Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.5% 17/10/2029	AUD	1 540 000	933 363	0,07	Alexander Funding Trust II, 144A 7.467% 31/07/2028	USD	105 000	112 050	0,01
GTC Finance DAC, Reg. S 6.5% 15/10/2030	EUR	9 753 000	10 663 275	0,82	Australian Energy Market Operator Ltd. 5.354% 06/12/2028	AUD	1 120 000	756 794	0,06
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	178 000	209 388	0,02	Australian Gas Networks Ltd. 2.82% 28/04/2031	AUD	960 000	564 160	0,04
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	672 000	780 982	0,06	California Buyer Ltd., 144A 6.375% 15/02/2032	USD	180 000	180 687	0,01
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	714 000	878 205	0,07	Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	401 000	376 256	0,03
Mirvac Group Finance Ltd., Reg. S 5.15% 18/03/2031	AUD	550 000	362 637	0,03	Electricite de France SA, Reg. S 3% Perpetual	EUR	1 000 000	1 162 211	0,09
MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S 7% 15/02/2032	EUR	678 000	829 495	0,06	Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	200 000	224 678	0,02
New Immo Holding SA, Reg. S 5.875% 17/04/2028	EUR	100 000	121 709	0,01	Electricite de France SA, Reg. S 5% Perpetual	EUR	3 000 000	3 531 322	0,28
New Immo Holding SA, Reg. S 6% 22/03/2029	EUR	900 000	1 102 565	0,09	Electricite de France SA, Reg. S 7.5% Perpetual	EUR	400 000	512 749	0,04
QIC Finance Town Centre Fund Pty. Ltd., Reg. S 5.5% 30/05/2029	AUD	100 000	67 428	0,01	EnBW International Finance BV, Reg. S 5.302% 30/10/2029	AUD	2 530 000	1 705 907	0,13
QIC Finance Town Centre Fund Pty. Ltd., Reg. S 5.8% 21/05/2031	AUD	420 000	284 951	0,02	Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052	USD	400 000	487 862	0,04
SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	205 000	196 239	0,02	Holding d'Infrastruc- tures des Metiers de l'Environne- ment SAS, Reg. S 4.875% 24/10/2029	EUR	894 000	1 089 195	0,08
Scentre Group Trust 1, REIT 6.5% 01/05/2031	AUD	3 100 000	2 187 310	0,17	Iren SpA, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	101 000	120 216	0,01
Vonovia SE, Reg. S 5.266% 03/09/2032	AUD	230 000	149 522	0,01	NGG Finance plc, Reg. S 2.125% 05/09/2082	EUR	369 000	426 842	0,03
			21 552 326	1,67	NSW Electricity Networks Finance Pty. Ltd., Reg. S 2.732% 23/04/2029	AUD	1 020 000	632 156	0,05
Versorger					Orsted A/S, Reg. S 1.75% 09/12/3019	EUR	1 379 000	1 554 057	0,12
A2A SpA, Reg. S 5% Perpetual	EUR	743 000	902 024	0,07	Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	466 000	459 834	0,04
AES Corp. (The) 7.6% 15/01/2055	USD	428 000	436 231	0,03	Sempra 6.875% 01/10/2054	USD	484 000	499 244	0,04
AGI Finance Pty. Ltd. 2.119% 24/06/2027	AUD	330 000	212 876	0,02	SGSP Australia Assets Pty. Ltd. 1.843% 15/09/2028	AUD	2 150 000	1 325 258	0,10
AGI Finance Pty. Ltd. 2.938% 24/06/2031	AUD	170 000	100 340	0,01	United Energy Distribution Pty. Ltd. 2.2% 29/10/2026	AUD	970 000	637 259	0,05
AGI Finance Pty. Ltd., Reg. S 1.815% 23/11/2028	AUD	500 000	306 756	0,02					
AGI Finance Pty. Ltd., Reg. S 4.832% 25/09/2031	AUD	310 000	201 437	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	1 700 000	1 944 995	0,15	Finanzen				
Victoria Power Networks Finance Pty. Ltd. 4% 18/08/2027	AUD	400 000	264 234	0,02	China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Reg. S 0% 18/09/2030	HKD	49 000 000	6 738 846	0,52
XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 7.25% 15/01/2029	USD	33 000	33 808	–	Citigroup Global Markets Holdings, Inc. (FRANKFURT), Reg. S, 144A 0.8% 05/02/2030	EUR	3 000 000	3 853 560	0,30
			20 761 438	1,61	Coinbase Global, Inc., 144A 0% 01/10/2032	USD	6 871 000	6 225 126	0,48
Summe Anleihen			234 441 129	18,18	Euronext NV, Reg. S 1.5% 30/05/2032	EUR	4 400 000	5 135 262	0,40
Wandelanleihen					Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd., Reg. S 0% 04/04/2028	USD	5 400 000	7 657 200	0,60
Kommunikationsdienstleistungen					Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd., Reg. S 0% 06/11/2028	USD	5 500 000	5 391 980	0,42
Baidu, Inc., Reg. S 0% 12/03/2032	USD	5 600 000	5 706 157	0,44	Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd., Reg. S 0% 07/03/2030	USD	6 300 000	6 884 325	0,53
Bilibili, Inc., 144A 0.625% 01/06/2030	USD	4 700 000	5 922 840	0,46	Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd., Reg. S 0% 07/05/2030	EUR	5 500 000	7 636 378	0,59
CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 16/11/2029	JPY	300 000 000	2 139 031	0,17	JPMorgan Chase Financial Co. LLC, Reg. S 0.5% 27/03/2030	EUR	3 600 000	4 573 267	0,35
			13 768 028	1,07	Merrill Lynch BV, Reg. S 0.1% 28/04/2030	EUR	6 300 000	6 945 919	0,54
Zyklische Konsumgüter					Morgan Stanley Finance LLC (EURO- NEXT-DUBLIN), Reg. S 0% 21/03/2028	USD	1 900 000	2 527 000	0,20
Alibaba Group Holding Ltd., Reg. S 0% 15/09/2032	USD	9 906 000	10 252 710	0,80	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Reg. S 0.875% 22/07/2029	USD	2 700 000	4 395 217	0,34
Flight Centre Travel Group Ltd., Reg. S 2.5% 03/09/2032	AUD	3 000 000	2 270 819	0,18	WisdomTree, Inc., 144A 4.625% 15/08/2030	USD	4 000 000	4 142 000	0,32
H World Group Ltd. 3% 01/05/2026	USD	3 900 000	4 968 600	0,39				72 106 080	5,59
MakeMyTrip Ltd., 144A 0% 01/07/2030	USD	8 707 000	8 546 791	0,66	Gesundheitswesen				
NCL Corp. Ltd., 144A 0.875% 15/04/2030	USD	8 333 000	9 343 376	0,72	Alnylam Phar- maceuticals, Inc. 1% 15/09/2027	USD	1 779 000	2 618 154	0,20
Toridoll Holdings Corp., Reg. S 0% 20/06/2031	JPY	260 000 000	1 857 143	0,14	Ascendis Pharma A/S 2.25% 01/04/2028	USD	2 500 000	3 507 126	0,27
Trip.com Group Ltd. 0.75% 15/06/2029	USD	5 831 000	7 220 824	0,56					
			44 460 263	3,45					
Basiskonsumgüter									
Rohto Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 0% 15/03/2032	JPY	140 000 000	1 012 051	0,08					
			1 012 051	0,08					
Energie									
Energy Fuels, Inc., 144A 0.75% 01/11/2031	USD	5 200 000	5 330 000	0,41					
Northern Oil & Gas, Inc. 3.625% 15/04/2029	USD	3 400 000	3 295 450	0,26					
Solaris Energy Infrastructure, Inc. 0.25% 01/10/2031	USD	6 000 000	6 495 000	0,50					
			15 120 450	1,17					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Bridgebio Pharma, Inc. 2.25% 01/02/2029	USD	4 000 000	4 477 000	0,36	Camtek Ltd., 144A 0% 15/09/2030	USD	4 700 000	5 516 860	0,43
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 0% 11/03/2028	EUR	2 000 000	2 318 946	0,18	Cloudflare, Inc., 144A 0% 15/06/2030	USD	3 000 000	3 288 000	0,26
Guardant Health, Inc. 1.25% 15/02/2031	USD	2 225 000	4 031 255	0,31	CommVault Systems, Inc., 144A 0% 15/09/2030	USD	3 756 000	3 344 718	0,26
Merit Medical Systems, Inc., 144A 3% 01/02/2029	USD	1 739 000	2 108 538	0,16	CoreWeave, Inc., 144A 1.75% 01/12/2031	USD	643 000	618 888	0,05
			19 061 019	1,48	DigitalOcean Holdings, Inc., 144A 0% 15/08/2030	USD	1 733 000	2 479 923	0,19
Industrie					Ferrotec Corp., Reg. S 0% 23/06/2028	JPY	480 000 000	4 403 354	0,34
AeroVironment, Inc. 0% 15/07/2030	USD	6 037 000	6 587 876	0,51	GDS Holdings Ltd., 144A 2.25% 01/06/2032	USD	3 633 000	4 760 138	0,37
Astronics Corp., 144A 0% 15/01/2031	USD	4 020 000	4 747 620	0,37	Guidewire Software, Inc. 1.25% 01/11/2029	USD	3 668 000	4 054 974	0,31
Bizlink Holding, Inc., Reg. S 0% 22/09/2030	USD	2 400 000	2 904 000	0,23	Itron, Inc. 1.375% 15/07/2030	USD	3 486 000	3 557 899	0,28
Bloom Energy Corp., 144A 0% 15/11/2030	USD	3 553 000	3 114 205	0,24	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc., 144A 0% 15/12/2029	USD	1 809 000	2 226 155	0,17
BWX Technologies, Inc., 144A 0% 01/11/2030	USD	3 800 000	3 640 400	0,28	Mirion Technologies, Inc., 144A 0.25% 01/06/2030	USD	4 432 000	5 545 540	0,43
Daifuku Co. Ltd., Reg. S 0% 13/09/2030	JPY	750 000 000	7 274 763	0,56	Nebius Group NV, 144A 2.75% 15/09/2032	USD	5 000 000	4 815 000	0,37
Exail Technologies SA, Reg. S 4% Perpetual	EUR	4 900 000	6 366 065	0,49	Riot Platforms, Inc. 0.75% 15/01/2030	USD	4 450 000	5 039 625	0,39
Ferrovial SE, Reg. S 0.75% 20/05/2031	EUR	4 200 000	4 995 539	0,39	Rubrik, Inc., 144A 0% 15/06/2030	USD	5 866 000	5 816 139	0,45
Fluor Corp. 1.125% 15/08/2029	USD	4 813 000	5 540 244	0,43	SK hynix, Inc., Reg. S 1.75% 11/04/2030	USD	1 400 000	7 668 101	0,60
Grab Holdings Ltd., Reg. S 0% 15/06/2030	USD	5 931 000	6 322 446	0,49	Snowflake, Inc. 0% 01/10/2029	USD	2 475 000	3 869 663	0,30
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 1.125% 18/05/2028	EUR	3 000 000	5 248 451	0,41	Terawulf, Inc., 144A 1% 01/09/2031	USD	3 000 000	3 475 500	0,27
Legrand SA, Reg. S 1.5% 23/06/2033	EUR	6 300 000	7 896 452	0,61	Wiwynn Corp., Reg. S 0% 17/07/2029	USD	5 000 000	7 621 524	0,59
Seino Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 31/03/2026	JPY	530 000 000	4 074 649	0,32	Wix.com Ltd., 144A 0% 15/09/2030	USD	4 427 000	3 915 682	0,30
Uber Technologies, Inc. 0.875% 01/12/2028	USD	3 661 000	4 773 944	0,37	Zhen Ding Technology Holding Ltd., Reg. S 0% 25/09/2030	USD	2 400 000	2 332 498	0,18
			73 486 654	5,70	Zscaler, Inc., 144A 0% 15/07/2028	USD	2 675 000	2 512 666	0,19
Informationstechnologie								90 536 284	7,02
Akamai Technologies, Inc., 144A 0.25% 15/05/2033	USD	1 962 000	2 184 687	0,17	Grundstoffe				
Avnet, Inc., 144A 1.75% 01/09/2030	USD	1 500 000	1 488 750	0,12	China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 1.5% 26/03/2030	USD	2 000 000	3 523 723	0,27
					KCC Corp., Reg. S 1.75% 10/07/2030	USD	7 600 000	8 696 299	0,67

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
LG Chem Ltd., Reg. S 1.75% 16/06/2028	USD	2 900 000	3 451 000	0,27
MMG Ltd., Reg. S 0% 08/10/2030	USD	1 200 000	1 516 111	0,12
Salzgitter AG, Reg. S 3.375% 22/10/2032	EUR	4 900 000	6 282 642	0,49
voestalpine AG, Reg. S 2.75% 28/04/2028	EUR	4 800 000	6 370 957	0,49
			29 840 732	2,31
Immobilien				
TAG Immobilien AG, Reg. S 0.625% 11/03/2031	EUR	2 200 000	2 633 656	0,20
			2 633 656	0,20
Versorger				
Evergy, Inc. 4.5% 15/12/2027	USD	3 000 000	3 683 625	0,29
			3 683 625	0,29
Summe Wandelanleihen			365 708 842	28,36
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			600 149 971	46,54
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Finanzen				
Lux Co. shares#	EUR	905	-	-
			-	-
Summe Aktien			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Investmentfonds				
Schroder ISF China A - Class I Accumulation USD	USD	1 919	340 787	0,03
Schroder ISF Securitized Credit - Class I Distribution USD	USD	502 303	51 089 733	3,96
SISF Asian Convertible Bond - Class I Accumulation USD	USD	64 975	19 449 429	1,51
			70 879 949	5,50
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			70 879 949	5,50
Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen			70 879 949	5,50
Summe Kapitalanlagen			1 266 773 142	98,25
Barmittel			42 752 512	3,32
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(20 213 620)	(1,57)
Summe Nettovermögen			1 289 312 034	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CLP	25 162 312 000	USD	27 203 676	22.01.2026	Citibank	730 918	0,06
USD	26 396 879	JPY	3 929 962 194	22.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1 299 715	0,10
USD	1 580 436	JPY	242 734 614	22.01.2026	HSBC	30 307	–
USD	1 142 543	JPY	173 365 789	22.01.2026	J.P. Morgan	35 410	–
USD	246 843	JPY	38 169 066	22.01.2026	Nomura	3 091	–
USD	607 138	JPY	92 824 053	22.01.2026	UBS	14 354	–
EUR	3 520 875	USD	4 102 274	27.01.2026	HSBC	36 199	–
USD	12 152 852	HKD	94 445 850	27.01.2026	UBS	9 279	–
USD	38 115 195	JPY	5 889 816 520	27.01.2026	J.P. Morgan	484 999	0,04
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						2 644 272	0,20
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	59 786 779	USD	39 872 802	30.01.2026	HSBC	91 824	0,01
CNH	223 099	USD	31 720	30.01.2026	HSBC	295	–
EUR	3 102	USD	3 644	30.01.2026	HSBC	2	–
GBP	118 150 666	USD	158 089 051	30.01.2026	HSBC	853 749	0,07
SGD	12 454 925	USD	9 677 813	30.01.2026	HSBC	28 122	–
USD	141 983	AUD	212 093	30.01.2026	HSBC	209	–
USD	836 500	EUR	710 362	30.01.2026	HSBC	1 410	–
USD	87 409	GBP	64 763	30.01.2026	HSBC	286	–
USD	608 399	HKD	4 726 901	30.01.2026	HSBC	559	–
ZAR	665 327 679	USD	39 370 419	30.01.2026	HSBC	727 875	0,06
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						1 704 331	0,14
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						4 348 603	0,34
JPY	138 359 010	USD	894 654	22.01.2026	Barclays	(11 078)	–
JPY	2 821 366 011	USD	18 081 004	22.01.2026	State Street	(63 456)	–
HKD	43 266 600	USD	5 567 322	27.01.2026	Lloyds Bank	(4 228)	–
JPY	4 311 568 000	USD	27 901 762	27.01.2026	J.P. Morgan	(355 037)	(0,03)
USD	39 023 591	AUD	60 182 704	27.01.2026	J.P. Morgan	(1 205 135)	(0,10)
USD	9 628 908	AUD	14 466 248	27.01.2026	State Street	(40 958)	–
USD	35 116 666	CNH	248 718 000	27.01.2026	UBS	(567 844)	(0,05)
USD	1 135 471	EUR	970 880	27.01.2026	Deutsche Bank	(5 712)	–
USD	3 408 091	EUR	2 903 146	27.01.2026	HSBC	(4 297)	–
USD	219 832 438	EUR	188 933 335	27.01.2026	J.P. Morgan	(2 241 753)	(0,18)
USD	1 138 616	EUR	987 314	27.01.2026	Lloyds Bank	(21 883)	–
USD	3 404 479	EUR	2 915 805	27.01.2026	Nomura	(22 788)	–
USD	17 090 403	GBP	13 012 000	27.01.2026	UBS	(414 137)	(0,03)
USD	866 251	JPY	135 900 000	27.01.2026	Goldman Sachs	(2 018)	–
USD	13 855 412	SGD	17 952 000	27.01.2026	Barclays	(131 426)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(5 091 750)	(0,40)
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	676 448	USD	452 630	30.01.2026	HSBC	(457)	–
EUR	41 930 849	USD	49 306 846	30.01.2026	HSBC	(13 586)	–
GBP	1 282 296	USD	1 730 163	30.01.2026	HSBC	(5 148)	–
HKD	18 755 899	USD	2 412 616	30.01.2026	HSBC	(763)	–
SGD	9 158	USD	7 149	30.01.2026	HSBC	(12)	–
USD	1 550 367	AUD	2 339 770	30.01.2026	HSBC	(13 659)	–
USD	360	CNH	2 529	30.01.2026	HSBC	(3)	–
USD	19 233	EUR	16 382	30.01.2026	HSBC	(26)	–
USD	2 109 387	GBP	1 575 606	30.01.2026	HSBC	(10 205)	–
USD	139 897	SGD	180 013	30.01.2026	HSBC	(384)	–

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	1 709 401	ZAR	28 703 571	30.01.2026	HSBC	(20 520)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(64 763)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(5 156 513)	(0,40)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(807 910)	(0,06)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
KOSPI 200 Index	12.03.2026	99	KRW	10 446 010	322 143	0,03
NASDAQ 100 Emini Index	20.03.2026	49	USD	25 188 940	166 825	0,01
NYSE FANG+ Index	20.03.2026	140	USD	11 289 530	35 630	–
TOPIX Index	12.03.2026	30	JPY	6 529 474	64 176	–
US 2 Year Note	31.03.2026	55	USD	11 482 539	15 213	–
US 5 Year Note	31.03.2026	(26)	USD	(2 842 328)	2 500	–
US Long Bond	20.03.2026	(12)	USD	(1 386 750)	7 234	–
US Ultra Bond	20.03.2026	(3)	USD	(354 281)	5 250	–
XAV Health Care Index	20.03.2026	95	USD	15 061 775	192 375	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					811 346	0,05
Euro-Bund	06.03.2026	181	EUR	27 111 322	(230 584)	(0,02)
Russell 2000 Emini Index	20.03.2026	195	USD	24 569 025	(704 195)	(0,04)
SPI 200 Index	19.03.2026	(179)	AUD	(25 948 756)	(134 589)	(0,01)
US 10 Year Note	20.03.2026	90	USD	10 123 594	(67 813)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	2	USD	230 063	(797)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(1 137 978)	(0,08)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(326 632)	(0,03)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(5 400)	Alphabet, Inc., Call, 400.780, 10/02/2026	USD	38 553	Goldman Sachs	(1 051)	-
(651)	ASML Holding NV, Call, 1,210.608, 10/02/2026	EUR	20 108	Goldman Sachs	(735)	-
(6 017)	AstraZeneca plc, Call, 153.332, 10/02/2026	GBP	108 299	RBC	(2 979)	-
(3 560)	Automatic Data Processing, Inc., Call, 283.120, 10/02/2026	USD	99 706	Société Générale	(4 630)	-
(28 966)	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Call, 21.191, 10/02/2026	EUR	193 621	Goldman Sachs	(9 642)	-
(2 400)	Broadcom, Inc., Call, 512.990, 10/02/2026	USD	5 059	Morgan Stanley	(291)	-
(10 300)	Brookfield Asset Management Ltd., Call, 61.720, 10/02/2026	USD	685	Toronto-Dominion Bank	(850)	-
(10 200)	Coca-Cola Co. (The), Call, 77.180, 10/02/2026	USD	21 228	Morgan Stanley	(649)	-
(23 270)	DNB ASA, Call, 297.870, 10/02/2026	NOK	135 758	RBC	(3 957)	-
(4 400)	Emerson Electric Co., Call, 153.460, 10/02/2026	USD	31 166	RBC	(2 202)	-
(23 610)	GSK plc, Call, 20.707, 10/02/2026	GBP	41 643	Citigroup	(832)	-
(149 712)	Haleon plc, Call, 3.907, 10/02/2026	GBP	193 558	Goldman Sachs	(7 092)	-
(2 440)	International Business Machines Corp., Call, 356.090, 10/02/2026	USD	43 148	Morgan Stanley	(3 333)	-
(138 751)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 6.248, 10/02/2026	EUR	237 151	RBC	(10 220)	(0,01)
(2 360)	JPMorgan Chase & Co., Call, 345.220, 10/02/2026	USD	130 583	Société Générale	(5 391)	-
(6 916)	Kone OYJ, Call, 64.246, 10/02/2026	EUR	61 663	RBC	(1 886)	-
(1 600)	Mastercard, Inc., Call, 619.350, 10/02/2026	USD	120 963	Goldman Sachs	(4 671)	-
(2 720)	Microsoft Corp., Call, 551.440, 10/02/2026	USD	89 845	Morgan Stanley	(4 362)	-
(4 800)	Morgan Stanley, Call, 194.170, 10/02/2026	USD	114 469	RBC	(6 136)	-
(6 250)	Netflix, Inc., Call, 130.260, 10/02/2026	USD	10 853	Morgan Stanley	(379)	-
(6 800)	NextEra Energy, Inc., Call, 97.000, 10/02/2026	USD	6 665	Morgan Stanley	(36)	-
(58 918)	Norsk Hydro ASA, Call, 82.392, 10/02/2026	NOK	159 205	Morgan Stanley	(6 733)	-
(2 700)	NXP Semiconductors NV, Call, 292.260, 10/02/2026	USD	6 113	Morgan Stanley	(482)	-
(3 100)	Progressive Corp. (The), Call, 250.440, 10/02/2026	USD	51 731	Morgan Stanley	(1 275)	-
(17 739)	RELX plc, Call, 34.523, 10/02/2026	GBP	30 976	UBS	(845)	-
(2 930)	SAP SE, Call, 245.012, 10/02/2026	EUR	30 341	UBS	(1 570)	-
(2 700)	Texas Instruments, Inc., Call, 226.100, 10/02/2026	USD	14 713	Morgan Stanley	(827)	-
(7 500)	Ventas, Inc., Call, 86.360, 10/02/2026	USD	30 201	Toronto-Dominion Bank	(1 133)	-
Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte – Verbindlichkeiten					(84 189)	(0,01)

Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
28 496 064	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.44-V1	Kauf	(5,00)%	20.06.2030	(2 315 966)	(0,18)
46 241 983	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.44-V1	Kauf	(1,00)%	20.06.2030	(1 050 276)	(0,08)
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(3 366 242)	(0,26)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(3 366 242)	(0,26)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Inflations-Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
19 271 000	USD	Goldman Sachs	Zahlt Festzinssatz 2,307% Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 Month	09.04.2035	161 763	0,01
Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte					161 763	0,01
Nettomarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte					161 763	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Egypt Treasury Bill 0% 31/03/2026	EGP	750 000 000	14 882 867	1,34
Anleihen					Egypt Treasury Bill 0% 13/10/2026	EGP	831 500 000	14 694 731	1,32
Finanzen					European Bank for Reconstruction & Development 22.5% 31/07/2026	NGN	7 500 000 000	5 270 355	0,47
Angola Government Bond, Reg. S 9.244% 15/01/2031	USD	11 000 000	11 088 014	1,00	European Bank for Reconstruction & Development 6.75% 13/01/2032	INR	430 000 000	4 767 726	0,43
Angola Government Bond, Reg. S 8.75% 14/04/2032	USD	5 400 000	5 267 437	0,47	European Investment Bank, Reg. S 6.95% 01/03/2029	INR	223 400 000	2 498 601	0,22
Angola Government Bond, Reg. S 9.875% 15/10/2035	USD	6 000 000	5 976 620	0,54	Export Development Canada, Reg. S 7.13% 11/03/2029	INR	185 700 000	2 083 455	0,19
Angola Government Bond, Reg. S 9.375% 08/05/2048	USD	3 600 000	3 185 846	0,29	Hungary Government Bond 4.75% 24/11/2032	HUF	1 177 660 000	3 230 424	0,29
Argentina Government Bond, STEP 4.125% 09/07/2035	USD	48 008 183	35 598 068	3,20	Hungary Government Bond 2.25% 20/04/2033	HUF	2 011 700 000	4 616 461	0,41
Asian Development Bank 5.25% 29/04/2035	PHP	187 000 000	3 178 515	0,29	Hungary Government Bond 2.25% 22/06/2034	HUF	6 767 000 000	14 790 617	1,33
Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 7% 01/03/2029	INR	223 200 000	2 501 675	0,22	Hungary Government Bond 7% 24/10/2035	HUF	10 898 700 000	33 627 477	3,02
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035	CLP	7 680 000 000	8 384 585	0,75	India Government Bond 6.33% 05/05/2035	INR	917 000 000	10 049 175	0,90
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 6% 01/04/2033	CLP	9 870 000 000	11 283 802	1,01	India Government Bond 7.54% 23/05/2036	INR	1 079 380 000	12 688 158	1,14
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	207 590	34 991 895	3,15	India Government Bond 7.18% 24/07/2037	INR	1 630 700 000	18 584 109	1,67
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2033	BRL	28 832 000	46 798 946	4,22	India Government Bond 7.3% 19/06/2053	INR	190 000 000	2 117 712	0,19
Brazil Notas do Tesouro Nacional Inflation Linked 6% 15/05/2035	BRL	1 507 700	11 607 687	1,04	Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032	IDR	72 395 000 000	4 412 475	0,40
China Government Bond 1.83% 25/08/2035	CNY	3 850 000	549 628	0,05	Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033	IDR	117 745 000 000	7 399 948	0,67
Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033	CZK	240 000 000	9 805 403	0,88	Indonesia Government Bond 6.75% 15/07/2035	IDR	160 700 000 000	10 038 572	0,90
Czech Republic Government Bond 3.5% 30/05/2035	CZK	489 000 000	21 949 603	1,97	International Bank for Reconstruction & Development 6.85% 24/04/2028	INR	420 000 000	4 667 685	0,42
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 10.75% 01/06/2036	DOP	541 150 000	9 380 134	0,84	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 7.625% 30/01/2033	USD	6 691 000	7 242 720	0,65
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 6.9% 31/07/2035	USD	10 847 022	9 543 969	0,86					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8.075% 01/04/2036	USD	5 050 000	5 466 434	0,49	South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	187 859 410	11 220 320	1,01
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 7.75% 29/05/2031	MXN	213 790 000	11 455 092	1,03	South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	ZAR	529 600 000	30 610 452	2,75
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 7.5% 26/05/2033	MXN	334 100 000	17 219 196	1,55	South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	334 350 000	19 341 337	1,74
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 8% 07/11/2047	MXN	577 730 000	27 536 102	2,48	South Africa Government Bond, Reg. S 6.125% 11/12/2037	USD	5 824 000	5 750 356	0,52
Mexico Government Bond 6.35% 09/02/2035	USD	9 800 000	10 280 984	0,92	Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.1% 15/01/2030	USD	3 900 367	3 716 022	0,33
Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030	USD	6 500 000	6 734 404	0,61	Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.35% 15/03/2033	USD	7 650 506	6 597 073	0,59
Nigeria Government Bond, Reg. S 7.375% 28/09/2033	USD	3 600 000	3 677 106	0,33	Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.6% 15/06/2035	USD	2 465 854	1 884 111	0,17
Nigeria Government Bond, Reg. S 10.375% 09/12/2034	USD	2 356 000	2 798 173	0,25	Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.6% 15/02/2038	USD	7 173 457	6 557 774	0,59
Peru Bonos de Tesoreria 5.4% 12/08/2034	PEN	19 750 000	5 817 747	0,52	Turkiye Government Bond 37% 18/02/2026	TRY	161 900 000	3 779 644	0,34
Peru Bonos de Tesoreria 5.35% 12/08/2040	PEN	20 600 000	5 430 458	0,49	Turkiye Government Bond 38.676% 06/12/2028	TRY	989 900 000	23 082 953	2,07
Peru Bonos de Tesoreria, Reg. S, 144A 7.6% 12/08/2039	PEN	33 100 000	10 735 530	0,96	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi A/S, Reg. S 6.875% 10/02/2031	USD	2 000 000	2 043 231	0,18
Philippines Government Bond 6.25% 28/02/2029	PHP	65 000 000	1 127 086	0,10	US Treasury 4.25% 15/05/2035	USD	11 685 000	11 828 324	1,06
Philippines Government Bond 6.25% 25/01/2034	PHP	753 910 000	13 018 093	1,17	US Treasury 4.25% 15/08/2035	USD	32 400 000	32 764 500	2,94
Philippines Government Bond 6.75% 24/01/2039	PHP	415 590 000	7 411 010	0,67	US Treasury Bill 0% 05/03/2026	USD	16 000 000	15 899 840	1,43
Poland Government Bond 5% 25/10/2034	PLN	136 390 000	37 814 166	3,40	US Treasury Bill 0% 08/01/2026	USD	37 500 000	37 470 782	3,37
Poland Government Bond Inflation Linked 2% 25/08/2036	PLN	49 020 000	13 348 124	1,20	US Treasury Bill 0% 12/02/2026	USD	45 000 000	44 808 199	4,03
Romania Government Bond, Reg. S 3.875% 29/10/2035	EUR	9 600 000	9 846 755	0,89	US Treasury Bill 0% 19/02/2026	USD	17 000 000	16 916 617	1,52
South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	181 000 000	11 155 873	1,00			893 194 094	80,28	
South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	148 200 000	9 295 131	0,84	Industrie				
					Air Baltic Corp. A/S, Reg. S 14.5% 14/08/2029	EUR	1 600 000	1 870 422	0,17
							1 870 422	0,17	
					Summe Anleihen		895 064 516	80,45	
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind		895 064 516	80,45	

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
Digicel International Finance Ltd., Reg. S 8.625% 01/08/2032	USD	4 434 000	4 612 143	0,41	Türkiye Varlik Fonu Yonetimi A/S, Reg. S 8.25% 14/02/2029	USD	1 753 000	1 882 644	0,17
			4 612 143	0,41				153 501 288	13,81
Energie					Industrie				
Azule Energy Finance plc, Reg. S 8.125% 23/01/2030	USD	1 447 000	1 449 458	0,13	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	1 870 949	1 922 728	0,17
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	3 518 311	3 095 551	0,27	Yinson Bergenia Production BV, Reg. S 8.498% 31/01/2045	USD	1 992 000	2 092 233	0,19
Puma International Financing SA, Reg. S 7.75% 25/04/2029	USD	2 114 000	2 185 302	0,20				4 014 961	0,36
			6 730 311	0,60	Grundstoffe				
Finanzen					Aris Mining Corp., Reg. S 8% 31/10/2029	USD	1 300 000	1 356 722	0,12
Banco Davivienda SA, Reg. S 8.125% 02/07/2035	USD	2 000 000	2 099 760	0,19	Endeavour Mining plc, Reg. S 7% 28/05/2030	USD	2 754 000	2 850 412	0,25
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 7.625% Perpetual	USD	2 200 000	2 262 940	0,20	First Quantum Minerals Ltd., 144A 9.375% 01/03/2029	USD	816 000	859 858	0,08
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2035	BRL	224 100 000	33 359 646	3,01	First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 8.625% 01/06/2031	USD	2 600 000	2 741 201	0,25
Malaysia Government Bond 3.885% 15/08/2029	MYR	21 100 000	5 338 418	0,48				7 808 193	0,70
Malaysia Government Bond 2.632% 15/04/2031	MYR	46 700 000	11 157 117	1,00	Summe Anleihen				
Malaysia Government Bond 3.582% 15/07/2032	MYR	38 530 000	9 635 280	0,87				176 666 896	15,88
Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	77 840 000	19 686 249	1,77	Wandelanleihen				
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 7.75% 13/11/2042	MXN	660 600 000	31 298 334	2,81	Zyklische Konsumgüter				
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate (MEXICO) 7.75% 23/11/2034	MXN	275 900 000	14 201 348	1,28	MakeMyTrip Ltd., 144A 0% 01/07/2030	USD	4 600 000	4 532 380	0,41
Mexico Government Bond 6.875% 13/05/2037	USD	5 186 000	5 535 018	0,50				4 532 380	0,41
OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.3% 30/07/2035	USD	1 507 000	1 585 387	0,14	Finanzen				
Philippines Government Bond 6.375% 28/04/2035	PHP	557 340 000	9 723 300	0,87	Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd., Reg. S 0% 07/03/2030	USD	4 700 000	5 123 474	0,45
Türkiye Government Bond 39.561% 17/05/2028	TRY	246 200 000	5 735 847	0,52				5 123 474	0,45
					Informationstechnologie				
					Lenovo Group Ltd., Reg. S 2.5% 26/08/2029	USD	1 500 000	1 860 821	0,17
								1 860 821	0,17
					Grundstoffe				
					B2Gold Corp., 144A 2.75% 01/02/2030	USD	1 500 000	2 412 375	0,22
								2 412 375	0,22
					Summe Wandelanleihen				
								13 929 050	1,25
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
								190 595 946	17,13

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Summe Kapitalanlagen			1 085 660 462	97,58
Barmittel			23 397 623	2,10
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			3 492 906	0,32
Summe Nettovermögen			1 112 550 991	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	2 700 000	USD	3 170 352	12.01.2026	BNP Paribas	7 338	-
EUR	6 125 000	USD	7 152 702	12.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	55 945	0,01
EUR	6 800 000	USD	7 984 814	12.01.2026	J.P. Morgan	18 256	-
EUR	972 000	USD	1 132 159	12.01.2026	State Street	11 809	-
EUR	925 000	USD	1 077 367	12.01.2026	UBS	11 286	-
MXN	205 395 000	USD	11 226 507	12.01.2026	J.P. Morgan	199 841	0,02
HUF	3 738 670 000	USD	11 240 760	16.01.2026	Morgan Stanley	141 486	0,01
ZAR	192 255 000	USD	10 986 822	16.01.2026	Lloyds Bank	560 312	0,05
MXN	107 319 000	USD	5 867 431	20.01.2026	Citibank	98 136	0,01
MXN	165 570 000	USD	9 042 037	20.01.2026	J.P. Morgan	161 543	0,01
USD	4 368 191	IDR	72 809 000 000	20.01.2026	J.P. Morgan	24 842	-
CNH	39 115 000	USD	5 547 613	30.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	58 610	0,01
MXN	197 060 000	USD	10 762 470	30.01.2026	Citibank	180 752	0,02
MYR	23 200 000	USD	5 564 884	30.01.2026	Morgan Stanley	176 140	0,02
USD	4 522 178	BRL	24 930 000	04.02.2026	Deutsche Bank	24 828	-
CLP	10 327 620 000	USD	10 939 117	12.02.2026	Citibank	434 207	0,04
MYR	50 500 000	USD	12 161 349	12.02.2026	State Street	332 180	0,03
CLP	10 180 275 000	USD	10 818 456	13.02.2026	J.P. Morgan	392 562	0,04
CZK	231 530 000	USD	11 156 024	19.02.2026	Goldman Sachs	81 758	0,01
KRW	32 692 200 000	USD	22 411 071	03.03.2026	Standard Chartered	273 729	0,02
MYR	46 290 000	USD	11 275 888	04.03.2026	Morgan Stanley	170 543	0,02
CZK	267 882 000	USD	12 896 778	09.03.2026	Lloyds Bank	108 036	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						3 524 139	0,33
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	1 829 333	USD	1 219 826	30.01.2026	HSBC	4 813	-
CHF	401 592	USD	507 864	30.01.2026	HSBC	2 096	-
CNH	70 354	USD	10 003	30.01.2026	HSBC	81	-
EUR	337 348 010	USD	396 682 435	30.01.2026	HSBC	704 179	0,05
GBP	5 143 787	USD	6 882 230	30.01.2026	HSBC	55 249	-
PLN	24 553 526	USD	6 813 990	30.01.2026	HSBC	20 603	-
SEK	381 579	USD	41 259	30.01.2026	HSBC	288	-
SGD	3 066 623	USD	2 382 843	30.01.2026	HSBC	9 865	-
USD	4 641	AUD	6 932	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	286 958	EUR	243 484	30.01.2026	HSBC	140	-
USD	91 386	GBP	67 723	30.01.2026	HSBC	47	-
USD	208	JPY	32 293	30.01.2026	HSBC	1	-
USD	9	PLN	33	30.01.2026	HSBC	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						797 362	0,05
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						4 321 501	0,38
USD	31 354 608	EUR	26 820 000	12.01.2026	Morgan Stanley	(210 442)	(0,02)
USD	10 924 767	MXN	205 395 000	12.01.2026	Deutsche Bank	(501 580)	(0,05)
USD	10 928 831	HUF	3 738 670 000	16.01.2026	Goldman Sachs	(453 415)	(0,04)
USD	10 927 740	ZAR	192 255 000	16.01.2026	Bank of America	(619 393)	(0,05)
IDR	72 809 000 000	USD	4 373 701	20.01.2026	J.P. Morgan	(30 353)	-
USD	14 662 257	MXN	272 889 000	20.01.2026	Morgan Stanley	(506 890)	(0,05)
COP	41 000 000 000	USD	10 892 667	26.01.2026	Goldman Sachs	(84 821)	(0,01)
USD	10 419 446	COP	41 000 000 000	26.01.2026	RBC	(388 400)	(0,03)
USD	10 580 783	MXN	197 060 000	30.01.2026	Morgan Stanley	(362 439)	(0,03)
BRL	86 430 000	USD	15 836 777	04.02.2026	Deutsche Bank	(244 879)	(0,02)
USD	10 916 120	BRL	61 500 000	04.02.2026	Barclays	(178 427)	(0,02)
COP	43 000 000 000	USD	11 424 017	19.02.2026	RBC	(154 964)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	11 161 423	CZK	231 530 000	19.02.2026	Goldman Sachs	(76 359)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(3 812 362)	(0,34)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	140 830	USD	166 135	30.01.2026	HSBC	(240)	–
GBP	250	USD	337	30.01.2026	HSBC	–	–
JPY	739 142	USD	4 763	30.01.2026	HSBC	(19)	–
PLN	2 778 234	USD	774 692	30.01.2026	HSBC	(1 358)	–
USD	1 878	AUD	2 823	30.01.2026	HSBC	(11)	–
USD	1 179	CHF	933	30.01.2026	HSBC	(6)	–
USD	15	CNH	106	30.01.2026	HSBC	–	–
USD	3 276 945	EUR	2 789 550	30.01.2026	HSBC	(9 067)	–
USD	452 966	GBP	338 574	30.01.2026	HSBC	(3 673)	–
USD	94 625	PLN	340 303	30.01.2026	HSBC	(100)	–
USD	22 789	SEK	211 539	30.01.2026	HSBC	(244)	–
USD	37 882	SGD	48 747	30.01.2026	HSBC	(153)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(14 871)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(3 827 233)	(0,34)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						494 268	0,04

Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
41 000 000	Foreign Exchange CNH/USD, Put, 6.910, 22/01/2026	USD	BNP Paribas	29 988	–
Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte				29 988	–

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5.25% 13/07/2028	EUR	2 500 000	2 623 101	0,38	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 6.75% 15/11/2029	EUR	2 100 000	2 229 567	0,32
Alphabet, Inc. 4% 06/11/2044	EUR	1 380 000	1 342 533	0,19	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 7% 15/11/2031	EUR	1 571 429	1 702 879	0,24
Informa plc, Reg. S 3% 23/10/2027	EUR	838 000	845 723	0,12	Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028	GBP	644 000	766 116	0,11
Informa plc, Reg. S 3.25% 23/10/2030	EUR	2 392 000	2 388 648	0,34	InterConti- nental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028	GBP	147 000	163 649	0,02
IPSOS SA, Reg. S 3.75% 22/01/2030	EUR	400 000	404 673	0,06	Kering SA, Reg. S 3.625% 05/09/2027	EUR	700 000	711 524	0,10
NBN Co. Ltd., Reg. S 3.5% 22/03/2030	EUR	1 114 000	1 133 029	0,16	Mahle GmbH, Reg. S 7.125% 15/07/2032	EUR	1 722 000	1 820 354	0,26
NBN Co. Ltd., Reg. S 3.75% 22/03/2034	EUR	267 000	270 487	0,04	Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 2.528% 19/08/2027	EUR	5 400 000	5 415 119	0,79
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	3 092 000	3 192 442	0,47	Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030	EUR	1 171 000	1 114 308	0,16
SoftBank Group Corp., Reg. S 5.25% 10/10/2029	EUR	2 000 000	2 036 126	0,29	Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	696 000	625 558	0,09
Swisscom Finance BV, Reg. S 3.5% 29/08/2028	EUR	1 367 000	1 396 051	0,20	Prosus NV, Reg. S 1.985% 13/07/2033	EUR	100 000	87 433	0,01
			15 632 813	2,25	Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034	EUR	338 000	309 992	0,04
Zyklische Konsumgüter					Rino Mastrotto Group SpA, Reg. S 6.816% 31/07/2031	EUR	2 128 000	2 068 058	0,30
Autoliv, Inc., Reg. S 4.25% 15/03/2028	EUR	1 200 000	1 232 764	0,18	Schaeffler AG, Reg. S 4.25% 01/04/2028	EUR	200 000	204 866	0,03
Autoliv, Inc., Reg. S 3.625% 07/08/2029	EUR	1 000 000	1 018 500	0,15	SEB SA, Reg. S 3.625% 24/06/2030	EUR	1 500 000	1 483 549	0,21
Azelis Finance NV, Reg. S 4.75% 25/09/2029	EUR	583 000	598 817	0,09	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 5.493% Perpetual	EUR	900 000	929 936	0,13
Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	4 766 000	4 717 831	0,69	Volvo Car AB, Reg. S 4.2% 10/06/2029	EUR	1 325 000	1 349 126	0,19
Booking Holdings, Inc. 4.25% 15/05/2029	EUR	1 500 000	1 562 004	0,22				35 585 250	5,12
Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031	EUR	1 100 000	1 167 345	0,17	Basiskonsumgüter				
Booking Holdings, Inc. 3.25% 21/11/2032	EUR	1 184 000	1 171 350	0,17	BEL SA, Reg. S 4.375% 11/04/2029	EUR	2 800 000	2 873 386	0,42
CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S 8.625% 30/04/2029	GBP	1 686 000	2 029 734	0,29	Boparan Finance plc, Reg. S 9.375% 07/11/2029	GBP	900 000	1 105 284	0,16
El Corte Ingles SA, Reg. S 4.25% 26/06/2031	EUR	200 000	208 589	0,03	Davide Campari-Milano NV, Reg. S 1.25% 06/10/2027	EUR	2 661 000	2 588 923	0,37
El Corte Ingles SA, Reg. S 3.5% 24/07/2033	EUR	500 000	492 732	0,07	Eroski S Coop, Reg. S 5.75% 15/05/2031	EUR	1 884 000	1 955 296	0,28
IHG Finance LLC, Reg. S 4.375% 28/11/2029	EUR	387 000	403 550	0,06	Magnum Icc Finance BV, Reg. S 2.75% 26/02/2029	EUR	1 906 000	1 896 760	0,27
					Ocado Group plc, Reg. S 10.5% 08/08/2029	GBP	340 000	392 398	0,06
								10 812 047	1,56

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Energie					Arion Banki HF, Reg. S 7.25% 25/05/2026	EUR	717 000	731 732	0,11
DCC Group Finance Ireland DAC, Reg. S 4.375% 27/06/2031	EUR	411 000	423 742	0,06	ASR Nederland NV, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	576 000	618 801	0,09
Deepocean Ltd., Reg. S 6% 08/04/2031	EUR	700 000	719 012	0,10	Athene Global Funding, Reg. S 2.875% 21/07/2028	EUR	2 000 000	1 992 893	0,29
Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	1 390 000	1 372 721	0,20	Athene Global Funding, Reg. S 4.585% 05/03/2027	GBP	7 000 000	8 015 543	1,15
Fluxys SA, Reg. S 4% 28/11/2030	EUR	2 300 000	2 340 235	0,34	Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034	EUR	886 000	945 484	0,14
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	4 575 200	3 689 517	0,53	AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043	EUR	158 000	173 575	0,02
Harbour Energy plc, 144A 5.5% 15/10/2026	USD	2 528 000	2 129 110	0,31	Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027	EUR	700 000	712 736	0,10
Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA, Reg. S 4.75% 07/10/2029	EUR	2 000 000	2 055 325	0,30	Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	1 312 000	1 403 417	0,20
Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA, Reg. S 4.625% 04/11/2031	EUR	1 459 000	1 459 204	0,21	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4.875% 08/02/2036	EUR	700 000	738 295	0,11
Southern Gas Networks plc, Reg. S 3.5% 16/10/2030	EUR	1 546 000	1 559 815	0,22	Bank of America Corp., Reg. S 2.674% 30/10/2029	EUR	1 942 000	1 943 205	0,28
TotalEnergies SE, Reg. S 1.625% Perpetual	EUR	7 000 000	6 796 185	0,98	Bank of Montreal, Reg. S 2.722% 28/10/2029	EUR	1 511 000	1 512 111	0,22
Var Energi ASA, Reg. S 5.5% 04/05/2029	EUR	5 842 000	6 212 274	0,89	Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 2.599% 10/06/2027	EUR	5 236 000	5 251 847	0,76
Var Energi ASA, Reg. S 3.875% 12/03/2031	EUR	3 592 000	3 617 175	0,52	Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027	EUR	982 000	1 006 129	0,14
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3.83% 03/10/2029	EUR	5 504 000	5 555 024	0,80	Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 4% 24/09/2030	EUR	3 464 000	3 537 818	0,51
			37 929 339	5,46	Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 3.75% 04/06/2031	EUR	1 151 000	1 156 691	0,17
Finanzen					Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 4.01% 27/02/2036	EUR	2 600 000	2 597 304	0,37
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.875% 02/04/2030	EUR	500 000	543 166	0,08	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Reg. S 3.25% 20/11/2031	EUR	500 000	499 857	0,07
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033	EUR	600 000	670 127	0,10	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3% 07/05/2030	EUR	1 600 000	1 588 587	0,23
Achmea BV, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	411 000	424 471	0,06	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.5% 15/05/2031	EUR	2 400 000	2 419 239	0,35
Admiral Group plc, Reg. S 8.5% 06/01/2034	GBP	227 000	301 945	0,04	Banque Stellantis France SACA, Reg. S 3.5% 19/07/2027	EUR	400 000	405 461	0,06
Ageas SA, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	600 000	581 086	0,08					
Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030	EUR	307 000	311 218	0,04					
Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.75% 11/06/2031	EUR	1 622 000	1 629 443	0,23					
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029	EUR	1 200 000	1 160 669	0,17					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Barclays plc, Reg. S 2.746% 31/10/2029	EUR	5 909 000	5 912 250	0,85	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	700 000	730 981	0,11
Barclays plc, Reg. S 4.616% 26/03/2037	EUR	1 554 000	1 600 346	0,23	Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 3.625% 29/01/2030	EUR	500 000	506 839	0,07
Belfius Bank SA, Reg. S 4.875% 11/06/2035	EUR	700 000	734 960	0,11	CaixaBank SA, Reg. S 1.25% 18/06/2031	EUR	1 700 000	1 695 140	0,24
BNP Paribas SA, Reg. S 4.159% 28/08/2034	EUR	300 000	305 710	0,04	CaixaBank SA, Reg. S 6.875% 25/10/2033	GBP	300 000	361 873	0,05
BNP Paribas SA, Reg. S 3.78% 19/01/2036	EUR	1 700 000	1 696 107	0,24	CaixaBank SA, Reg. S 4.375% 08/08/2036	EUR	500 000	514 366	0,07
BPCE SA, Reg. S 5.125% 25/01/2035	EUR	100 000	105 150	0,02	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5.737% 08/03/2028	EUR	500 000	516 971	0,07
BPER Banca SpA, Reg. S 4.25% 20/02/2030	EUR	158 000	163 835	0,02	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.824% 15/01/2030	EUR	200 000	208 738	0,03
BPER Banca SpA, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	406 000	409 954	0,06	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.57% 03/07/2031	EUR	3 000 000	3 129 203	0,45
Bundesobli- gation, Reg. S 0% 16/04/2027	EUR	72 795	70 934	0,01	Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S 2.706% 30/06/2050	EUR	160 000	159 746	0,02
Bundesobli- gation, Reg. S 2.2% 13/04/2028	EUR	5 000 000	5 007 241	0,72	Citigroup, Inc. 3.184% 29/04/2029	EUR	2 462 000	2 493 542	0,36
Bundesobli- gation, Reg. S 2.1% 12/04/2029	EUR	5 170 394	5 141 937	0,74	Colombia Government Bond 3.75% 19/09/2028	EUR	2 000 000	1 984 200	0,29
Bundesobli- gation, Reg. S 2.5% 11/10/2029	EUR	5 000 000	5 030 156	0,72	Colombia Government Bond 5% 19/09/2032	EUR	6 506 000	6 253 197	0,90
Bundesobli- gation, Reg. S 2.4% 18/04/2030	EUR	8 472 650	8 473 410	1,22	Commerzbank AG, Reg. S 4.625% 17/01/2031	EUR	400 000	420 524	0,06
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/08/2027	EUR	10 000 000	9 751 910	1,40	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	3 200 000	3 348 480	0,48
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2029	EUR	87 571	80 683	0,01	Credit Agricole SA, Reg. S 3.125% 26/01/2029	EUR	900 000	906 971	0,13
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2030	EUR	370 236	332 015	0,05	Credit Agricole SA, Reg. S 1.874% 09/12/2031	GBP	1 500 000	1 679 357	0,24
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2031	EUR	1 065 576	941 641	0,14	Crelan SA, Reg. S 5.75% 26/01/2028	EUR	300 000	317 725	0,05
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2032	EUR	803 416	688 807	0,10	Crelan SA, Reg. S 6% 28/02/2030	EUR	200 000	217 172	0,03
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.3% 15/02/2033	EUR	311 157	304 171	0,04	DekaBank Deutsche Girozentrale, Reg. S 3.375% 02/07/2027	EUR	2 200 000	2 228 496	0,32
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.2% 15/02/2034	EUR	151 470	145 475	0,02	Deutsche Bank AG, Reg. S 3% 16/06/2029	EUR	2 000 000	1 999 267	0,29
Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 2% 10/12/2026	EUR	3 000 000	2 999 809	0,43	ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.875% 13/09/2029	EUR	1 700 000	1 731 481	0,25
Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 2% 16/12/2027	EUR	10 000 000	9 976 924	1,44					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.375% 19/06/2030	EUR	1 400 000	1 393 797	0,20	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.271% 14/11/2036	EUR	1 496 000	1 529 434	0,22
EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	2 180 000	2 158 438	0,31	Investec Bank plc, Reg. S 3.157% 18/06/2028	EUR	3 668 000	3 704 716	0,53
EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032	EUR	2 858 000	2 737 069	0,39	Islandsbanki HF, Reg. S 4.625% 27/03/2028	EUR	228 000	236 270	0,03
Erste&Steier- maerkische Banka d.d., Reg. S 4.875% 31/01/2029	EUR	400 000	414 872	0,06	Kane Bidco Ltd., Reg. S 7.75% 15/07/2031	GBP	1 344 000	1 582 545	0,23
Eurobank SA, Reg. S 3.25% 12/03/2030	EUR	592 000	593 679	0,09	Kommunalkredit Austria AG, Reg. S 5.25% 28/03/2029	EUR	500 000	524 592	0,08
Fidelidade - Co. de Seguros SA, Reg. S 7.75% Perpetual	EUR	200 000	219 515	0,03	La Banque Postale SA, Reg. S 1% 09/02/2028	EUR	1 300 000	1 278 701	0,18
Fiserv Funding ULC 2.875% 15/06/2028	EUR	1 766 000	1 763 196	0,25	Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041	USD	1 186 000	998 654	0,14
Fiserv Funding ULC 3.5% 15/06/2032	EUR	838 000	822 913	0,12	Landsbankinn HF, Reg. S 5% 13/05/2028	EUR	343 000	359 078	0,05
Ford Motor Credit Co. LLC 3.815% 02/11/2027	USD	2 000 000	1 675 252	0,24	Leeds Building Society, Reg. S 1.375% 06/10/2027	GBP	577 000	629 364	0,09
Ford Motor Credit Co. LLC 3.778% 16/09/2029	EUR	2 968 000	2 981 616	0,43	Luminor Bank A/S, Reg. S 4.042% 10/09/2028	EUR	702 000	712 794	0,10
Ford Motor Credit Co. LLC 4.066% 21/08/2030	EUR	1 980 000	1 998 743	0,29	Luminor Bank A/S, Reg. S 3.551% 12/06/2029	EUR	1 185 000	1 195 773	0,17
Ford Motor Credit Co. LLC 4.448% 16/09/2032	EUR	725 000	736 861	0,11	mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	2 500 000	2 462 459	0,35
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 18/03/2026	EUR	5 000 000	4 978 995	0,72	mBank SA, Reg. S 4.034% 27/09/2030	EUR	100 000	102 907	0,01
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 02/12/2026	EUR	10 000 000	9 808 804	1,41	mBank SA, Reg. S 3.771% 03/03/2032	EUR	700 000	701 012	0,10
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2.737% 18/12/2029	EUR	8 475 000	8 482 945	1,22	Mexico Government Bond 3.5% 19/09/2029	EUR	9 851 000	9 825 016	1,41
Grenke Finance plc, Reg. S 5.125% 04/01/2029	EUR	1 229 000	1 273 527	0,18	Mexico Government Bond 4.5% 19/03/2034	EUR	761 000	757 702	0,11
Grenke Finance plc, Reg. S 5.25% 08/04/2030	EUR	1 511 000	1 590 000	0,23	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 4.375% 27/06/2030	EUR	1 631 000	1 668 996	0,24
ICG plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	174 000	171 725	0,02	Moneta Money Bank A/S, Reg. S 4.414% 11/09/2030	EUR	432 000	443 709	0,06
ICG plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	109 000	105 177	0,02	Morgan Stanley 3% 05/04/2028	EUR	7 494 000	7 554 245	1,09
ING Groep NV 5.338% 11/09/2027	USD	1 862 000	1 594 048	0,23	Morgan Stanley 3.521% 22/05/2031	EUR	686 000	693 513	0,10
ING Groep NV, Reg. S 4.375% 15/08/2034	EUR	600 000	617 010	0,09	Morgan Stanley 3.149% 07/11/2031	EUR	3 000 000	2 975 646	0,43
ING Groep NV, Reg. S 3.875% 20/08/2037	EUR	2 100 000	2 089 183	0,30	NIBC Bank NV, Reg. S 6% 16/11/2028	EUR	300 000	325 085	0,05
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.184% 20/02/2034	EUR	577 000	622 987	0,09	NN Group NV, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	438 000	464 389	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 5.625% 23/08/2034	EUR	600 000	635 454	0,09	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.625% 30/06/2031	EUR	2 083 000	2 091 201	0,30
Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 4.375% 10/12/2035	EUR	1 000 000	1 013 844	0,15	Principality Building Society, Reg. S 8.625% 12/07/2028	GBP	240 000	301 395	0,04
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027	EUR	700 000	716 297	0,10	QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038	GBP	819 000	891 793	0,13
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 3.5% 21/01/2029	EUR	1 800 000	1 817 791	0,26	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.5% 27/08/2031	EUR	1 500 000	1 496 469	0,22
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 4.5% 29/05/2030	EUR	2 600 000	2 708 818	0,39	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.625% 13/11/2033	EUR	900 000	898 144	0,13
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 6.875% 24/01/2034	EUR	1 700 000	1 838 491	0,26	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.25% 02/01/2035	EUR	200 000	211 032	0,03
NTT Finance Corp., Reg. S 2.906% 16/03/2029	EUR	1 027 000	1 028 841	0,15	Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030	EUR	500 000	523 814	0,08
OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027	EUR	6 055 000	6 215 167	0,89	Raiffeisen Bank Zrt., Reg. S 4.191% 01/07/2031	EUR	1 700 000	1 708 031	0,25
OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.75% 12/06/2028	EUR	2 826 000	2 894 753	0,42	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 03/11/2028	EUR	900 000	948 372	0,14
OTP Bank Nyrt., Reg. S 5% 31/01/2029	EUR	2 250 000	2 337 024	0,34	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027	EUR	3 700 000	3 866 863	0,56
OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.25% 16/10/2030	EUR	1 320 000	1 355 158	0,19	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	900 000	873 673	0,13
OTP Banka d.d., Reg. S 4.75% 03/04/2028	EUR	900 000	922 549	0,13	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 4.959% 05/06/2030	EUR	3 700 000	3 861 239	0,56
OTP Banka d.d., Reg. S 3.5% 20/05/2028	EUR	2 300 000	2 318 795	0,33	Raiffeisenbank Austria d.d., Reg. S 7.875% 05/06/2027	EUR	100 000	102 329	0,01
OTP Jelzalogbank Zrt., Reg. S 3.002% 20/06/2030	EUR	1 527 000	1 527 323	0,22	Raiffeisenlandes- bank Niederoester- reich-Wien AG, Reg. S 5.25% 02/04/2036	EUR	600 000	620 984	0,09
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028	EUR	439 000	461 132	0,07	Romania Government Bond, Reg. S 5.5% 18/09/2028	EUR	1 000 000	1 058 189	0,15
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029	EUR	421 000	457 200	0,07	Romania Government Bond, Reg. S 5.125% 24/09/2031	EUR	3 000 000	3 072 839	0,44
Piraeus Bank SA, Reg. S 3% 03/12/2028	EUR	1 262 000	1 263 102	0,18	Romania Government Bond, Reg. S 5.875% 11/07/2032	EUR	2 673 000	2 795 733	0,40
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.875% 12/09/2027	EUR	2 353 000	2 373 016	0,34	Romania Government Bond, Reg. S 6.375% 18/09/2033	EUR	3 942 000	4 226 410	0,61
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.375% 16/06/2028	EUR	751 000	756 559	0,11					
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 4.5% 18/06/2029	EUR	1 500 000	1 552 200	0,22					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Romania Government Bond, Reg. S 3.75% 07/02/2034	EUR	309 000	278 153	0,04	US Bancorp 2.866% 21/05/2028	EUR	2 550 000	2 558 440	0,37
Romania Government Bond, Reg. S 6.25% 10/09/2034	EUR	1 357 000	1 429 550	0,21	Volksbank Wien AG, Reg. S 5.5% 04/12/2035	EUR	1 000 000	1 040 200	0,15
Romania Government Bond, Reg. S 3.875% 29/10/2035	EUR	117 000	102 017	0,01	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.125% 10/12/2029	EUR	800 000	796 168	0,11
Romania Government Bond, Reg. S 5.625% 22/02/2036	EUR	1 781 000	1 765 029	0,25	Worldline SA, Reg. S 0.875% 30/06/2027	EUR	1 000 000	912 345	0,13
Shift4 Payments LLC, Reg. S 5.5% 15/05/2033	EUR	2 042 000	2 096 754	0,30	Worldline SA, Reg. S 4.125% 12/09/2028	EUR	100 000	90 413	0,01
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3% 22/11/2028	EUR	1 600 000	1 622 096	0,23	Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029	EUR	700 000	622 009	0,09
Societe Generale SA, Reg. S 0.625% 02/12/2027	EUR	3 000 000	2 949 492	0,42	Worldline SA, Reg. S 5.5% 10/06/2030	EUR	1 600 000	1 397 354	0,20
Sogecap SA, Reg. S 6.5% 16/05/2044	EUR	700 000	795 570	0,11				326 642 171	46,98
Standard Chartered plc, 144A 7.767% 16/11/2028	USD	346 000	313 617	0,05	Gesundheitswesen				
Tatra Banka A/S, Reg. S 0.5% 23/04/2028	EUR	2 000 000	1 939 730	0,28	Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054	EUR	2 600 000	2 687 690	0,39
Tatra Banka A/S, Reg. S 4.971% 29/04/2030	EUR	700 000	730 750	0,11	Bayer AG, Reg. S 3.125% 12/11/2079	EUR	5 000 000	4 939 370	0,71
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 2.772% 28/07/2028	EUR	6 000 000	6 028 223	0,87	Bayer AG, Reg. S 5.375% 25/03/2082	EUR	500 000	513 667	0,07
UBS AG, Reg. S 7.75% 10/03/2026	GBP	876 000	1 011 732	0,15	Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	600 000	661 147	0,10
UBS Group AG, Reg. S 0.25% 05/11/2028	EUR	771 000	738 137	0,11	Cencora, Inc. 3.625% 22/05/2032	EUR	877 000	883 211	0,13
UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	1 606 000	1 769 718	0,25	Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.75% 17/07/2026	EUR	299 000	300 105	0,04
UBS Group AG, Reg. S 2.985% 12/05/2029	EUR	3 872 000	3 909 306	0,56	Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029	EUR	1 526 000	1 567 761	0,23
UBS Group AG, Reg. S 2.875% 12/02/2030	EUR	456 000	454 371	0,07	Eurofins Scientific SE, Reg. S 4.75% 06/09/2030	EUR	1 332 000	1 409 426	0,20
UBS Group AG, Reg. S 3.125% 15/06/2030	EUR	317 000	317 593	0,05	Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030	EUR	2 932 000	3 089 699	0,44
UBS Group AG, Reg. S 3.162% 11/08/2031	EUR	602 000	599 301	0,09	Gruenenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031	EUR	3 117 000	3 161 369	0,45
Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029	EUR	500 000	523 590	0,08	Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	1 728 000	1 709 601	0,25
Unicaja Banco SA, Reg. S 3.5% 12/09/2029	EUR	2 000 000	2 029 110	0,29	Lonza Finance International NV, Reg. S 3.25% 04/09/2030	EUR	3 022 000	3 047 815	0,44
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041	EUR	400 000	371 883	0,05	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 0.125% 04/06/2028	EUR	7 000 000	6 611 204	0,94
					Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	2 000 000	1 947 316	0,28
					Sandoz Finance BV, Reg. S 3.25% 12/09/2029	EUR	1 669 000	1 686 463	0,24
					Sandoz Finance BV, Reg. S 4.22% 17/04/2030	EUR	1 091 000	1 138 102	0,16

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.25% 14/09/2026	EUR	3 400 000	3 442 623	0,50	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	2 529 000	2 482 474	0,36
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.375% 14/09/2029	EUR	1 300 000	1 354 539	0,19	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 4.25% 11/06/2032	EUR	766 000	801 108	0,12
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.5% 14/09/2032	EUR	900 000	943 375	0,14	IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027	EUR	1 078 000	1 070 482	0,15
			41 094 483	5,90	IMCD NV, Reg. S 4.875% 18/09/2028	EUR	969 000	1 010 066	0,15
Industrie					Kingspan Securities Ireland DAC, Reg. S 3.5% 31/10/2031	EUR	487 000	487 904	0,07
ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 16/01/2031	EUR	237 000	240 807	0,03	Knorr-Bremse AG, Reg. S 3% 30/09/2029	EUR	1 524 000	1 530 935	0,22
Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	433 000	448 775	0,06	Leasys SpA, Reg. S 4.5% 26/07/2026	EUR	895 000	903 807	0,13
Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026	EUR	500 000	503 814	0,07	Leasys SpA, Reg. S 3.875% 12/10/2027	EUR	597 000	608 191	0,09
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	633 000	605 415	0,09	Leasys SpA, Reg. S 3.875% 01/03/2028	EUR	986 000	1 007 216	0,14
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031	EUR	1 639 000	1 741 963	0,25	MasTec, Inc. 5.9% 15/06/2029	USD	443 000	394 068	0,06
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.25% 28/06/2032	EUR	271 000	281 287	0,04	Prysmian SpA, Reg. S 3.625% 28/11/2028	EUR	2 531 000	2 569 294	0,37
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.125% 14/06/2033	EUR	428 000	462 468	0,07	Schneider Electric SE, Reg. S 2.75% 04/07/2030	EUR	500 000	496 284	0,07
Ayvens SA, Reg. S 3.875% 24/01/2028	EUR	1 700 000	1 741 923	0,25	Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 5% 30/06/2047	EUR	885 060	900 559	0,13
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1% 15/09/2027	EUR	1 300 000	1 265 876	0,18				31 046 404	4,47
Ceske Drahý A/S, Reg. S 3.75% 28/07/2030	EUR	1 873 000	1 914 716	0,28	Informationstechnologie				
DAA Finance plc, Reg. S 1.554% 07/06/2028	EUR	3 000 000	2 922 894	0,42	Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030	EUR	727 000	734 824	0,11
Deutsche Post AG, Reg. S 3% 24/03/2030	EUR	1 466 000	1 476 031	0,21				734 824	0,11
DSV Finance BV, Reg. S 3.125% 06/11/2028	EUR	1 308 000	1 322 517	0,19	Grundstoffe				
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029	EUR	273 000	291 172	0,04	Anglo American Capital plc, Reg. S 3.75% 15/06/2029	EUR	1 419 000	1 451 910	0,21
Fortive Corp. 3.7% 15/08/2029	EUR	190 000	194 335	0,03	BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S 3.18% 04/09/2031	EUR	864 000	859 040	0,12
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 2.125% 09/07/2027	EUR	1 381 000	1 370 023	0,20	DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026	EUR	2 536 000	2 508 400	0,35
					DS Smith plc, Reg. S 4.375% 27/07/2027	EUR	1 730 000	1 772 996	0,26
					Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032	EUR	135 000	122 686	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 3% 10/07/2030	EUR	1 526 000	1 523 075	0,22	Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031	EUR	527 000	463 090	0,07
Imerys SA, Reg. S 4.75% 29/11/2029	EUR	400 000	420 617	0,06	MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029	EUR	3 211 000	3 341 100	0,48
Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030	EUR	900 000	950 439	0,14	NE Property BV, Reg. S 4.25% 21/01/2032	EUR	424 000	436 398	0,06
Verallia SA, Reg. S 3.5% 14/11/2029	EUR	1 100 000	1 098 005	0,16	P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026	EUR	3 603 000	3 606 212	0,53
			10 707 168	1,54	P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029	EUR	1 000 000	957 159	0,14
Immobilien					P3 Group SARL, Reg. S 4.625% 13/02/2030	EUR	645 000	674 370	0,10
Aedas Homes Opco SL, Reg. S 4% 15/08/2026	EUR	505 000	506 082	0,07	Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5.5% 19/09/2028	EUR	300 000	318 641	0,05
Akropolis Group Uab, Reg. S 6% 15/05/2030	EUR	342 000	359 757	0,05	Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 1.375% 17/09/2030	EUR	400 000	362 641	0,05
American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029	EUR	100 000	93 385	0,01	Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 3.875% 05/06/2032	EUR	1 200 000	1 189 201	0,17
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.25% 26/04/2027	EUR	510 000	501 356	0,07	Prologis International Funding II SA, Reg. S 0.875% 09/07/2029	EUR	1 000 000	934 910	0,13
Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	945 000	877 184	0,13	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027	EUR	549 000	556 898	0,08
Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	4 567 000	4 625 428	0,68	Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 4% 22/01/2032	EUR	900 000	898 510	0,13
CPI Property Group SA, Reg. S 1.75% 14/01/2030	EUR	1 000 000	853 528	0,12	Supernova Invest GmbH, Reg. S 5% 24/06/2030	EUR	877 000	897 361	0,13
CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	3 074 000	2 518 290	0,36	Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 4.875% 15/04/2031	EUR	561 000	558 125	0,08
CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	367 000	324 797	0,05	VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	482 000	465 054	0,07
CTP NV, Reg. S 3.625% 10/03/2031	EUR	990 000	989 704	0,14				34 609 618	4,98
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	462 000	445 319	0,06	Versorger				
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 3.75% 15/01/2033	EUR	1 563 000	1 546 282	0,22	Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 2% 31/07/2028	GBP	221 000	232 124	0,03
Indigo Group SAS, Reg. S 4.5% 18/04/2030	EUR	1 000 000	1 045 916	0,15	Anglian Water Services Financing plc, STEP 6.625% 15/01/2029	GBP	2 000 000	2 409 978	0,35
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	700 000	651 080	0,09	CEZ A/S, Reg. S 4.125% 05/09/2031	EUR	669 000	687 401	0,10
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	2 150 000	2 118 831	0,30	Electricite de France SA, Reg. S 4.375% 17/06/2036	EUR	500 000	514 387	0,07
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 17/01/2030	EUR	1 596 000	1 493 009	0,21	Electricite de France SA, Reg. S 4.75% 17/06/2044	EUR	500 000	497 512	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual	GBP	2 200 000	2 537 439	0,37	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Enel SpA, Reg. S 4.25% Perpetual	EUR	1 879 000	1 907 195	0,27	Anleihen				
Enel SpA, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	825 000	832 082	0,12	Kommunikationsdienstleistungen				
Engie SA, Reg. S 3.25% 11/01/2032	EUR	700 000	696 872	0,10	SoftBank Group Corp., Reg. S 5.875% 10/07/2031	EUR	803 000	824 478	0,12
EPH Financing International A/S, Reg. S 4.625% 02/07/2032	EUR	209 000	213 313	0,03	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, 144A 7% 28/10/2029	USD	580 000	494 623	0,07
Eurogrid GmbH, Reg. S 3.598% 01/02/2029	EUR	700 000	714 148	0,10	Zegona Finance plc, Reg. S 6.75% 15/07/2029	EUR	3 344 000	3 526 270	0,51
Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	500 000	499 428	0,07				4 845 371	0,70
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027	EUR	6 535 000	6 293 930	0,92	Zyklische Konsumgüter				
MVM Energetika Zrt., Reg. S 7.5% 09/06/2028	USD	2 000 000	1 801 041	0,26	BMW US Capital LLC, 144A 4.65% 13/08/2029	USD	3 160 000	2 725 489	0,39
National Grid North America, Inc., Reg. S 3.247% 25/11/2029	EUR	1 077 000	1 086 819	0,16	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6% 01/02/2033	USD	4 000 000	3 497 911	0,50
Orsted A/S, Reg. S 2.25% 14/06/2028	EUR	2 800 000	2 759 688	0,40	Schaeffler AG, Reg. S 5.375% 01/04/2031	EUR	900 000	951 983	0,14
Orsted A/S, Reg. S 1.5% 26/11/2029	EUR	1 129 000	1 062 794	0,15	Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	1 000 000	844 665	0,12
Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022	EUR	1 464 000	1 500 583	0,22	Stellantis Finance US, Inc., 144A 6.375% 12/09/2032	USD	585 000	525 626	0,08
Redexis SA, Reg. S 4.375% 30/05/2031	EUR	700 000	717 345	0,10	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 5.994% Perpetual	EUR	700 000	726 018	0,10
Resa SA, Reg. S 3.5% 22/05/2031	EUR	1 400 000	1 407 571	0,20				9 271 692	1,33
RWE AG, Reg. S 4.125% 18/06/2055	EUR	700 000	705 776	0,10	Energie				
Slovenske Elektrarne A/S, Reg. S 3.875% 20/11/2032	EUR	1 702 000	1 693 148	0,24	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	3 205 177	2 691 565	0,39
Societatea Energetica Electrica SA, Reg. S 4.375% 14/07/2030	EUR	686 000	701 567	0,10	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	100 165	82 599	0,01
SSE plc, Reg. S 4% Perpetual	EUR	4 130 000	4 185 213	0,60	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033	USD	1 569 000	1 427 651	0,21
Transmission Finance DAC, Reg. S 0.375% 18/06/2028	EUR	943 000	889 878	0,13	Odfjell Rig III Ltd., Reg. S, 144A 7.25% 08/03/2031	USD	4 200 000	3 636 448	0,51
Vattenfall AB, Reg. S 3.75% 18/10/2026	EUR	409 000	413 135	0,06	Repsol E&P Capital Markets US LLC, 144A 4.805% 16/09/2028	USD	1 182 000	1 015 243	0,15
			36 960 367	5,32	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 6.25% 15/01/2030	USD	425 000	364 415	0,05
Summe Anleihen			581 754 484	83,69	Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 6.125% 15/12/2030	USD	600 000	522 193	0,08
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				83,69					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Wintershall Dea Finance 2 BV (EUROMTF), Reg. S 6.117% Perpetual	EUR	2 155 000	2 204 332	0,32	Industrie				
			11 944 446	1,72	Aliaxis Holdings SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	4 600 000	4 335 087	0,63
Finanzen					Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual	EUR	100 000	106 267	0,02
Ally Financial, Inc. 5.737% 15/05/2029	USD	401 000	349 690	0,05	British Airways Pass-Through Trust, Series 2021-1 'B', 144A 3.9% 15/03/2033	USD	533 151	433 244	0,06
Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	686 000	705 233	0,10	Latam Airlines Group SA, 144A 7.875% 15/04/2030	USD	237 000	211 527	0,03
Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029	EUR	996 000	1 044 592	0,15	Latam Airlines Group SA, 144A 7.625% 07/01/2031	USD	2 185 000	1 963 314	0,28
Bank of Nova Scotia (The) 7.35% 27/04/2085	USD	5 148 000	4 555 249	0,66	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	197 902	172 890	0,02
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, 144A 7.625% 11/02/2035	USD	2 741 000	2 452 419	0,35			7 222 329	1,04	
Eagle Funding Luxco SARL, 144A 5.5% 17/08/2030	USD	5 797 000	5 025 776	0,73	Immobilien				
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 4.875% 19/11/2027	USD	5 000 000	4 323 342	0,62	Alpha Star Holding IX Ltd., Reg. S 7% 26/08/2028	USD	1 140 000	993 702	0,14
Intesa Sanpaolo SpA 7.8% 28/11/2053	USD	1 401 000	1 465 530	0,21	Citycon OYJ, Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	636 000	494 012	0,07
mBank SA, Reg. S 4.778% 25/09/2035	EUR	300 000	308 850	0,04	Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	997 000	949 337	0,14
OTP Bank Nyrt., Reg. S 8.75% 15/05/2033	USD	2 000 000	1 819 173	0,26	Citycon Treasury BV, Reg. S 5.375% 08/07/2031	EUR	2 095 000	1 993 118	0,29
OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.3% 30/07/2035	USD	710 000	634 956	0,09	CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029	EUR	1 317 000	1 402 516	0,20
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.5% 18/02/2032	EUR	1 800 000	1 804 428	0,26	CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	211 000	201 642	0,03
Synchrony Financial 5.45% 06/03/2031	USD	1 233 000	1 077 076	0,15	Emirates REIT Sukuk III Ltd., STEP, Reg. S 7.5% 12/12/2028	USD	1 200 000	1 045 143	0,15
TrueNoord Capital DAC, 144A 8.75% 01/03/2030	USD	1 353 000	1 221 632	0,18	GTC Finance DAC, Reg. S 6.5% 15/10/2030	EUR	7 416 000	6 906 734	1,00
Turkiye Garanti Bankasi A/S, 144A 8.125% 08/01/2036	USD	1 536 000	1 359 277	0,20	MM Proton I LLC, Reg. S, 144A 9.875% 05/10/2029	USD	2 000 000	1 696 986	0,24
Turkiye Garanti Bankasi A/S, Reg. S 7.625% 15/04/2036	USD	3 623 000	3 130 979	0,45	MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S 7% 15/02/2032	EUR	4 950 000	5 168 469	0,74
			31 278 202	4,50				20 851 659	3,00
Gesundheitswesen					Versorger				
Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	1 513 000	1 608 943	0,23	Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	259 000	232 655	0,03
MSD Netherlands Capital BV 3.5% 30/05/2037	EUR	1 836 000	1 804 857	0,26	CEZ A/S, Reg. S 4.25% 11/06/2032	EUR	5 000 000	5 106 449	0,73
			3 413 800	0,49					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Chile Electricity LUX MPC II SARL, 144A 5.58% 20/10/2035	USD	339 194	296 937	0,04
Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	1 400 000	1 368 325	0,20
Electricite de France SA, Reg. S 5.125% Perpetual	EUR	1 200 000	1 236 185	0,18
Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	680 000	661 223	0,10
ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	1 000 000	816 819	0,12
Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	800 000	780 384	0,11
			10 498 977	1,51
Summe Anleihen			99 326 476	14,29
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			99 326 476	14,29
Summe Kapitalanlagen			681 080 960	97,98
Barmittel			1 341 651	0,19
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			12 676 860	1,83
Summe Nettovermögen			695 099 471	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	1 300 365	USD	1 528 969	27.01.2026	HSBC	2 205	-
EUR	58 957 295	USD	68 608 152	27.01.2026	J.P. Morgan	706 041	0,11
EUR	4 378 242	USD	5 141 715	27.01.2026	Morgan Stanley	12 706	-
EUR	3 953 138	USD	4 623 162	27.01.2026	UBS	27 876	-
GBP	225 592	EUR	256 670	27.01.2026	HSBC	1 659	-
GBP	2 278 674	EUR	2 598 405	27.01.2026	J.P. Morgan	10 943	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						761 430	0,11
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	879 882	EUR	946 308	30.01.2026	HSBC	2 201	-
PLN	5 308 061	EUR	1 252 676	30.01.2026	HSBC	1 619	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						3 820	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						765 250	0,11
EUR	488 776	GBP	432 204	27.01.2026	Bank of America	(6 148)	-
EUR	1 483 566	GBP	1 303 176	27.01.2026	BNP Paribas	(8 722)	-
EUR	29 275 334	GBP	25 883 113	27.01.2026	HSBC	(363 860)	(0,06)
EUR	39 767	GBP	35 000	27.01.2026	J.P. Morgan	(312)	-
EUR	749 858	GBP	658 344	27.01.2026	UBS	(4 023)	-
EUR	604 202	USD	711 663	27.01.2026	HSBC	(30)	-
USD	740 000	EUR	628 775	27.01.2026	HSBC	(483)	-
USD	1 140 066	EUR	978 996	27.01.2026	J.P. Morgan	(11 032)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(394 610)	(0,06)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	3 271	PLN	13 857	30.01.2026	HSBC	(3)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(3)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(394 613)	(0,06)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						370 637	0,05

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-OAT	06.03.2026	(5)	EUR	(602 900)	2 850	-
US 2 Year Note	31.03.2026	(7)	USD	(1 242 655)	446	-
US 5 Year Note	31.03.2026	(75)	USD	(6 975 363)	22 414	-
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	(5)	USD	(489 663)	3 960	-
US Long Bond	20.03.2026	(15)	USD	(1 476 362)	18 984	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					48 654	-
Euro-Bund	06.03.2026	24	EUR	3 060 720	(27 000)	-
Euro-Schatz	06.03.2026	172	EUR	18 366 159	(23 650)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(50 650)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(1 996)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
750 000	EUR	Merrill Lynch	Kering SA 1.25% 05/10/2026	Verkauf	1,00%	20.06.2030	15 054	-
446 429	EUR	Merrill Lynch	Next plc 3.625% 18/05/2028	Verkauf	1,00%	20.12.2027	7 205	-
1 918 605	USD	Merrill Lynch	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00)%	20.06.2030	17 976	-
581 395	USD	Barclays	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00)%	20.06.2030	5 447	-
200 000	USD	Barclays	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00)%	20.06.2029	221	-
750 000	USD	Morgan Stanley	Verizon Communications, Inc. 4.125% 16/03/2027	Verkauf	1,00%	20.06.2027	6 370	-
571 429	EUR	BNP Paribas	Volvo Car AB 4.25% 31/05/2028	Verkauf	5,00%	20.12.2029	79 485	0,01
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							131 758	0,01
10 000 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SEN. FINANCIALS.39-V1	Kauf	(1,00)%	20.06.2028	(190 707)	(0,03)
8 000 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.38-V1	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(115 925)	(0,02)
602 751	EUR	Barclays	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(10 444)	-
677 249	EUR	Citigroup	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(11 735)	-
571 428	EUR	Merrill Lynch	Credit Agricole SA 4% 22/12/2016	Kauf	(1,00)%	20.12.2030	(3 578)	-
1 428 572	EUR	Citigroup	Credit Agricole SA 4% 22/12/2016	Kauf	(1,00)%	20.12.2030	(8 944)	-
333 333	EUR	Morgan Stanley	Deutsche Lufthansa AG 0.25% 09/06/2024	Kauf	(1,00)%	20.06.2028	(3 898)	-
334 000	EUR	Merrill Lynch	Deutsche Lufthansa AG 0.25% 09/06/2024	Kauf	(1,00)%	20.06.2028	(3 906)	-
800 000	EUR	J.P. Morgan	Deutsche Telekom AG 0.5% 07/05/2027	Kauf	(1,00)%	20.12.2028	(18 902)	-
266 667	EUR	Barclays	Kering SA 1.25% 05/10/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2028	(5 001)	-
90 909	USD	BNP Paribas	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2028	(213)	-
115 891	USD	Citigroup	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2026	(707)	-
232 031	USD	Barclays	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2026	(1 416)	-
264 118	EUR	Citigroup	Standard Chartered plc 4.05% 04/12/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(4 184)	-
528 236	EUR	Merrill Lynch	Standard Chartered plc 4.05% 04/12/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(8 368)	-
668 000	USD	BNP Paribas	State of Qatar 9.75% 15/06/2030	Kauf	(1,00)%	20.12.2028	(13 831)	-
2 685 185	EUR	Merrill Lynch	Vodafone Group plc 1.88% 09/11/2025	Kauf	(1,00)%	20.06.2029	(63 868)	(0,01)
833 333	EUR	BNP Paribas	Vodafone Group plc 1.88% 09/11/2025	Kauf	(1,00)%	20.06.2029	(19 821)	-
791 139	EUR	Citigroup	Vodafone Group plc 1.88% 09/11/2025	Kauf	(1,00)%	20.12.2029	(20 098)	-
1 481 482	EUR	J.P. Morgan	Vodafone Group plc 1.88% 09/11/2025	Kauf	(1,00)%	20.06.2029	(35 237)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

Credit Default Swapkontrakte (Fortsetzung)

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
1 582 278	EUR	J.P. Morgan	Vodafone Group plc 1.88% 09/11/2025	Kauf	(1,00)%	20.12.2029	(40 195)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(580 978)	(0,07)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(449 220)	(0,06)

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
926 167	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,298% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	12.09.2061	590 655	0,09
20 000 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz (0,313)% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	16.04.2026	274 012	0,04
545 500	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,719% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	27.06.2049	229 583	0,03
1 000 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,138% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	28.09.2052	201 778	0,03
2 440 754	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,162% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	12.11.2030	158 231	0,02
8 750 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 2,269%	11.04.2030	20 552	–
15 000 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,736% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	05.02.2027	22 752	–
1 500 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,894% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	12.10.2027	38 943	0,01
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					1 536 506	0,22
906 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,149% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	09.11.2032	(26 271)	–
5 000 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,823% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	19.03.2030	(58 877)	(0,01)
3 000 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 4,107% Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	21.01.2030	(57 555)	(0,01)
1 000 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,879% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	28.02.2035	(8 565)	–
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(151 268)	(0,02)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					1 385 238	0,20

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF European Alpha Absolute Return

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
Anleihen					Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Finanzen					Investmentfonds				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 14/01/2026	EUR	1 682 000	1 681 166	6,20	Schroder ISF EURO Liquidity - Class I Accumulation EUR	EUR	18 850	2 624 761	9,69
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 28/01/2026	EUR	2 690 000	2 686 091	9,91				2 624 761	9,69
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 11/02/2026	EUR	1 956 000	1 951 958	7,20				Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW	2 624 761 9,69
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 25/02/2026	EUR	2 781 000	2 773 103	10,23				Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen	2 624 761 9,69
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 11/03/2026	EUR	2 646 000	2 636 242	9,73				Summe Kapitalanlagen	24 340 973 89,82
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 25/03/2026	EUR	2 697 000	2 684 516	9,91				Barmittel	3 044 569 11,23
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 09/04/2026	EUR	1 615 000	1 606 318	5,93				Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)	(285 441) (1,05)
			16 019 394	59,11				Summe Nettovermögen	27 100 101 100,00
Summe Anleihen			16 019 394	59,11					
Aktien									
Kommunikationsdienstleistungen									
Koninklijke KPN NV	EUR	254 799	1 013 081	3,74					
			1 013 081	3,74					
Zyklische Konsumgüter									
Stellantis NV	EUR	49 644	469 682	1,73					
			469 682	1,73					
Basiskonsumgüter									
Orkla ASA	NOK	32 946	312 871	1,15					
			312 871	1,15					
Energie									
Aker BP ASA	NOK	27 158	588 941	2,17					
			588 941	2,17					
Gesundheitswesen									
Roche Holding AG (CHF)	CHF	2 487	877 238	3,24					
			877 238	3,24					
Industrie									
Prysmian SpA	EUR	6 688	577 709	2,13					
Sandvik AB	SEK	38 768	1 076 350	3,98					
Wartsila OYJ Abp	EUR	25 689	780 946	2,88					
			2 435 005	8,99					
Summe Aktien			5 696 818	21,02					
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			21 716 212	80,13					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF European Alpha Absolute Return

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	997 680	DKK	7 448 000	27.01.2026	Goldman Sachs	227	-
EUR	106 068	DKK	792 000	27.01.2026	Morgan Stanley	2	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						229	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	1 484	USD	1 745	30.01.2026	HSBC	1	-
GBP	885 717	EUR	1 008 200	30.01.2026	HSBC	4 905	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						4 906	0,02
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						5 135	0,02
EUR	275 397	SEK	2 989 000	27.01.2026	Citibank	(707)	-
EUR	1 294 007	SEK	14 050 000	27.01.2026	J.P. Morgan	(3 839)	(0,02)
EUR	32 651	SEK	356 000	27.01.2026	Lloyds Bank	(234)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(4 780)	(0,02)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	2 865	GBP	2 519	30.01.2026	HSBC	(16)	-
USD	492 816	EUR	419 123	30.01.2026	HSBC	(20)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(36)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(4 816)	(0,02)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						319	-

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 Index	20.03.2026	(122)	EUR	(7 126 020)	(117 045)	(0,43)
FTSE 100 Index	20.03.2026	(63)	GBP	(7 172 566)	(169 014)	(0,63)
FTSE 250 Index	20.03.2026	(17)	GBP	(877 739)	(16 919)	(0,06)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(302 978)	(1,12)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(302 978)	(1,12)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF European Alpha Absolute Return

Total Return Swaps

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):					
Dänische Aktien	J.P. Morgan	5 043	DKK	16.11.2026	12 829
Erhält Zinsen + Spread = 1,81%					
Zahlt Zinsen + Spread = 1,93% Erhält Performance der zugrunde liegenden Aktien (Korb):					
Französische Aktien	J.P. Morgan	62 721	EUR	16.06.2027	12 685
Irische Aktien	J.P. Morgan	48 204	EUR	16.06.2027	15 233
Spanische Aktien	J.P. Morgan	12 177	EUR	16.06.2027	2 679
Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):					
Niederländische Aktien	J.P. Morgan	10 150	EUR	16.06.2027	(1 015)
Französische Aktien	J.P. Morgan	5 276	EUR	16.06.2027	(2 266)
Deutsche Aktien	J.P. Morgan	28 314	EUR	16.06.2027	(24 067)
Spanische Aktien	J.P. Morgan	141 243	EUR	16.06.2027	4 682
Erhält Zinsen + Spread = 1,93%					
Zahlt Zinsen + Spread = 3,73% Erhält Performance der zugrunde liegenden Aktien (Korb):					
Aktien aus Bermuda	J.P. Morgan	59 623	GBP	16.06.2027	50 530
Britische Aktien	J.P. Morgan	1 952 018	GBP	16.06.2027	416 874
Aktien von Guernsey	J.P. Morgan	661 741	GBP	16.06.2027	58 179
Irische Aktien	J.P. Morgan	11 808	GBP	16.06.2027	(19 495)
Südafrikanische Aktien	J.P. Morgan	3 673	ZAR	16.06.2027	17 667
Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):					
Britische Aktien	J.P. Morgan	1 092 643	GBP	16.06.2027	(152 939)
Spanische Aktien	J.P. Morgan	58 155	GBP	16.06.2027	(7 060)
Erhält Zinsen + Spread = 3,73%					
Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):					
Schwedische Aktien	J.P. Morgan	62 583	SEK	14.04.2027	(80 750)
Erhält Zinsen + Spread = 1,75%					
				EUR	303 766

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Energie				
Anleihen					BP Capital Markets BV, Reg. S 4.323% 12/05/2035				
Kommunikationsdienstleistungen						EUR	1 100 000	1 150 161	0,21
Alphabet, Inc. 2.375% 06/11/2028	EUR	1 086 000	1 081 055	0,20	DCC Group Finance Ireland DAC, Reg. S 4.375% 27/06/2031				
Alphabet, Inc. 4.375% 06/11/2064	EUR	212 000	202 324	0,04		EUR	300 000	309 301	0,06
IPSOS SA, Reg. S 3.75% 22/01/2030	EUR	1 400 000	1 416 355	0,26	OMV AG, Reg. S 3.875% 10/11/2040				
Omnicom Finance Holdings plc 3.7% 06/03/2032	EUR	1 300 000	1 313 647	0,24		EUR	578 000	551 032	0,10
Orange SA, Reg. S 2.5% 13/11/2028	EUR	1 000 000	994 231	0,18	Southern Gas Networks plc, Reg. S 3.5% 16/10/2030				
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 5.625% 21/07/2028	EUR	2 500 000	2 632 804	0,48		EUR	400 000	403 574	0,07
Verizon Communications, Inc. 3.75% 28/02/2036	EUR	100 000	99 110	0,02	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3.83% 03/10/2029				
WPP Finance, Reg. S 3.625% 09/06/2031	EUR	1 042 000	1 029 283	0,19		EUR	2 100 000	2 119 468	0,39
			8 768 809	1,61	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 4.357% 03/10/2032				
						EUR	1 000 000	1 002 778	0,18
								5 536 314	1,01
Zyklische Konsumgüter					Finanzen				
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.25% 11/06/2036	EUR	600 000	596 977	0,11	Ageas SA, Reg. S 4.625% 02/05/2056				
IHG Finance LLC, Reg. S 4.375% 28/11/2029	EUR	700 000	729 935	0,13		EUR	500 000	508 788	0,09
RCI Banque SA, Reg. S 3.5% 17/01/2028	EUR	266 000	268 924	0,05	Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0.25% 29/06/2029				
RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 21/09/2028	EUR	1 200 000	1 254 400	0,23		EUR	11 300 000	10 343 451	1,89
RCI Banque SA, Reg. S 3.875% 12/01/2029	EUR	608 000	620 190	0,11	Agenzia Nazionale per l'Attrazione degli Investimenti e lo Sviluppo d'Impresa, Reg. S 3.125% 18/07/2030				
RCI Banque SA, Reg. S 3.625% 03/11/2032	EUR	600 000	591 876	0,11		EUR	2 507 000	2 505 708	0,46
Stellantis NV, Reg. S 4% 19/03/2034	EUR	1 100 000	1 072 890	0,20	AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029				
Stellantis NV, Reg. S 4.625% 06/06/2035	EUR	208 000	208 491	0,04		EUR	520 000	551 406	0,10
			5 343 683	0,98	AL Sydbank, Reg. S 5.125% 06/09/2028				
						EUR	2 900 000	3 010 265	0,55
Basiskonsumgüter					American Honda Finance Corp. 3.3% 21/03/2029				
Carrefour Banque SA, Reg. S 4.079% 05/05/2027	EUR	1 500 000	1 560 642	0,29		EUR	659 000	666 560	0,12
Coca-Cola Co. (The) 3.75% 15/08/2053	EUR	100 000	90 456	0,02	American Honda Finance Corp. 3.5% 27/06/2031				
Kraft Heinz Foods Co. 3.5% 15/03/2029	EUR	2 744 000	2 786 060	0,50		EUR	500 000	500 300	0,09
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 3.75% 14/11/2035	EUR	945 000	966 451	0,18	Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030				
			5 403 609	0,99		EUR	2 197 000	2 227 187	0,41
					Arbejdernes Landsbank A/S 4.875% 14/03/2029				
						EUR	1 900 000	1 977 159	0,36
					Arion Banki HF, Reg. S 3.625% 27/05/2030				
						EUR	1 569 000	1 576 302	0,29
					Arion Banki HF, Reg. S 3.5% 02/09/2031				
						EUR	600 000	593 000	0,11
					ASB Bank Ltd., Reg. S 3.086% 08/05/2030				
						EUR	1 700 000	1 700 124	0,31
					ASR Nederland NV, Reg. S 3.625% 12/12/2028				
						EUR	800 000	819 464	0,15
					Athene Global Funding, Reg. S 3.41% 25/02/2030				
						EUR	2 471 000	2 474 584	0,45

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Athene Global Funding, Reg. S 3.716% 22/08/2032	EUR	500 000	495 415	0,09	Cassa Depositi e Prestiti SpA, Reg. S 3.375% 11/02/2032	EUR	3 700 000	3 727 793	0,68
Athora Holding Ltd., Reg. S 6.625% 16/06/2028	EUR	2 750 000	2 937 157	0,54	CCF SFH SACA, Reg. S 2.5% 09/04/2029	EUR	5 300 000	5 272 235	0,97
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3.15% 20/10/2053	EUR	2 444 000	2 162 345	0,40	CCF SFH SACA, Reg. S 3% 23/04/2030	EUR	3 300 000	3 317 656	0,61
Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	1 000 000	1 069 678	0,20	Chile Government Bond 3.75% 14/01/2032	EUR	1 517 000	1 543 800	0,28
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	1 800 000	1 879 104	0,34	Chile Government Bond 3.8% 01/07/2035	EUR	3 044 312	3 047 356	0,56
Banco di Desio e della Brianza SpA, Reg. S 4% 13/03/2028	EUR	663 000	683 870	0,13	Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 2.625% 29/10/2029	EUR	3 000 000	2 991 275	0,55
Banco Santander SA, Reg. S 2.875% 14/07/2033	EUR	4 300 000	4 235 117	0,78	Citadele Banka A/S, Reg. S 3.875% 23/12/2029	EUR	1 498 000	1 502 863	0,28
Banco Santander SA, Reg. S 5.75% 23/08/2033	EUR	2 200 000	2 328 088	0,43	Citigroup, Inc., Reg. S 3.713% 22/09/2028	EUR	1 800 000	1 833 606	0,34
Bank of America Corp., Reg. S 1.662% 25/04/2028	EUR	1 250 000	1 236 317	0,23	CK Hutchison Finance 16 Ltd., Reg. S 2% 06/04/2028	EUR	2 800 000	2 756 942	0,51
Bank of Montreal, Reg. S 3.75% 10/07/2030	EUR	1 200 000	1 227 282	0,22	Clydesdale Bank plc, Reg. S 3.75% 22/08/2028	EUR	1 312 000	1 348 588	0,25
Banque Cantonale de Geneve 3.414% 27/03/2030	EUR	1 720 000	1 738 725	0,32	Commerzbank AG, Reg. S 6.5% 06/12/2032	EUR	200 000	211 515	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.875% 16/06/2032	EUR	1 300 000	1 316 051	0,24	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 0.375% 01/12/2027	EUR	600 000	588 955	0,11
Belgium Government Bond, Reg. S 3.75% 22/06/2045	EUR	822 985	793 981	0,15	CPPIB Capital, Inc., Reg. S 3.125% 11/06/2029	EUR	1 689 000	1 720 441	0,32
Blue Owl Credit Income Corp., Reg. S 4.25% 31/01/2031	EUR	1 110 000	1 077 488	0,20	Credit Agricole Italia SpA, Reg. S 0.25% 17/01/2028	EUR	800 000	765 158	0,14
BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029	EUR	2 900 000	2 988 768	0,55	Credit Agricole Italia SpA, Reg. S 3.5% 11/03/2036	EUR	10 400 000	10 359 649	1,89
BPCE SA, Reg. S 4.625% 02/03/2030	EUR	900 000	942 479	0,17	Credit Agricole SA, Reg. S 3.125% 26/01/2029	EUR	800 000	806 197	0,15
Bulgaria Government Bond, Reg. S 4.125% 18/07/2045	EUR	2 018 000	1 944 042	0,36	Credit Mutuel Home Loan SFH SA 2.625% 06/06/2030	EUR	3 400 000	3 374 133	0,62
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2026	EUR	770 000	768 676	0,14	Crelan SA, Reg. S 5.25% 23/01/2032	EUR	500 000	540 344	0,10
Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 2.5% 19/03/2026	EUR	550 000	550 539	0,10	Croatia Government Bond, Reg. S 3.25% 11/02/2037	EUR	1 089 000	1 053 965	0,19
CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033	EUR	700 000	740 007	0,14	Danske Bank A/S, Reg. S 4.5% 09/11/2028	EUR	1 200 000	1 239 274	0,23
					Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 2.625% 11/09/2028	EUR	3 598 000	3 606 421	0,66
					E.ON International Finance BV, Reg. S 1.25% 19/10/2027	EUR	900 000	880 405	0,16

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Edenred SE, Reg. S 3.25% 27/08/2030	EUR	1 100 000	1 097 563	0,20	GA Global Funding Trust, Reg. S 3.75% 20/06/2032	EUR	1 300 000	1 289 798	0,24
Edenred SE, Reg. S 3.625% 05/08/2032	EUR	200 000	199 145	0,04	Gaci First Investment Co., Reg. S 2.75% 14/10/2028	EUR	7 549 000	7 509 285	1,37
ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.875% 13/09/2029	EUR	900 000	916 666	0,17	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.984% 18/12/2036	EUR	756 000	755 358	0,14
Equitable Financial Life Global Funding, Reg. S 0.6% 16/06/2028	EUR	1 000 000	948 959	0,17	Greece Government Bond, Reg. S, 144A 4.125% 15/06/2054	EUR	5 206 000	5 088 605	0,93
Erste&Steier- maerkische Banka d.d., Reg. S 4.875% 31/01/2029	EUR	1 500 000	1 555 768	0,29	Grenke Finance plc, Reg. S 5.125% 04/01/2029	EUR	700 000	725 361	0,13
European Stability Mechanism, Reg. S 1% 23/06/2027	EUR	4 948	4 870	–	Grenke Finance plc, Reg. S 5.75% 06/07/2029	EUR	2 240 000	2 385 235	0,44
European Union, Reg. S 3.375% 04/10/2038	EUR	5 679 496	5 613 894	1,03	Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.875% 30/03/2027	EUR	100 000	102 696	0,02
European Union, Reg. S 3.375% 04/10/2039	EUR	2 279 828	2 233 069	0,41	Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.75% 02/05/2029	EUR	540 000	566 598	0,10
European Union, Reg. S 3.75% 12/10/2045	EUR	2 299 000	2 266 199	0,42	Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 3.5% 31/01/2030	EUR	528 000	533 456	0,10
European Union, Reg. S 3.25% 04/02/2050	EUR	3 264 000	2 906 589	0,53	HSBC Holdings plc, Reg. S 4.752% 10/03/2028	EUR	100 000	102 569	0,02
European Union, Reg. S 2.5% 04/10/2052	EUR	1 994 075	1 501 879	0,28	HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032	EUR	100 000	106 085	0,02
European Union, Reg. S 4% 12/10/2055	EUR	1 836 385	1 809 024	0,33	ICG plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	1 037 000	1 023 439	0,19
EXOR NV, Reg. S 3.75% 05/11/2035	EUR	593 000	581 632	0,11	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1.125% 16/06/2027	EUR	6 000 000	5 911 953	1,08
FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 4.625% 23/02/2029	EUR	1 300 000	1 347 229	0,25	Investec plc, Reg. S 3.625% 19/02/2031	EUR	3 054 000	3 062 484	0,56
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3.6% 25/05/2042	EUR	8 796 000	8 309 493	1,51	Islandsbanki HF, Reg. S 3.875% 20/09/2030	EUR	500 000	507 386	0,09
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/06/2044	EUR	3 133 255	1 681 500	0,31	Islandsbanki HF, Reg. S 3.75% 11/11/2032	EUR	964 000	954 599	0,17
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/05/2054	EUR	2 903 000	2 235 721	0,41	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 3.1% 01/03/2040	EUR	2 492 000	2 296 067	0,42
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.75% 25/05/2066	EUR	6 204 000	3 047 495	0,56	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4.75% 01/09/2044	EUR	6 411 000	7 001 589	1,28
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/05/2072	EUR	2 275 324	563 740	0,10	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2.7% 01/03/2047	EUR	4 859 000	3 886 517	0,71

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4.5% 01/10/2053	EUR	4 781 000	4 914 355	0,90	NatWest Group plc, Reg. S 4.067% 06/09/2028	EUR	1 207 000	1 236 035	0,23
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4.3% 01/10/2054	EUR	2 680 000	2 659 190	0,49	NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029	EUR	1 400 000	1 458 941	0,27
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2.8% 01/03/2067	EUR	1 609 000	1 145 865	0,21	Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 5.625% 23/08/2034	EUR	1 700 000	1 800 453	0,33
Kommunalkredit Austria AG, Reg. S 4.25% 01/04/2031	EUR	400 000	404 380	0,07	Novo Banco SA, Reg. S 9.875% 01/12/2033	EUR	2 200 000	2 540 798	0,47
Kutxabank SA, Reg. S 4% 01/02/2028	EUR	2 900 000	2 955 032	0,54	OMERS Finance Trust, Reg. S 3.125% 25/01/2029	EUR	3 300 000	3 345 842	0,61
La Banque Postale Home Loan SFH SA, Reg. S 2.75% 05/11/2031	EUR	2 200 000	2 170 694	0,40	OMERS Finance Trust, Reg. S 3.25% 28/01/2035	EUR	8 764 000	8 614 721	1,57
Lithuania Government Bond, Reg. S 3.625% 10/03/2036	EUR	5 791 000	5 717 773	1,05	OPEC Fund for International Development (The), Reg. S 2.75% 24/09/2030	EUR	2 280 000	2 268 076	0,42
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 11/01/2029	EUR	530 000	548 817	0,10	OTP Banka d.d., Reg. S 3.5% 20/05/2028	EUR	900 000	907 355	0,17
Luminor Bank A/S, Reg. S 2.653% 10/09/2029	EUR	4 922 000	4 903 129	0,90	OTP Jelzalogbank Zrt., Reg. S 3.137% 31/03/2031	EUR	6 114 000	6 105 341	1,12
Luminor Bank A/S, Reg. S 3.551% 12/06/2029	EUR	300 000	302 727	0,06	PACCAR Financial Europe BV, Reg. S 2.75% 19/05/2028	EUR	2 100 000	2 105 423	0,39
MassMutual Global Funding II, Reg. S 3.75% 19/01/2030	EUR	1 875 000	1 914 116	0,35	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028	EUR	1 220 000	1 281 507	0,23
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 2.625% 05/08/2030	EUR	3 501 000	3 465 699	0,64	PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 2.5% 12/06/2029	EUR	8 200 000	8 123 618	1,48
Mexico Government Bond 4.625% 04/05/2033	EUR	6 642 000	6 780 445	1,24	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 3.375% 15/06/2040	EUR	2 213 000	2 161 754	0,40
Mexico Government Bond 5.125% 19/03/2038	EUR	1 883 000	1 876 734	0,34	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 1% 12/04/2052	EUR	2 252 000	1 196 775	0,22
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 4.375% 27/06/2030	EUR	6 668 000	6 823 339	1,25	Prima Banka Slovensko A/S, Reg. S 2.5% 02/10/2028	EUR	4 800 000	4 783 985	0,88
Mitsubishi HC Capital UK plc, Reg. S 2.856% 26/11/2028	EUR	2 070 000	2 064 276	0,38	Province of British Columbia, Reg. S 3.9% 10/10/2045	EUR	3 662 000	3 570 672	0,65
Moneta Money Bank A/S, Reg. S 4.414% 11/09/2030	EUR	2 400 000	2 465 049	0,45	PSP Capital, Inc., Reg. S 3.25% 02/07/2034	EUR	2 891 000	2 873 279	0,53
Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	EUR	2 161 000	2 242 646	0,41	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 0.125% 26/01/2028	EUR	700 000	666 164	0,12
Nationwide Building Society, Reg. S 4.625% 29/10/2028	EUR	1 100 000	1 138 444	0,21	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.625% 13/11/2033	EUR	300 000	299 381	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030	EUR	2 300 000	2 409 546	0,44	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.85% 30/07/2037	EUR	3 510 000	2 642 539	0,48
Raiffeisen Bank Zrt., Reg. S 4.191% 01/07/2031	EUR	700 000	703 307	0,13	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.2% 31/10/2040	EUR	4 209 000	3 029 570	0,56
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 3.852% 03/09/2032	EUR	1 300 000	1 326 107	0,24	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4% 31/10/2054	EUR	2 606 000	2 559 104	0,47
Region Wallonne Belgium, Reg. S 3% 06/12/2030	EUR	4 700 000	4 695 839	0,86	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2071	EUR	2 296 000	1 043 692	0,19
Region Wallonne Belgium, Reg. S 3.125% 22/06/2032	EUR	4 700 000	4 645 574	0,85	Standard Chartered plc, Reg. S 4.874% 10/05/2031	EUR	1 000 000	1 066 090	0,20
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3.32% 29/01/2027	EUR	3 937 000	3 975 725	0,73	Tatra Banka A/S, Reg. S 2.75% 27/05/2030	EUR	5 200 000	5 180 104	0,95
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3% 22/11/2028	EUR	700 000	709 667	0,13	Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029	EUR	2 300 000	2 408 516	0,44
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.5% 24/02/2036	EUR	100 000	99 403	0,02	UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia A/S, Reg. S 2.625% 03/03/2030	EUR	2 900 000	2 873 016	0,53
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.625% 27/05/2036	EUR	1 100 000	1 100 626	0,20	Volksbank Wien AG, Reg. S 3.625% 09/09/2031	EUR	1 600 000	1 608 424	0,29
SIX Finance Luxembourg SA, Reg. S 3.25% 30/05/2030	EUR	1 750 000	1 753 422	0,32	Volksbank Wien AG, Reg. S 5.75% 21/06/2034	EUR	1 200 000	1 250 965	0,23
Slovakia Government Bond, Reg. S 3% 06/11/2031	EUR	3 337 000	3 345 676	0,61	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 2.75% 19/06/2028	EUR	1 200 000	1 195 131	0,22
Slovakia Government Bond, Reg. S 3.75% 06/03/2034	EUR	211 000	217 018	0,04	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.125% 10/12/2029	EUR	500 000	497 605	0,09
Slovenia Government Bond, Reg. S 3% 10/03/2034	EUR	1 796 000	1 797 686	0,33	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.5% 19/06/2031	EUR	600 000	598 690	0,11
Slovenia Government Bond, Reg. S 3.125% 02/07/2035	EUR	7 529 000	7 453 861	1,36	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.625% 02/10/2032	EUR	200 000	198 145	0,04
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3.15% 30/04/2035	EUR	4 805 000	4 773 541	0,88	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.75% 10/12/2032	EUR	500 000	497 165	0,09
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3.2% 31/10/2035	EUR	5 624 000	5 585 152	1,02	Volvo Treasury AB, Reg. S 3.125% 26/08/2029	EUR	1 700 000	1 713 610	0,31
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4.2% 31/01/2037	EUR	2 539 000	2 724 070	0,50	Westpac Securities NZ Ltd., Reg. S 3.75% 20/04/2028	EUR	1 852 000	1 903 641	0,35
								383 102 570	70,22
					Gesundheitswesen				
					American Medical Systems Europe BV 3.375% 08/03/2029	EUR	200 000	202 837	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
BMS Ireland Capital Funding DAC 3.857% 10/11/2038	EUR	525 000	516 969	0,09	SGS Finance BV, Reg. S 3.125% 10/09/2030	EUR	700 000	700 904	0,13
BMS Ireland Capital Funding DAC 4.581% 10/11/2055	EUR	169 000	164 825	0,03	Teleperforman- ce SE, Reg. S 4.25% 21/01/2030	EUR	1 700 000	1 750 381	0,32
Cencora, Inc. 2.875% 22/05/2028	EUR	1 100 000	1 108 865	0,21	Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031	EUR	1 200 000	1 300 375	0,24
MSD Netherlands Capital BV 3.75% 30/05/2054	EUR	100 000	87 836	0,02	Thales SA, Reg. S 4.125% 18/10/2028	EUR	1 800 000	1 862 667	0,34
Sanofi SA, Reg. S 0.5% 13/01/2027	EUR	300 000	294 488	0,05				29 440 501	5,40
			2 375 820	0,44	Informationstechnologie				
Industrie					Sage Group plc (The), Reg. S 3.82% 15/02/2028	EUR	600 000	612 029	0,12
Adif Alta Velocidad, Reg. S 3.125% 31/10/2032	EUR	3 400 000	3 378 400	0,61	Tyco Electronics Group SA 2.5% 06/05/2028	EUR	353 000	352 243	0,06
Aena SME SA, Reg. S 4.25% 13/10/2030	EUR	400 000	420 341	0,08				964 272	0,18
Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	1 700 000	1 761 934	0,32	Grundstoffe				
Ayvens SA, Reg. S 3.875% 24/01/2028	EUR	300 000	307 398	0,06	Air Liquide Finance SA, Reg. S 2.625% 05/11/2029	EUR	400 000	397 543	0,07
Ayvens SA, Reg. S 3.25% 19/02/2030	EUR	500 000	501 901	0,09	Brenntag Finance BV, Reg. S 3.375% 02/10/2031	EUR	700 000	692 165	0,13
Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	900 000	995 894	0,18	Brenntag Finance BV, Reg. S 3.875% 24/04/2032	EUR	600 000	606 628	0,11
Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3% 27/11/2029	EUR	1 800 000	1 800 060	0,33	Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 4.154% 29/04/2031	EUR	1 300 000	1 342 099	0,25
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2.875% 16/05/2027	EUR	600 000	601 514	0,11	Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030	EUR	1 200 000	1 267 252	0,23
East Japan Railway Co., Reg. S 4.389% 05/09/2043	EUR	200 000	202 041	0,04	Silfin NV, Reg. S 4.25% 25/05/2032	EUR	100 000	100 411	0,02
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 3.715% 08/10/2031	EUR	200 000	200 635	0,04				4 406 098	0,81
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029	EUR	2 600 000	2 773 068	0,51	Immobilien				
GXO Logistics Capital BV 3.75% 24/11/2030	EUR	3 010 000	3 002 718	0,55	AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 3.375% 13/05/2031	EUR	401 000	399 269	0,07
Honeywell International, Inc. 3.375% 01/03/2030	EUR	1 600 000	1 618 697	0,30	CBRE Open-Ended SCA SICAV-SIF Fund, Reg. S 0.5% 27/01/2028	EUR	1 350 000	1 289 367	0,24
IMCD NV, Reg. S 4.875% 18/09/2028	EUR	2 000 000	2 084 760	0,38	CBRE Open-Ended SCA SICAV-SIF Fund, Reg. S 4.75% 27/03/2034	EUR	1 300 000	1 355 385	0,24
IMCD NV, Reg. S 3.625% 30/04/2030	EUR	100 000	100 357	0,02	HOWOGE Woh- nungsbaugesell- schaft mbH, Reg. S 3.875% 05/06/2030	EUR	200 000	205 344	0,04
Leasys SpA, Reg. S 3.375% 25/01/2029	EUR	3 050 000	3 086 316	0,57	In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	1 000 000	930 115	0,17
Mohawk Capital Finance SA 1.75% 12/06/2027	EUR	1 000 000	990 140	0,18	Mercialys SA, REIT, Reg. S 4% 04/06/2032	EUR	1 300 000	1 301 317	0,24

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 3.875% 05/06/2032	EUR	1 300 000	1 288 301	0,24	Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030	EUR	2 400 000	2 483 759	0,46
Realty Income Corp., REIT 5.125% 06/07/2034	EUR	265 000	288 672	0,05				5 206 789	0,95
Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 4% 22/01/2032	EUR	1 200 000	1 198 013	0,22	Industrie				
Vonovia SE, Reg. S 4.5% 12/11/2040	EUR	200 000	197 024	0,04	Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 22/01/2032	EUR	275 000	277 049	0,05
			8 452 807	1,55	Honeywell International, Inc. 4.125% 02/11/2034	EUR	1 300 000	1 335 840	0,25
Versorger								1 612 889	0,30
E.ON SE, Reg. S 3.75% 01/03/2029	EUR	300 000	309 461	0,06	Immobilien				
ESB Finance DAC, Reg. S 4% 03/10/2028	EUR	700 000	722 205	0,13	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 4.25% 20/11/2037	EUR	930 000	907 376	0,17
Italgas SpA, Reg. S 3.125% 08/02/2029	EUR	1 700 000	1 717 089	0,31				907 376	0,17
Redexis SA, Reg. S 4.375% 30/05/2031	EUR	1 300 000	1 332 211	0,24	Versorger				
Statkraft A/S, Reg. S 3.125% 13/12/2026	EUR	6 551 000	6 595 091	1,21	Enel SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	500 000	533 802	0,10
Statkraft A/S, Reg. S 3.375% 22/03/2032	EUR	2 144 000	2 155 874	0,40	Snam SpA, Reg. S 3.375% 26/11/2031	EUR	1 000 000	1 005 885	0,18
Veolia Environnement SA, Reg. S 1.5% 03/04/2029	EUR	200 000	192 070	0,04				1 539 687	0,28
			13 024 001	2,39	Summe Anleihen			9 560 650	1,75
Summe Anleihen			466 818 484	85,58	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			9 560 650	1,75
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			466 818 484	85,58	Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Anleihen					Investmentfonds				
Energie					Schroder ISF EURO Short Term Bond - Class I Accumulation	EUR	2 051 844	17 714 184	3,25
TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 4.06% 01/07/2040	EUR	300 000	293 909	0,05	Schroder ISF Securitised Credit - Class I Distribution EUR Hedged	EUR	392 773	33 807 871	6,19
			293 909	0,05				51 522 055	9,44
Finanzen					Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			51 522 055	9,44
American Honda Finance Corp. 3.95% 19/03/2032	EUR	790 000	806 862	0,15	Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen			51 522 055	9,44
Arbejdernes Landsbank A/S 3.625% 05/03/2030	EUR	500 000	505 447	0,09	Summe Kapitalanlagen			527 901 189	96,77
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, Reg. S 3.75% 30/04/2029	EUR	400 000	408 261	0,07	Barmittel			12 161 898	2,23
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.5% 18/02/2032	EUR	1 000 000	1 002 460	0,18	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			5 438 331	1,00
					Summe Nettovermögen			545 501 418	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	1 638 064	USD	1 909 699	15.01.2026	HSBC	15 683	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						15 683	–
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						15 683	–
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						15 683	–

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-BTP	06.03.2026	(23)	EUR	(2 764 830)	8 050	–
Euro-Buxl	06.03.2026	5	EUR	549 400	3 000	–
Euro-Schatz	06.03.2026	(235)	EUR	(25 093 300)	31 725	0,01
ICE 3 Month SONIA Index	16.03.2027	374	GBP	103 627 677	26 743	–
US 2 Year Note	31.03.2026	(41)	USD	(7 278 406)	2 610	–
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	(178)	USD	(17 432 020)	140 991	0,03
US Ultra Bond	20.03.2026	(190)	USD	(19 119 522)	403 794	0,07
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					616 913	0,11
Euro-Bobl	06.03.2026	756	EUR	87 786 720	(260 828)	(0,05)
Euro-Bund	06.03.2026	49	EUR	6 248 970	(55 125)	(0,01)
Euro-OAT	06.03.2026	295	EUR	35 571 100	(177 000)	(0,03)
Short-Term Euro-BTP	06.03.2026	53	EUR	5 688 755	(7 950)	–
US 5 Year Note	31.03.2026	397	USD	36 922 924	(118 647)	(0,02)
US 10 Year Note	20.03.2026	244	USD	23 357 579	(145 843)	(0,03)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(765 393)	(0,14)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(148 480)	(0,03)

Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
8 923 000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.45-V1	Verkauf	5,00%	20.12.2030	585 306	0,11
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							585 306	0,11
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							585 306	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Bond

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
28 524 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,473% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	31.08.2032	89 512	0,02
1 373 307 000	JPY	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,777% Erhält variablen Zinssatz TONAR 1 Day	17.12.2035	46 127	0,01
57 173 000	CAD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz REPO_CORRA 1 Day Erhält Festzinssatz 2,498%	16.12.2027	28 447	–
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					164 086	0,03
10 134 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SOFR 1 Day Erhält Festzinssatz 4,023%	15.11.2053	(171 657)	(0,03)
41 600 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,343% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	17.12.2027	(24 982)	(0,01)
3 177 537 000	JPY	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz TONAR 1 Day Erhält Festzinssatz 1,044%	17.12.2027	(20 939)	–
315 828 000	JPY	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz TONAR 1 Day Erhält Festzinssatz 2,761%	17.12.2055	(20 938)	–
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(238 516)	(0,04)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(74 430)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Government Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Finanzen									
Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0.25% 29/06/2029	EUR	9 700 000	8 878 890	1,62	Bulgaria Government Bond, Reg. S 4.125% 18/07/2045	EUR	1 872 000	1 803 393	0,33
Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 2.75% 30/09/2030	EUR	6 500 000	6 420 003	1,17	Bundesobli- gation, Reg. S 2.1% 12/04/2029	EUR	22 977 000	22 855 507	4,17
Agenzia Nazionale per l'Attrazione degli Investimenti e lo Sviluppo d'Impresa, Reg. S 3.125% 18/07/2030	EUR	2 328 000	2 326 801	0,42	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2031	EUR	3 679 625	3 251 652	0,59
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3.45% 20/10/2030	EUR	3 709 000	3 851 147	0,70	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2032	EUR	1 691 492	1 450 196	0,26
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3.15% 20/06/2044	EUR	920 000	862 914	0,16	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.6% 15/08/2034	EUR	3 476 000	3 427 594	0,62
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1.5% 20/02/2047	EUR	1 056 000	715 101	0,13	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/02/2035	EUR	6 641 239	6 469 921	1,18
Austria Government Bond, Reg. S 3.2% 15/07/2039	EUR	2 751 600	2 686 148	0,49	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2035	EUR	13 547 304	10 397 217	1,89
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 3.5% 23/04/2029	EUR	3 097 000	3 174 008	0,58	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4% 04/01/2037	EUR	4 413 609	4 837 734	0,88
Banco de Sabadell SA, Reg. S 3.25% 05/06/2034	EUR	7 700 000	7 701 392	1,40	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/05/2038	EUR	1 028 498	809 760	0,15
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.35% 22/06/2032	EUR	1 579 846	1 342 357	0,24	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2040	EUR	897 376	1 060 356	0,19
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2.85% 22/10/2034	EUR	2 090 000	2 028 286	0,37	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.6% 15/05/2041	EUR	1 554 000	1 435 139	0,26
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.7% 22/06/2050	EUR	2 494 743	1 557 151	0,28	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3.25% 04/07/2042	EUR	2 373 000	2 365 813	0,43
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2.15% 22/06/2066	EUR	564 982	329 716	0,06	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 04/07/2044	EUR	5 912 000	5 236 542	0,95
Belgium Government Bond, Reg. S 5.5% 28/03/2028	EUR	943 000	1 009 154	0,18	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/08/2054	EUR	6 162 903	5 086 794	0,93
Belgium Government Bond, Reg. S 3.75% 22/06/2045	EUR	3 741 479	3 609 620	0,66	Cassa Depositi e Prestiti SpA, Reg. S 3.375% 11/02/2032	EUR	3 300 000	3 324 789	0,61
					Chile Government Bond 3.75% 14/01/2032	EUR	1 328 000	1 351 461	0,25
					Chile Government Bond 3.8% 01/07/2035	EUR	2 859 335	2 862 194	0,52
					Credit Agricole Italia SpA, Reg. S 3.5% 11/03/2036	EUR	9 000 000	8 965 080	1,63
					Croatia Government Bond, Reg. S 4% 14/06/2035	EUR	1 255 000	1 341 275	0,24
					Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 2.625% 11/09/2028	EUR	3 239 000	3 246 581	0,59

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Government Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Erste Group Bank AG, Reg. S 0.01% 12/07/2028	EUR	1 600 000	1 505 932	0,27	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/06/2044	EUR	5 865 658	3 147 878	0,57
European Union, Reg. S 2.875% 06/12/2027	EUR	2 030 572	2 055 281	0,37	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3.25% 25/05/2045	EUR	2 317 000	2 040 408	0,37
European Union, Reg. S 1% 06/07/2032	EUR	2 246 000	2 005 607	0,37	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/06/2049	EUR	628 809	510 214	0,09
European Union, Reg. S 4% 12/10/2055	EUR	1 956 238	1 927 091	0,35	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.5% 25/05/2050	EUR	1 318 717	760 991	0,14
European Union Bill, Reg. S 0% 05/06/2026	EUR	16 876 440	16 732 349	3,05	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/05/2054	EUR	5 130 125	3 950 922	0,72
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 2.5% 17/06/2028	EUR	1 548 000	1 550 200	0,28	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4% 25/04/2055	EUR	1 524 000	1 416 857	0,26
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/09/2030	EUR	2 325 000	2 059 601	0,38	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3.25% 25/05/2055	EUR	1 333 000	1 073 700	0,20
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.75% 25/05/2028	EUR	9 581 908	9 227 859	1,68	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4% 25/04/2060	EUR	2 203 135	2 010 840	0,37
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.75% 25/11/2028	EUR	23 070 000	21 989 488	4,00	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.75% 25/05/2066	EUR	2 022 498	993 480	0,18
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0% 25/11/2029	EUR	14 158 816	12 801 509	2,33	Gaci First Investment Co., Reg. S 2.75% 14/10/2028	EUR	7 284 000	7 245 679	1,32
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0% 25/11/2030	EUR	8 981 000	7 847 156	1,43	Greece Government Bond, Reg. S, 144A 4.125% 15/06/2054	EUR	6 351 000	6 207 785	1,13
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.5% 25/05/2031	EUR	4 820 000	4 491 808	0,82	Iccrea Banca SpA, Reg. S 2.625% 07/11/2031	EUR	3 019 000	2 984 466	0,54
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0% 25/11/2031	EUR	4 177 000	3 516 436	0,64	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2.7% 01/10/2030	EUR	7 608 000	7 584 674	1,38
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 5.75% 25/10/2032	EUR	4 725 570	5 488 004	1,00	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 3.65% 01/08/2035	EUR	15 303 000	15 548 505	2,83
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/11/2032	EUR	3 461 000	3 221 732	0,59	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 5% 01/08/2039	EUR	4 725 000	5 337 568	0,97
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.25% 25/05/2034	EUR	14 688 000	12 441 368	2,27	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4.75% 01/09/2044	EUR	4 608 000	5 032 495	0,92
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/11/2034	EUR	3 754 000	3 633 392	0,66	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 3.85% 01/09/2049	EUR	5 711 000	5 439 682	0,99
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4% 25/10/2038	EUR	4 875 000	4 969 161	0,90					
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3.6% 25/05/2042	EUR	11 625 700	10 982 683	2,00					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Government Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4.5% 01/10/2053	EUR	5 657 000	5 814 789	1,06	OPEC Fund for International Development (The), Reg. S 2.75% 24/09/2030	EUR	2 146 000	2 134 776	0,39
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4.3% 01/10/2054	EUR	3 472 000	3 445 040	0,63	OTP Jelzalogbank Zrt., Reg. S 3.137% 31/03/2031	EUR	4 701 000	4 694 342	0,85
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2.8% 01/03/2067	EUR	1 942 000	1 383 015	0,25	PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 2.5% 12/06/2029	EUR	5 500 000	5 448 768	0,99
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2.65% 01/12/2027	EUR	20 197 000	20 353 687	3,71	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 3.625% 12/06/2054	EUR	4 629 000	4 355 756	0,79
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 0.25% 15/03/2028	EUR	6 727 000	6 438 260	1,17	Prima Banka Slovensko A/S, Reg. S 2.5% 02/10/2028	EUR	4 600 000	4 584 652	0,83
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 3.85% 15/12/2029	EUR	9 025 000	9 437 709	1,72	Province of British Columbia, Reg. S 3.9% 10/10/2045	EUR	4 261 000	4 154 733	0,76
Lithuania Government Bond, Reg. S 3.625% 10/03/2036	EUR	4 293 000	4 238 715	0,77	Region Wallonne Belgium, Reg. S 3.125% 22/06/2032	EUR	4 000 000	3 953 680	0,72
Luminor Bank A/S, Reg. S 2.653% 10/09/2029	EUR	3 348 000	3 335 164	0,61	Slovakia Government Bond, Reg. S 3.625% 08/06/2033	EUR	3 480 000	3 560 858	0,65
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 2.625% 05/08/2030	EUR	2 945 000	2 915 306	0,53	Slovakia Government Bond, Reg. S 3.75% 06/03/2034	EUR	379 000	389 809	0,07
Mexico Government Bond 4.625% 04/05/2033	EUR	5 800 000	5 920 895	1,08	Slovakia Government Bond, Reg. S 3.75% 23/02/2035	EUR	566 000	577 625	0,11
Mexico Government Bond 5.125% 19/03/2038	EUR	1 741 000	1 735 207	0,32	Slovenia Government Bond, Reg. S 3% 10/03/2034	EUR	2 294 000	2 296 154	0,42
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 4.375% 27/06/2030	EUR	5 840 000	5 976 050	1,09	Slovenia Government Bond, Reg. S 3.125% 02/07/2035	EUR	6 960 000	6 890 539	1,25
Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap, Reg. S 0.375% 15/04/2030	EUR	1 300 000	1 174 306	0,21	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.8% 30/07/2027	EUR	9 581 000	9 388 700	1,71
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2.75% 15/01/2047	EUR	1 199 607	1 068 419	0,19	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.7% 30/04/2032	EUR	4 430 000	3 888 636	0,71
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2% 15/01/2054	EUR	1 941 569	1 403 416	0,26	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3.55% 31/10/2033	EUR	7 653 000	7 916 238	1,44
OMERS Finance Trust, Reg. S 3.25% 28/01/2035	EUR	5 933 000	5 831 941	1,06	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3.25% 30/04/2034	EUR	1 935 000	1 952 765	0,36
					Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3.15% 30/04/2035	EUR	3 068 000	3 047 914	0,56

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Government Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3.2% 31/10/2035	EUR	13 816 000	13 720 566	2,50	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2071	EUR	1 815 000	825 044	0,15
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.85% 30/07/2037	EUR	7 352 000	5 535 027	1,01	UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia A/S, Reg. S 2.625% 03/03/2030	EUR	2 600 000	2 575 807	0,47
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.2% 31/10/2040	EUR	3 842 000	2 765 409	0,50				517 541 524	94,24
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2.9% 31/10/2046	EUR	3 437 000	2 961 519	0,54	Industrie				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050	EUR	3 078 000	1 645 801	0,30	Adif Alta Velocidad, Reg. S 3.125% 31/01/2030	EUR	6 400 000	6 462 463	1,18
					Adif Alta Velocidad, Reg. S 3.125% 31/10/2032	EUR	3 200 000	3 179 670	0,58
								9 642 133	1,76
					Summe Anleihen			527 183 657	96,00
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			527 183 657	96,00
					Summe Kapitalanlagen			527 183 657	96,00
					Barmittel			16 835 165	3,07
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			5 107 585	0,93
					Summe Nettovermögen			549 126 407	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
USD	117 186	EUR	100 736	15.01.2026	UBS	(1 181)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1 181)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1 181)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1 181)	-

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bund	06.03.2026	(64)	EUR	(8 161 920)	31 410	0,01
Euro-Buxl	06.03.2026	35	EUR	3 845 800	21 000	-
ICE 3 Month SONIA Index	16.03.2027	382	GBP	105 844 314	27 173	-
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	(193)	USD	(18 901 010)	152 872	0,03
US Ultra Bond	20.03.2026	(184)	USD	(18 515 748)	391 043	0,08
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					623 498	0,12
Euro-Bobl	06.03.2026	416	EUR	48 305 920	(55 528)	(0,01)
Euro-BTP	06.03.2026	22	EUR	2 644 620	(5 330)	-
Euro-Schatz	06.03.2026	203	EUR	21 676 340	(27 913)	(0,01)
US 5 Year Note	31.03.2026	366	USD	34 039 773	(109 382)	(0,02)
US 10 Year Note	20.03.2026	250	USD	23 931 945	(149 429)	(0,03)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(347 582)	(0,07)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					275 916	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Government Bond

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
29 320 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,473% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	31.08.2032	92 010	0,02
1 369 645 000	JPY	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,777% Erhält variablen Zinssatz TONAR 1 Day	17.12.2035	46 004	0,01
57 241 000	CAD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz REPO_CORRA 1 Day Erhält Festzinssatz 2,498%	16.12.2027	28 480	–
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					166 494	0,03
10 417 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SOFR 1 Day Erhält Festzinssatz 4,023%	15.11.2053	(176 451)	(0,03)
41 649 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,343% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	17.12.2027	(25 011)	(0,01)
3 169 064 000	JPY	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz TONAR 1 Day Erhält Festzinssatz 1,044%	17.12.2027	(20 883)	–
314 986 000	JPY	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz TONAR 1 Day Erhält Festzinssatz 2,761%	17.12.2055	(20 882)	–
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(243 227)	(0,04)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(76 733)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
Alphabet, Inc. 2.375% 06/11/2028	EUR	1 432 000	1 425 479	0,34	Agenzia Nazionale per l'Attrazione degli Investimenti e lo Sviluppo d'Impresa, Reg. S 3.125% 18/07/2030	EUR	2 260 000	2 258 836	0,54
IPSOS SA, Reg. S 3.75% 22/01/2030	EUR	2 600 000	2 630 374	0,63	AL Sydbank, Reg. S 5.125% 06/09/2028	EUR	2 000 000	2 076 045	0,49
Omnicom Finance Holdings plc 0.8% 08/07/2027	EUR	2 000 000	1 947 983	0,46	Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030	EUR	2 522 000	2 556 652	0,61
Orange SA, Reg. S 2.5% 13/11/2028	EUR	800 000	795 384	0,19	ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 3.951% 17/07/2026	EUR	907 000	915 928	0,22
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 5.625% 21/07/2028	EUR	2 500 000	2 632 805	0,62	Arbejdernes Landsbank A/S 4.875% 14/03/2029	EUR	1 600 000	1 664 976	0,40
			9 432 025	2,24	Arion Banki HF, Reg. S 3.625% 27/05/2030	EUR	2 600 000	2 612 100	0,62
Zyklische Konsumgüter					Artea Bankas AB, Reg. S 4.853% 05/12/2028	EUR	600 000	614 710	0,15
Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028	GBP	1 426 000	1 696 399	0,40	ASB Bank Ltd., Reg. S 3.086% 08/05/2030	EUR	2 674 000	2 674 196	0,64
Kering SA, Reg. S 3.25% 27/02/2029	EUR	300 000	303 590	0,07	ASR Nederland NV, Reg. S 3.625% 12/12/2028	EUR	1 000 000	1 024 330	0,24
RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 21/09/2028	EUR	400 000	418 134	0,10	Athene Global Funding, Reg. S 3.41% 25/02/2030	EUR	2 643 000	2 646 834	0,63
RCI Banque SA, Reg. S 3.875% 12/01/2029	EUR	2 200 000	2 244 108	0,54	Athora Holding Ltd., Reg. S 6.625% 16/06/2028	EUR	2 400 000	2 563 337	0,61
Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3.875% 27/06/2027	EUR	500 000	507 778	0,12	Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	2 000 000	2 139 356	0,51
			5 170 009	1,23	Banco BPM SpA, Reg. S 2.625% 06/09/2030	EUR	4 780 000	4 767 862	1,13
Basiskonsumgüter					Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	2 000 000	2 087 893	0,50
Carrefour Banque SA, Reg. S 4.079% 05/05/2027	EUR	1 000 000	1 040 428	0,25	Banco di Desio e della Brianza SpA, Reg. S 4% 13/03/2028	EUR	587 000	605 478	0,14
Carrefour SA, Reg. S 2.875% 07/05/2029	EUR	300 000	298 679	0,07	Banco Santander SA, Reg. S 2.375% 14/07/2029	EUR	2 800 000	2 778 018	0,66
Kraft Heinz Foods Co. 3.5% 15/03/2029	EUR	2 000 000	2 030 655	0,48	Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 3.25% 18/03/2030	EUR	6 123 000	6 215 439	1,48
			3 369 762	0,80	Banque Cantonale de Geneve 3.414% 27/03/2030	EUR	2 600 000	2 628 305	0,62
Energie					BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029	EUR	2 500 000	2 576 524	0,61
BG Energy Capital plc, Reg. S 2.25% 21/11/2029	EUR	700 000	682 701	0,16	BPCE SA, Reg. S 4.625% 02/03/2030	EUR	900 000	942 479	0,22
EEW Energy from Waste GmbH 0.361% 30/06/2026	EUR	3 300 000	3 267 946	0,78	Bundesobli- gation, Reg. S 2.4% 19/10/2028	EUR	13 589 000	13 660 782	3,25
National Gas Transmission plc, Reg. S 4.25% 05/04/2030	EUR	700 000	728 972	0,17					
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3.83% 03/10/2029	EUR	2 500 000	2 523 176	0,60					
			7 202 795	1,71					
Finanzen									
Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0.25% 29/06/2029	EUR	11 100 000	10 160 380	2,41					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Bundesobli- gation, Reg. S 2.5% 11/10/2029	EUR	3 418 000	3 438 614	0,82	Erste&Steier- maerkische Banka d.d., Reg. S 4.875% 31/01/2029	EUR	2 100 000	2 178 076	0,52
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2026	EUR	1 510 000	1 507 403	0,36	European Union, Reg. S 2.875% 06/12/2027	EUR	20 919 000	21 173 554	5,02
Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 2.5% 19/03/2026	EUR	1 100 000	1 101 077	0,26	European Union, Reg. S 0% 04/10/2028	EUR	6 086 115	5 714 223	1,36
Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 3.625% 29/01/2030	EUR	2 600 000	2 635 560	0,63	European Union Bill, Reg. S 0% 04/12/2026	EUR	20 000 000	19 620 197	4,65
CCF SFH SACA, Reg. S 2.5% 09/04/2029	EUR	3 800 000	3 780 093	0,90	Export Development Canada, Reg. S 2.625% 18/01/2029	EUR	2 400 000	2 407 757	0,57
Citadele Banka A/S, Reg. S 3.875% 23/12/2029	EUR	2 504 000	2 512 128	0,60	Export-Import Bank of Korea, Reg. S 2.5% 17/06/2028	EUR	2 567 000	2 570 648	0,61
Citigroup, Inc., Reg. S 3.713% 22/09/2028	EUR	1 600 000	1 629 872	0,39	FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 4.625% 23/02/2029	EUR	1 500 000	1 554 495	0,37
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 0.375% 01/12/2027	EUR	1 000 000	981 592	0,23	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2.5% 24/09/2027	EUR	16 614 000	16 688 613	3,96
Corp. Andina de Fomento 4.125% 07/01/2028	USD	1 255 000	1 072 443	0,25	Gaci First Investment Co., Reg. S 2.75% 14/10/2028	EUR	5 058 000	5 031 390	1,20
Credit Mutuel Home Loan SFH SA 2.625% 06/06/2030	EUR	3 600 000	3 572 611	0,85	Grenke Finance plc, Reg. S 5.125% 04/01/2029	EUR	500 000	518 115	0,12
Danske Bank A/S, Reg. S 4.5% 09/11/2028	EUR	2 511 000	2 593 180	0,62	Grenke Finance plc, Reg. S 5.75% 06/07/2029	EUR	1 840 000	1 959 300	0,47
Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 0.01% 25/08/2026	EUR	4 200 000	4 142 417	0,98	Grenke Finance plc, Reg. S 5.25% 08/04/2030	EUR	100 000	105 228	0,03
Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 3.5% 13/09/2027	EUR	1 130 000	1 152 468	0,27	Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 3.5% 31/01/2030	EUR	800 000	808 266	0,19
Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 2.625% 11/09/2028	EUR	1 566 000	1 569 665	0,37	ICG plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	978 000	965 211	0,23
DNB Boligkreditt A/S 2.625% 27/09/2029	EUR	3 501 000	3 501 868	0,83	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2.7% 15/10/2027	EUR	7 179 000	7 236 683	1,72
DNB Boligkreditt A/S 2.375% 10/06/2030	EUR	6 600 000	6 509 536	1,55	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2.65% 15/06/2028	EUR	9 968 000	10 033 792	2,38
E.ON International Finance BV, Reg. S 1.25% 19/10/2027	EUR	2 100 000	2 054 278	0,49	Kommunalkredit Austria AG, Reg. S 5.25% 28/03/2029	EUR	600 000	629 510	0,15
Edenred SE, Reg. S 3.25% 27/08/2030	EUR	200 000	199 557	0,05	Kutxabank SA, Reg. S 4% 01/02/2028	EUR	1 800 000	1 834 158	0,44
ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.875% 13/09/2029	EUR	1 900 000	1 935 185	0,46	Landsbankinn HF, Reg. S 3.5% 24/06/2030	EUR	2 584 000	2 585 424	0,61
ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.375% 19/06/2030	EUR	600 000	597 342	0,14	Latvia Government Bond, Reg. S 2.875% 21/05/2030	EUR	2 557 000	2 552 736	0,61

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Luminor Bank A/S, Reg. S 2.653% 10/09/2029	EUR	3 568 000	3 554 320	0,84	PACCAR Financial Europe BV, Reg. S 2.75% 19/05/2028	EUR	2 600 000	2 606 714	0,62
Luminor Bank A/S, Reg. S 3.551% 12/06/2029	EUR	1 700 000	1 715 454	0,41	Pacific Life Global Funding II, Reg. S 5% 12/01/2028	GBP	363 000	422 373	0,10
MassMutual Global Funding II, Reg. S 3.75% 19/01/2030	EUR	2 500 000	2 552 154	0,61	Paragon Bank plc, Reg. S 4.327% 20/03/2028	GBP	1 689 000	1 942 180	0,46
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.625% 07/02/2029	EUR	1 200 000	1 244 034	0,30	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028	EUR	1 500 000	1 575 623	0,37
Mexico Government Bond 3.5% 19/09/2029	EUR	2 580 000	2 573 195	0,61	PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 2.5% 12/06/2029	EUR	4 100 000	4 061 809	0,97
Mitsubishi HC Capital UK plc, Reg. S 2.856% 26/11/2028	EUR	1 620 000	1 615 520	0,38	Poland Government Bond 4.875% 12/02/2030	USD	545 000	478 073	0,11
Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	EUR	1 900 000	1 971 785	0,47	Prima Banka Slovensko A/S, Reg. S 2.5% 02/10/2028	EUR	3 600 000	3 587 989	0,85
Nationwide Building Society, Reg. S 2.375% 16/01/2029	EUR	3 930 000	3 905 121	0,93	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 0.125% 26/01/2028	EUR	600 000	570 998	0,14
Natixis Pfandbriefbank AG, Reg. S 2.25% 05/06/2028	EUR	5 500 000	5 469 526	1,30	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.875% 03/01/2030	EUR	1 500 000	1 533 603	0,36
NatWest Group plc, Reg. S 4.699% 14/03/2028	EUR	447 000	458 449	0,11	Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030	EUR	2 500 000	2 619 072	0,62
NatWest Group plc, Reg. S 4.067% 06/09/2028	EUR	200 000	204 811	0,05	Romania Government Bond, Reg. S 5.5% 18/09/2028	EUR	3 800 000	4 021 117	0,96
NatWest Markets plc, Reg. S 6.375% 08/11/2027	GBP	390 000	464 016	0,11	Royal Bank of Canada, Reg. S 3.625% 14/06/2027	GBP	446 000	508 338	0,12
Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 3.625% 11/09/2029	EUR	2 100 000	2 136 216	0,51	Santander UK plc, Reg. S 2.625% 12/04/2028	EUR	1 752 000	1 756 609	0,42
OMERS Finance Trust, Reg. S 3.125% 25/01/2029	EUR	1 463 000	1 483 323	0,35	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3.32% 29/01/2027	EUR	1 731 000	1 748 027	0,42
OPEC Fund for International Development (The), Reg. S 2.75% 24/09/2030	EUR	1 684 000	1 675 193	0,40	SIX Finance Luxembourg SA, Reg. S 3.25% 30/05/2030	EUR	2 666 000	2 671 213	0,63
OTP Banka d.d., Reg. S 4.75% 03/04/2028	EUR	200 000	205 011	0,05	Societe Generale SFH SA, Reg. S 3.625% 31/07/2026	EUR	2 800 000	2 823 917	0,67
OTP Banka d.d., Reg. S 3.5% 20/05/2028	EUR	600 000	604 903	0,14	Tatra Banka A/S, Reg. S 4.971% 29/04/2030	EUR	1 200 000	1 252 714	0,30
OTP Jelzalogbank Zrt., Reg. S 3.002% 20/06/2030	EUR	2 648 000	2 648 560	0,63	Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3.879% 13/03/2026	EUR	6 533 000	6 557 052	1,56
Oversea-Chi- nese Banking Corp. Ltd., Reg. S 2.481% 10/04/2028	EUR	2 602 000	2 602 036	0,62	Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3.765% 08/09/2026	EUR	4 559 000	4 607 551	1,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0.864% 24/03/2027	EUR	4 418 000	4 345 565	1,03	Ayvens SA, Reg. S 3.875% 16/07/2029	EUR	800 000	823 853	0,20
Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 0% 25/02/2028	EUR	400 000	378 845	0,09	Ayvens SA, Reg. S 3.25% 19/02/2030	EUR	1 000 000	1 003 803	0,24
UBS AG, Reg. S 7.75% 10/03/2026	GBP	585 000	675 643	0,16	Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3.125% 23/03/2028	EUR	800 000	808 648	0,19
UBS Switzerland AG, Reg. S 2.783% 09/09/2030	EUR	3 920 000	3 895 685	0,93	Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3.875% 19/06/2029	EUR	600 000	619 152	0,15
Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029	EUR	1 600 000	1 675 489	0,40	Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3% 27/11/2029	EUR	1 000 000	1 000 033	0,24
UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia A/S, Reg. S 2.625% 03/03/2030	EUR	2 100 000	2 080 460	0,49	Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 3.75% 11/02/2028	EUR	1 800 000	1 830 209	0,43
US Treasury 4% 31/03/2030	USD	1 634 300	1 409 269	0,33	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029	EUR	2 400 000	2 559 755	0,61
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 2.75% 19/06/2028	EUR	1 000 000	995 943	0,24	GXO Logistics Capital BV 3.75% 24/11/2030	EUR	1 046 000	1 043 469	0,25
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.125% 02/10/2029	EUR	800 000	797 828	0,19	Honeywell International, Inc. 3.375% 01/03/2030	EUR	1 200 000	1 214 023	0,29
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.125% 10/12/2029	EUR	700 000	696 647	0,17	IMCD NV, Reg. S 4.875% 18/09/2028	EUR	2 400 000	2 501 712	0,59
Wells Fargo & Co., Reg. S 2.766% 23/07/2029	EUR	2 336 000	2 329 397	0,55	IMCD NV, Reg. S 3.625% 30/04/2030	EUR	100 000	100 357	0,02
			324 534 095	77,11	Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027	EUR	400 000	403 787	0,10
Gesundheitswesen					Knorr-Bremse AG, Reg. S 3% 30/09/2029	EUR	458 000	460 084	0,11
American Medical Systems Europe BV 3.375% 08/03/2029	EUR	1 000 000	1 014 185	0,24	Leasys SpA, Reg. S 3.875% 01/03/2028	EUR	300 000	306 455	0,07
Astrazeneca Finance LLC, Reg. S 3.121% 05/08/2030	EUR	573 000	578 368	0,14	Leasys SpA, Reg. S 3.375% 25/01/2029	EUR	2 300 000	2 327 385	0,55
Baxter International, Inc. 1.3% 15/05/2029	EUR	600 000	564 120	0,13	Parker-Hanfin Corp. 2.9% 01/03/2030	EUR	2 500 000	2 486 488	0,59
BMS Ireland Capital Funding DAC 2.973% 10/11/2030	EUR	1 226 000	1 220 849	0,29	Schneider Electric SE, Reg. S 1.375% 21/06/2027	EUR	300 000	295 840	0,07
Sanofi SA, Reg. S 2.625% 23/06/2029	EUR	1 000 000	997 117	0,24	SGS Finance BV, Reg. S 3.125% 10/09/2030	EUR	1 000 000	1 001 291	0,24
			4 374 639	1,04	Sixt SE, Reg. S 5.125% 09/10/2027	EUR	300 000	311 951	0,07
Industrie					Teleperformance SE, Reg. S 4.25% 21/01/2030	EUR	2 500 000	2 574 091	0,61
Adif Alta Velocidad, Reg. S 3.125% 31/01/2030	EUR	7 300 000	7 371 248	1,76	Thales SA, Reg. S 4.125% 18/10/2028	EUR	2 400 000	2 483 556	0,59
Aéroports de Paris SA, Reg. S 1% 05/01/2029	EUR	1 600 000	1 519 719	0,36					
Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	1 700 000	1 761 934	0,42					
Ayvens SA, Reg. S 4.875% 06/10/2028	EUR	400 000	421 490	0,10					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028	GBP	100 000	119 565	0,03	Versorger				
			37 349 898	8,88	Italgas SpA, Reg. S 3.125% 08/02/2029	EUR	1 600 000	1 616 083	0,38
Informationstechnologie					National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.53% 20/09/2028	EUR	2 000 000	2 042 750	0,49
Sage Group plc (The), Reg. S 3.82% 15/02/2028	EUR	1 550 000	1 581 075	0,38				3 658 833	0,87
Tyco Electronics Group SA 2.5% 06/05/2028	EUR	258 000	257 447	0,06	Summe Anleihen			402 648 855	95,68
			1 838 522	0,44	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			402 648 855	95,68
Grundstoffe					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Air Liquide Finance SA, Reg. S 2.625% 05/11/2029	EUR	800 000	795 087	0,19	Anleihen				
Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030	EUR	1 300 000	1 372 856	0,33	Finanzen				
Westlake Corp. 1.625% 17/07/2029	EUR	770 000	728 643	0,17	Arbejdernes Landsbank A/S 3.625% 05/03/2030	EUR	900 000	909 804	0,22
			2 896 586	0,69	Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, Reg. S 3.75% 30/04/2029	EUR	1 000 000	1 020 653	0,24
Immobilien								1 930 457	0,46
CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 4.25% 30/04/2030	EUR	2 500 000	2 542 657	0,60	Summe Anleihen			1 930 457	0,46
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	300 000	279 034	0,07	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1 930 457	0,46
			2 821 691	0,67	Summe Kapitalanlagen			404 579 312	96,14
					Barmittel			10 439 959	2,48
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			5 791 547	1,38
					Summe Nettovermögen			420 810 818	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
EUR	2 933 841	USD	3 420 351	15.01.2026	HSBC	28 089	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						28 089	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						28 089	0,01
EUR	6 804 991	GBP	6 024 662	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	(98 163)	(0,03)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(98 163)	(0,03)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(98 163)	(0,03)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(70 074)	(0,02)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover-mögens
Euro-Bobl	06.03.2026	(814)	EUR	(94 521 680)	476 190	0,11
US 5 Year Note	31.03.2026	(39)	USD	(3 627 189)	11 656	–
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					487 846	0,11
Euro-Schatz	06.03.2026	1 344	EUR	143 512 320	(184 800)	(0,04)
Short-Term Euro-BTP	06.03.2026	59	EUR	6 332 765	(8 850)	–
US 2 Year Note	31.03.2026	9	USD	1 597 699	(657)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(194 307)	(0,04)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					293 539	0,07

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover-mögens
1 082 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,858% Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	21.03.2026	3 124	–
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					3 124	–
2 538 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 4,48% Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	03.11.2027	(51 937)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(51 937)	(0,01)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(48 813)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
Alphabet, Inc. 4.375% 06/11/2064	EUR	139 000	155 954	0,01	Kraft Heinz Foods Co. 3.5% 15/03/2029	EUR	800 000	953 832	0,09
America Movil SAB de CV 4.375% 07/08/2041	GBP	300 000	341 439	0,03	L'Oreal SA, 144A 5% 20/05/2035	USD	200 000	205 029	0,02
Comcast Corp. 5.25% 26/09/2040	GBP	250 000	317 526	0,03	Procter & Gamble Co. (The) 2.8% 25/03/2027	USD	1 000 000	988 251	0,09
IPSOS SA, Reg. S 3.75% 22/01/2030	EUR	200 000	237 739	0,02	Procter & Gamble Co. (The) 3.6% 25/03/2050	USD	100 000	76 599	0,01
Omnicom Finance Holdings plc 3.7% 06/03/2032	EUR	200 000	237 107	0,02	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 4.875% 10/09/2031	GBP	189 000	256 823	0,02
Omnicom Group, Inc. 4.2% 01/06/2030	USD	540 000	536 435	0,05				3 381 894	0,32
Orange SA, Reg. S 2.5% 13/11/2028	EUR	200 000	233 501	0,02	Energie				
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 5.625% 21/07/2028	EUR	500 000	618 220	0,06	BG Energy Capital plc, Reg. S 2.25% 21/11/2029	EUR	141 000	161 454	0,02
Verizon Communications, Inc. 5.75% 30/11/2045	USD	868 000	865 026	0,09	Chevron USA, Inc. 4.687% 15/04/2030	USD	500 000	512 104	0,05
Verizon Communications, Inc. 6% 30/11/2065	USD	759 000	753 276	0,08	National Gas Transmission plc, Reg. S 4.25% 05/04/2030	EUR	400 000	489 036	0,05
WPP Finance, Reg. S 3.625% 09/06/2031	EUR	630 000	730 590	0,07	OMV AG, Reg. S 3.875% 10/11/2040	EUR	353 000	395 321	0,04
			5 026 813	0,48	Southern Gas Networks plc, Reg. S 3.5% 16/10/2030	EUR	200 000	236 864	0,02
Zyklische Konsumgüter					Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3.83% 03/10/2029	EUR	200 000	236 874	0,02
Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028	GBP	100 000	139 591	0,01	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 4.357% 03/10/2032	EUR	600 000	705 989	0,06
Lowe's Cos., Inc. 5.85% 01/04/2063	USD	100 000	98 394	0,01				2 737 642	0,26
Mohawk Industries, Inc. 3.625% 15/05/2030	USD	200 000	194 289	0,02	Finanzen				
Ralph Lauren Corp. 5% 15/06/2032	USD	200 000	206 151	0,02	Ageas SA, Reg. S 4.625% 02/05/2056	EUR	300 000	358 522	0,03
RCI Banque SA, Reg. S 3.5% 17/01/2028	EUR	200 000	237 433	0,02	Agricultural Development Bank of China 3.01% 16/03/2030	CNY	10 000 000	1 500 706	0,14
RCI Banque SA, Reg. S 3.875% 12/01/2029	EUR	600 000	718 844	0,07	Agricultural Development Bank of China 3.06% 06/06/2032	CNY	40 000 000	6 109 330	0,59
Stellantis NV, Reg. S 4% 19/03/2034	EUR	100 000	114 215	0,01	Agricultural Development Bank of China 2.09% 26/09/2034	CNY	10 000 000	1 436 106	0,14
Stellantis NV, Reg. S 4.625% 06/06/2035	EUR	615 000	723 873	0,07	Agricultural Development Bank of China 1.78% 15/05/2035	CNY	20 000 000	2 801 759	0,27
			2 432 790	0,23	AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	423 000	526 531	0,05
Basiskonsumgüter					AL Sydbank, Reg. S 5.125% 06/09/2028	EUR	700 000	853 637	0,08
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 3.125% 01/12/2049	USD	894 000	597 736	0,06					
Kenvue, Inc. 4.85% 22/05/2032	USD	296 000	303 624	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
American Honda Finance Corp. 3.5% 27/06/2031	EUR	400 000	469 266	0,05	BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029	EUR	500 000	605 105	0,06
Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030	EUR	700 000	833 311	0,08	BPCE SA, Reg. S 5.25% 22/10/2030	GBP	100 000	136 500	0,01
Ares Capital Corp. 5.1% 15/01/2031	USD	1 154 000	1 140 922	0,11	BPCE SA, Reg. S 5.25% 31/07/2032	GBP	500 000	678 503	0,07
Arion Banki HF, Reg. S 3.625% 27/05/2030	EUR	261 000	307 803	0,03	Bulgaria Government Bond, Reg. S 4.125% 18/07/2045	EUR	2 443 000	2 767 539	0,27
Arion Banki HF, Reg. S 3.5% 02/09/2031	EUR	559 000	648 641	0,06	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2026	EUR	305 000	357 452	0,03
ASR Nederland NV, Reg. S 3.625% 12/12/2028	EUR	100 000	120 386	0,01	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 04/07/2044	EUR	1 983 295	2 064 770	0,20
Athene Global Funding, Reg. S 3.41% 25/02/2030	EUR	100 000	117 521	0,01	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/08/2054	EUR	828 000	802 588	0,08
Athene Global Funding, Reg. S 3.716% 22/08/2032	EUR	700 000	814 199	0,08	Bundesschatzanweisungen, Reg. S 2.5% 19/03/2026	EUR	350 000	411 352	0,04
Athene Holding Ltd. 3.45% 15/05/2052	USD	1 400 000	893 097	0,09	Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 3.625% 29/01/2030	EUR	300 000	357 305	0,03
Athora Holding Ltd., Reg. S 6.625% 16/06/2028	EUR	700 000	877 737	0,08	Canada Government Bond 4% 01/03/2029	CAD	2 728 000	2 065 458	0,20
Australia Government Bond 1.25% 21/05/2032	AUD	5 915 000	3 256 483	0,31	Canada Government Bond 2.75% 01/12/2048	CAD	2 745 000	1 687 131	0,16
Australia Government Bond, Reg. S 4.75% 21/06/2054	AUD	995 000	617 680	0,06	Canada Government Bond 1.75% 01/12/2053	CAD	1 393 000	655 034	0,06
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.25% 20/10/2036	EUR	2 214 000	1 897 736	0,18	Caterpillar Financial Services Corp. 4.1% 15/08/2028	USD	1 000 000	1 007 015	0,10
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	500 000	612 772	0,06	Caterpillar Financial Services Corp., Reg. S 3.023% 03/09/2027	EUR	400 000	474 367	0,05
Banco Santander SA 5.127% 06/11/2035	USD	400 000	401 072	0,04	CDP Financial, Inc., Reg. S 3.25% 30/09/2035	EUR	2 909 000	3 368 593	0,32
Banco Santander SA 4.175% 24/03/2028	USD	1 200 000	1 200 751	0,12	Chile Government Bond 3.75% 14/01/2032	EUR	1 315 000	1 571 027	0,15
Banco Santander SA, Reg. S 2.375% 14/07/2029	EUR	3 300 000	3 845 553	0,37	Chile Government Bond 3.8% 01/07/2035	EUR	3 547 164	4 168 026	0,40
Banco Santander SA, Reg. S 4.75% 30/08/2028	GBP	200 000	270 952	0,03	China Development Bank 3.09% 09/08/2028	CNY	20 000 000	2 960 607	0,28
Banco Santander SA, Reg. S 5.625% 27/01/2031	GBP	100 000	139 053	0,01	China Development Bank 1.27% 06/01/2030	CNY	30 000 000	4 212 784	0,40
Bank of America Corp., Reg. S 1.667% 02/06/2029	GBP	200 000	253 121	0,02	China Development Bank 2.87% 09/01/2030	CNY	30 000 000	4 465 531	0,43
Bank of New Zealand, Reg. S 2.552% 29/06/2027	EUR	7 771 000	9 161 056	0,88					
Blue Owl Credit Income Corp., Reg. S 4.25% 31/01/2031	EUR	451 000	513 902	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
China Development Bank 3.12% 13/09/2031	CNY	30 000 000	4 568 819	0,44	Corp. Andina de Fomento 4.125% 07/01/2028	USD	3 305 000	3 321 590	0,32
China Development Bank 3.02% 06/03/2033	CNY	20 000 000	3 069 186	0,29	Corp. Andina de Fomento, Reg. S 4.875% 30/01/2030	GBP	2 317 000	3 167 973	0,30
China Development Bank 2.69% 11/09/2033	CNY	20 000 000	2 996 092	0,29	CPPIB Capital, Inc., Reg. S 3.125% 11/06/2029	EUR	1 901 000	2 272 451	0,22
China Development Bank 2.26% 19/07/2034	CNY	10 000 000	1 458 153	0,14	Credit Agricole Italia SpA, Reg. S 3.5% 11/03/2036	EUR	15 400 000	18 006 599	1,74
China Government Bond 1.35% 25/09/2026	CNY	10 000 000	1 431 524	0,14	Crelan SA, Reg. S 5.25% 23/01/2032	EUR	200 000	253 719	0,02
China Government Bond 2.48% 15/04/2027	CNY	30 000 000	4 355 740	0,42	Czech Republic Government Bond 1.2% 13/03/2031	CZK	29 180 000	1 227 007	0,12
China Government Bond 2.4% 15/07/2028	CNY	30 000 000	4 404 673	0,42	Denmark Government Bond 0% 15/11/2031	DKK	11 960 000	1 641 518	0,16
China Government Bond 2.48% 25/09/2028	CNY	10 000 000	1 474 439	0,14	Edenred SE, Reg. S 3.625% 05/08/2032	EUR	200 000	233 761	0,02
China Government Bond 2.54% 25/12/2030	CNY	30 000 000	4 485 987	0,43	Equitable Financial Life Global Funding, Reg. S 6.375% 02/06/2028	GBP	400 000	561 505	0,05
China Government Bond 2.12% 25/06/2031	CNY	30 000 000	4 393 350	0,42	European Investment Bank, Reg. S 3.75% 01/06/2032	SEK	10 500 000	1 183 643	0,11
China Government Bond 2.67% 25/05/2033	CNY	30 000 000	4 559 953	0,44	EXOR NV, Reg. S 3.75% 05/11/2035	EUR	363 000	417 604	0,04
China Government Bond 2.35% 25/02/2034	CNY	20 000 000	2 976 693	0,29	Export-Import Bank of China (The) 2.61% 27/01/2027	CNY	10 000 000	1 446 209	0,14
China Government Bond 2.25% 29/08/2039	CNY	10 000 000	1 459 132	0,14	Export-Import Bank of China (The) 2.82% 17/06/2027	CNY	30 000 000	4 364 956	0,42
China Government Bond 2.33% 15/08/2044	CNY	10 000 000	1 430 431	0,14	Export-Import Bank of China (The) 2.87% 06/02/2028	CNY	20 000 000	2 930 652	0,28
China Government Bond 1.98% 25/04/2045	CNY	30 000 000	4 058 608	0,39	Export-Import Bank of China (The) 1.86% 08/11/2029	CNY	10 000 000	1 436 781	0,14
China Government Bond 3.39% 16/03/2050	CNY	30 000 000	5 104 040	0,49	Export-Import Bank of China (The) 2.17% 16/08/2034	CNY	10 000 000	1 444 266	0,14
China Government Bond 3.32% 15/04/2052	CNY	10 000 000	1 697 816	0,16	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/11/2032	EUR	3 647 000	3 983 714	0,38
China Government Bond 3.12% 25/10/2052	CNY	10 000 000	1 647 212	0,16	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3.6% 25/05/2042	EUR	2 406 000	2 668 274	0,26
Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 2.625% 29/10/2029	EUR	1 800 000	2 105 035	0,20	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.75% 25/05/2052	EUR	2 757 689	1 416 406	0,14
Citadele Banka A/S, Reg. S 3.875% 23/12/2029	EUR	273 000	321 917	0,03	GA Global Funding Trust, Reg. S 3.75% 20/06/2032	EUR	700 000	816 472	0,08
Clydesdale Bank plc, Reg. S 3.75% 22/08/2028	EUR	1 342 000	1 618 489	0,16					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Gaci First Investment Co., Reg. S 3.375% 14/10/2032	EUR	5 824 000	6 753 858	0,65	Japan Government Thirty Year Bond 2.1% 20/09/2054	JPY	967 950 000	4 735 756	0,45
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.984% 18/12/2036	EUR	463 000	543 353	0,05	Japan Government Twenty Year Bond 0.4% 20/03/2036	JPY	751 050 000	4 049 467	0,39
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3.375% 15/06/2034	EUR	994 000	1 173 717	0,11	Japan Government Twenty Year Bond 0.6% 20/12/2037	JPY	1 097 650 000	5 771 614	0,55
Grenke Finance plc, Reg. S 5.75% 06/07/2029	EUR	750 000	939 396	0,09	Japan Government Twenty Year Bond 0.5% 20/03/2041	JPY	1 315 500 000	6 165 699	0,59
Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.875% 30/03/2027	EUR	729 000	879 294	0,08	Japan Government Two Year Bond 0.4% 01/10/2026	JPY	4 407 700 000	28 014 687	2,70
Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 3.5% 31/01/2030	EUR	25 000	29 660	-	Junta de Andalucia, Reg. S 3.2% 30/04/2030	EUR	6 225 000	7 449 059	0,71
HSBC Holdings plc, Reg. S 8.201% 16/11/2034	GBP	100 000	148 756	0,01	Kommunalkredit Austria AG, Reg. S 4.25% 01/04/2031	EUR	300 000	356 078	0,03
Hungary Government Bond, Reg. S 5.375% 26/09/2030	USD	3 787 000	3 897 713	0,37	Korea Government Bond 2.875% 03/07/2032	EUR	1 434 000	1 682 846	0,16
Indonesia Government Bond 6.125% 15/05/2028	IDR	166 483 000 000	10 161 400	0,97	Lithuania Government Bond, Reg. S 3.625% 10/03/2036	EUR	7 131 000	8 264 923	0,79
ING Groep NV 4.858% 25/03/2029	USD	1 000 000	1 016 163	0,10	Lloyds Bank GmbH, Reg. S 2.875% 09/09/2032	EUR	6 400 000	7 450 936	0,71
ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033	EUR	100 000	129 638	0,01	MassMutual Global Funding II, Reg. S 3.75% 19/01/2030	EUR	500 000	599 288	0,06
Investec plc, Reg. S 3.625% 19/02/2031	EUR	800 000	941 901	0,09	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 2.625% 05/08/2030	EUR	3 378 000	3 925 664	0,38
Islandsbanki HF, Reg. S 3.75% 11/11/2032	EUR	590 000	686 080	0,07	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 5.75% 05/03/2026	MXN	38 970 000	2 160 140	0,21
Japan Bank for International Cooperation 0.375% 22/07/2026	GBP	2 463 000	3 250 983	0,31	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 8.5% 18/11/2038	MXN	40 800 000	2 124 439	0,20
Japan Government Five Year Bond 0.5% 20/03/2029	JPY	3 422 550 000	21 262 007	2,05	Mexico Government Bond 5.625% 22/09/2035	USD	4 737 000	4 677 788	0,45
Japan Government Forty Year Bond 1.3% 20/03/2063	JPY	466 850 000	1 644 102	0,16	Mexico Government Bond 6.625% 29/01/2038	USD	1 751 000	1 831 546	0,18
Japan Government Forty Year Bond 3.1% 20/03/2065	JPY	439 800 000	2 572 228	0,25	Mexico Government Bond 5.125% 19/03/2038	EUR	2 358 000	2 760 082	0,26
Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/09/2031	JPY	2 067 050 000	12 090 551	1,16	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 4.375% 27/06/2030	EUR	1 580 000	1 898 927	0,18
Japan Government Ten Year Bond 0.8% 20/03/2034	JPY	2 069 300 000	12 104 555	1,17	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap, Reg. S 2.75% 22/10/2029	EUR	3 300 000	3 880 771	0,37
Japan Government Thirty Year Bond 1.4% 20/09/2045	JPY	495 300 000	2 436 983	0,23					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Mitsubishi HC Capital UK plc, Reg. S 2.856% 26/11/2028	EUR	515 000	603 109	0,06	Portugal Obrigações do Tesouro OT, Reg. S, 144A 1.15% 11/04/2042	EUR	1 568 626	1 278 091	0,12
Moneta Money Bank A/S, Reg. S 4.414% 11/09/2030	EUR	153 000	184 366	0,02	Province of British Columbia 4.8% 11/06/2035	USD	5 592 000	5 731 143	0,55
Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	EUR	400 000	487 318	0,05	Province of Ontario 3.5% 02/06/2043	CAD	4 751 000	3 071 303	0,29
Morgan Stanley 4.656% 02/03/2029	EUR	100 000	121 973	0,01	Province of Quebec, Reg. S 3.25% 22/05/2035	EUR	4 510 000	5 232 960	0,50
Nationwide Building Society, Reg. S 4.625% 29/10/2028	EUR	700 000	849 990	0,08	PSP Capital, Inc., Reg. S 3.25% 02/07/2034	EUR	2 472 000	2 876 568	0,28
NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029	EUR	700 000	856 679	0,08	Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 4.5% 22/08/2035	AUD	6 000 000	3 758 466	0,36
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2.75% 15/01/2047	EUR	1 123 000	1 176 297	0,11	Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 5.25% 21/07/2036	AUD	7 196 000	4 735 814	0,45
New Zealand Local Government Funding Agency Bond 3.5% 14/04/2033	NZD	2 098 000	1 141 431	0,11	Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 5% 21/07/2037	AUD	4 327 000	2 752 125	0,26
Norway Government Bond, Reg. S, 144A 1.25% 17/09/2031	NOK	5 851 000	502 107	0,05	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.625% 13/11/2033	EUR	100 000	117 156	0,01
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 3.5% 21/01/2029	EUR	300 000	355 712	0,03	Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030	EUR	400 000	491 972	0,05
Novo Banco SA, Reg. S 9.875% 01/12/2033	EUR	700 000	950 003	0,09	Raiffeisen Bank Zrt., Reg. S 4.191% 01/07/2031	EUR	400 000	472 193	0,05
NRW Bank, Reg. S 5.375% 22/07/2026	GBP	2 200 000	2 983 500	0,29	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 3.852% 03/09/2032	EUR	800 000	958 303	0,09
OMERS Finance Trust, Reg. S 3.125% 25/01/2029	EUR	2 275 000	2 707 092	0,26	Region Wallonne Belgium, Reg. S 3% 06/12/2030	EUR	3 900 000	4 573 614	0,44
OMERS Finance Trust, Reg. S 3.25% 28/01/2035	EUR	2 046 000	2 360 757	0,23	RenaissanceRe Holdings Ltd. 5.75% 05/06/2033	USD	1 400 000	1 468 915	0,14
OTP Banka d.d., Reg. S 3.5% 20/05/2028	EUR	100 000	118 425	0,01	Romania Government Bond, 144A 5.75% 16/09/2030	USD	7 724 000	7 971 701	0,76
PACCAR Financial Europe BV, Reg. S 2.75% 19/05/2028	EUR	500 000	588 404	0,06	Santander UK Group Holdings plc 6.534% 10/01/2029	USD	400 000	418 238	0,04
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 7.75% 06/12/2053	GBP	200 000	295 787	0,03	Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.5% 24/02/2036	EUR	200 000	233 458	0,02
PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 2.5% 12/06/2029	EUR	6 500 000	7 549 663	0,72	Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.625% 27/05/2036	EUR	600 000	702 949	0,07
Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032	PLN	5 089 000	1 193 876	0,11					
Poland Government Bond 4.875% 04/10/2033	USD	1 374 000	1 399 613	0,13					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Singapore Government Bond 2.625% 01/08/2032	SGD	3 698 000	2 992 117	0,29	US Treasury 4% 28/02/2030	USD	33 212 000	33 672 556	3,24
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.85% 30/07/2035	EUR	2 087 000	2 173 957	0,21	US Treasury 3.625% 31/10/2030	USD	5 774 000	5 757 986	0,55
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2.7% 31/10/2048	EUR	1 552 000	1 488 272	0,14	US Treasury 4.125% 15/08/2044	USD	6 312 000	5 816 656	0,56
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050	EUR	1 471 000	923 660	0,09	US Treasury 1.875% 15/11/2051	USD	4 746 000	2 638 757	0,25
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2071	EUR	2 032 000	1 081 413	0,10	Volksbank Wien AG, Reg. S 3.625% 09/09/2031	EUR	800 000	944 903	0,09
SpareBank 1 Boligkreditt A/S, Reg. S 2.75% 27/08/2032	EUR	6 222 000	7 200 891	0,69	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.5% 19/06/2031	EUR	400 000	468 626	0,04
Sweden Government Bond, Reg. S 0.125% 12/05/2031	SEK	7 010 000	675 260	0,06	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.625% 02/10/2032	EUR	200 000	232 614	0,02
Switzerland Government Bond, Reg. S 2.5% 08/03/2036	CHF	2 736 000	4 212 680	0,40	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.75% 10/12/2032	EUR	200 000	233 499	0,02
TP ICAP Finance plc, Reg. S 6.375% 12/06/2032	GBP	287 000	398 437	0,04	Volvo Treasury AB, Reg. S 3.125% 08/02/2029	EUR	800 000	948 165	0,09
Treasury Corp. of Victoria, Reg. S 2.25% 15/09/2033	AUD	9 668 000	5 290 248	0,51				559 453 485	53,67
UK Treasury, Reg. S 0.5% 31/01/2029	GBP	4 031 000	4 921 023	0,47	Gesundheitswesen				
UK Treasury, Reg. S 3.25% 31/01/2033	GBP	3 462 680	4 376 218	0,42	Amgen, Inc., Reg. S 5.5% 07/12/2026	GBP	100 000	136 371	0,01
UK Treasury, Reg. S 4.5% 07/09/2034	GBP	2 620 000	3 550 294	0,34	BMS Ireland Capital Funding DAC 3.857% 10/11/2038	EUR	322 000	372 131	0,04
UK Treasury, Reg. S 3.25% 22/01/2044	GBP	1 145 000	1 207 406	0,12	BMS Ireland Capital Funding DAC 4.581% 10/11/2055	EUR	200 000	229 397	0,02
UK Treasury, Reg. S 1.5% 22/07/2047	GBP	1 999 000	1 421 086	0,14	Boston Scientific Corp., STEP 6.25% 15/11/2035	USD	1 549 000	1 742 636	0,16
UK Treasury, Reg. S 3.75% 22/07/2052	GBP	960 000	1 024 842	0,10	CVS Health Corp. 6% 01/06/2063	USD	1 300 000	1 266 082	0,12
UK Treasury, Reg. S 1.5% 31/07/2053	GBP	2 491 220	1 541 202	0,15	Elevance Health, Inc. 5.85% 01/11/2064	USD	100 000	98 620	0,01
UK Treasury, Reg. S 4.375% 31/07/2054	GBP	1 095 681	1 291 175	0,12	Johnson & Johnson 4.7% 01/03/2030	USD	600 000	619 065	0,06
UK Treasury, Reg. S 0.5% 22/10/2061	GBP	1 275 000	448 982	0,04	Johnson & Johnson 4.9% 01/06/2031	USD	200 000	209 195	0,02
Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029	EUR	200 000	245 861	0,02	Johnson & Johnson 4.85% 01/03/2032	USD	700 000	727 692	0,07
US Treasury 1.625% 15/02/2026	USD	400 000	398 913	0,04	Johnson & Johnson 5.85% 15/07/2038	USD	100 000	110 603	0,01
US Treasury 2.875% 15/05/2028	USD	19 201 000	18 933 986	1,83	Merck & Co., Inc. 4.9% 17/05/2044	USD	300 000	283 554	0,03
					Merck & Co., Inc. 5.5% 15/03/2046	USD	710 000	710 557	0,07
					Merck & Co., Inc. 5.7% 04/12/2065	USD	350 000	347 965	0,03
					Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.34% 19/05/2063	USD	1 200 000	1 118 879	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
UnitedHealth Group, Inc. 4.95% 15/01/2032	USD	300 000	308 198	0,03	Grundstoffe				
			8 280 945	0,79	Brenntag Finance BV, Reg. S 3.375% 02/10/2031	EUR	400 000	464 197	0,04
Industrie					Brenntag Finance BV, Reg. S 3.875% 24/04/2032	EUR	400 000	474 782	0,05
Air Lease Corp. 3.625% 01/04/2027	USD	1 300 000	1 286 348	0,13	Dow Chemical Co. (The) 4.8% 15/01/2031	USD	194 000	193 121	0,02
Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	700 000	852 286	0,08	Dow Chemical Co. (The) 3.6% 15/11/2050	USD	1 390 000	902 062	0,09
Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	500 000	649 171	0,06	EIDP, Inc. 5.125% 15/05/2032	USD	100 000	102 822	0,01
Church Commissioners for England, Reg. S 5.125% 25/11/2035	GBP	358 000	485 447	0,05	Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 4.154% 29/04/2031	EUR	400 000	484 893	0,05
Cummins, Inc. 4.7% 15/02/2031	USD	1 490 000	1 524 171	0,16	Glencore Capital Finance DAC (MUNICH), Reg. S 3.75% 04/02/2032	EUR	167 000	197 906	0,02
GXO Logistics Capital BV 3.75% 24/11/2030	EUR	332 000	389 164	0,04	LYB International Finance III LLC 6.15% 15/05/2035	USD	59 000	60 630	0,01
Honeywell International, Inc. 3.75% 01/03/2036	EUR	100 000	115 714	0,01	LYB International Finance III LLC 5.875% 15/01/2036	USD	977 000	974 359	0,09
Leasys SpA, Reg. S 3.875% 01/03/2028	EUR	200 000	239 891	0,02	LYB International Finance III LLC 3.625% 01/04/2051	USD	1 000 000	648 884	0,06
Leasys SpA, Reg. S 3.375% 25/01/2029	EUR	600 000	713 581	0,07	Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030	EUR	200 000	248 424	0,02
Mohawk Capital Finance SA 1.75% 12/06/2027	EUR	700 000	813 670	0,08	Silfin NV, Reg. S 4.25% 25/05/2032	EUR	600 000	707 195	0,07
Norfolk Southern Corp. 4.1% 15/05/2121	USD	56 000	39 165	-	Westlake Corp. 5.55% 15/11/2035	USD	434 000	435 223	0,04
Parker-Han- nifin Corp. 2.9% 01/03/2030	EUR	200 000	233 601	0,02	Westlake Corp. 6.375% 15/11/2055	USD	434 000	428 903	0,04
Southwest Airlines Co. 5.25% 15/11/2035	USD	1 752 000	1 719 086	0,17				6 323 401	0,61
Teleperforman- ce SE, Reg. S 4.25% 21/01/2030	EUR	100 000	120 835	0,01	Immobilien				
Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031	EUR	600 000	762 865	0,07	AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 3.375% 13/05/2031	EUR	245 000	286 381	0,03
Thales SA, Reg. S 4.125% 18/10/2028	EUR	100 000	121 498	0,01	CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 4.25% 30/04/2030	EUR	300 000	358 341	0,03
Thales SA, Reg. S 3.625% 14/06/2029	EUR	100 000	120 105	0,01	CBRE Open-Ended SCA SICAV-SIF Fund, Reg. S 4.75% 27/03/2034	EUR	782 000	957 764	0,09
			10 186 598	0,99	Colonial SFL Socimi SA, REIT, Reg. S 3.25% 22/01/2030	EUR	100 000	117 768	0,01
Informationstechnologie					Flagship Finance plc, Reg. S 1.875% 14/07/2061	GBP	100 000	54 274	0,01
Accenture Capital, Inc. 4.05% 04/10/2029	USD	200 000	201 021	0,02	Kilroy Realty LP, REIT 5.875% 15/10/2035	USD	1 021 000	1 028 261	0,11
Accenture Capital, Inc. 4.25% 04/10/2031	USD	600 000	601 829	0,06					
Accenture Capital, Inc. 4.5% 04/10/2034	USD	900 000	889 888	0,08					
			1 692 738	0,16					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Kilroy Realty LP, REIT 6.25% 15/01/2036	USD	600 000	621 971	0,06	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Mercialys SA, REIT, Reg. S 4% 04/06/2032	EUR	800 000	940 573	0,09	Anleihen				
Metropolitan Funding plc, Reg. S 4.125% 05/04/2048	GBP	350 000	361 361	0,03	Kommunikationsdienstleistungen				
Notting Hill Genesis, Reg. S 6% 01/04/2035	GBP	307 000	424 056	0,04	Alphabet, Inc. 4.375% 15/11/2032	USD	92 000	92 468	0,01
Places For People Treasury plc, Reg. S 6.25% 06/12/2041	GBP	300 000	406 285	0,04	Alphabet, Inc. 5.7% 15/11/2075	USD	1 087 000	1 076 015	0,10
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 3.875% 05/06/2032	EUR	100 000	116 364	0,01	Comcast Corp. 3.45% 01/02/2050	USD	196 000	131 996	0,01
Safehold GL Holdings LLC, REIT 6.1% 01/04/2034	USD	200 000	212 494	0,02	Cox Communications, Inc., 144A 4.7% 15/12/2042	USD	400 000	319 730	0,03
Safehold GL Holdings LLC, REIT 5.65% 15/01/2035	USD	1 445 000	1 490 032	0,15	Meta Platforms, Inc. 5.5% 15/11/2045	USD	1 677 000	1 632 280	0,16
Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 4% 22/01/2032	EUR	800 000	936 071	0,09	Meta Platforms, Inc. 5.55% 15/08/2064	USD	100 000	93 182	0,01
Vonovia SE, Reg. S 4.5% 12/11/2040	EUR	100 000	115 633	0,01				3 345 671	0,32
WP Carey, Inc., REIT 3.7% 19/11/2034	EUR	400 000	455 625	0,04	Zyklische Konsumgüter				
			8 883 254	0,86	Amazon.com, Inc. 3.15% 22/08/2027	USD	1 100 000	1 092 388	0,10
Versorger					Amazon.com, Inc. 2.1% 12/05/2031	USD	360 000	325 896	0,03
E.ON SE, Reg. S 4% 16/01/2040	EUR	100 000	116 551	0,01	Amazon.com, Inc. 4.65% 20/11/2035	USD	351 000	350 228	0,03
Northumbrian Water Finance plc, Reg. S 6.375% 28/10/2034	GBP	200 000	283 771	0,03	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6% 01/02/2033	USD	1 666 000	1 713 452	0,17
Redexis SA, Reg. S 4.375% 30/05/2031	EUR	700 000	845 556	0,08	Stellantis Finance US, Inc., 144A 6.45% 18/03/2035	USD	800 000	834 126	0,08
United Utilities Water Finance plc, Reg. S 5.25% 22/01/2046	GBP	200 000	237 622	0,02				4 316 090	0,41
Veolia Environnement SA, Reg. S 1.5% 03/04/2029	EUR	100 000	112 778	0,01	Basiskonsumgüter				
Wessex Water Services Finance plc, Reg. S 5.125% 31/10/2032	GBP	100 000	132 978	0,01	Campbell's Co. (The) 4.55% 21/03/2031	USD	1 747 000	1 742 454	0,16
Wessex Water Services Finance plc, Reg. S 6.5% 19/09/2040	GBP	212 000	291 464	0,03	Coty, Inc., 144A 6.625% 15/07/2030	USD	1 600 000	1 645 758	0,16
			2 020 720	0,19	Kenvue, Inc. 5% 22/03/2030	USD	420 000	433 033	0,04
Summe Anleihen					Kraft Heinz Foods Co., 144A 7.125% 01/08/2039	USD	800 000	910 321	0,09
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Kraft Heinz Foods Co. 5.2% 15/07/2045	USD	400 000	368 291	0,04
			610 420 280	58,56	Nestle Holdings, Inc., 144A 4.85% 14/03/2033	USD	600 000	617 659	0,06
			610 420 280	58,56				5 717 516	0,55
					Energie				
					APA Corp. 6.75% 15/02/2055	USD	164 000	164 407	0,02
					Cheniere Energy Partners LP 4.5% 01/10/2029	USD	1 000 000	1 002 830	0,10
					Devon Energy Corp. 4.5% 15/01/2030	USD	1 700 000	1 705 472	0,15
					Eni SpA, 144A 5.95% 15/05/2054	USD	1 200 000	1 194 427	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Enterprise Products Operating LLC 5.375% 15/02/2078	USD	500 000	498 926	0,05	Deutsche Bank AG 4.469% 10/12/2031	USD	416 000	415 348	0,04
Harbour Energy plc, 144A 6.327% 01/04/2035	USD	800 000	812 163	0,08	EQT AB, 144A 5.85% 08/05/2035	USD	500 000	515 039	0,05
Repsol E&P Capital Markets US LLC, 144A 5.204% 16/09/2030	USD	200 000	203 110	0,02	FHLMC Pool SL3472 6% 01/12/2055	USD	2 070 794	2 144 899	0,21
Repsol E&P Capital Markets US LLC, 144A 5.976% 16/09/2035	USD	932 000	953 129	0,09	Fifth Third Bank NA 4.967% 28/01/2028	USD	1 469 000	1 483 328	0,14
Schlumberger Holdings Corp., 144A 5% 29/05/2027	USD	700 000	709 636	0,07	Five Corners Funding Trust III, 144A 5.791% 15/02/2033	USD	1 100 000	1 162 550	0,11
Schlumberger Holdings Corp., 144A 4.5% 15/05/2028	USD	482 000	487 041	0,05	FNMA CC1222 5.5% 01/10/2055	USD	2 102 912	2 142 657	0,21
Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	300 000	305 159	0,03	GA Global Funding Trust, 144A 5.5% 01/04/2032	USD	300 000	307 702	0,03
TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 4.06% 01/07/2040	EUR	200 000	230 007	0,02	GNMA MA8879 5.5% 20/05/2053	USD	4 042 784	4 113 418	0,39
			8 266 307	0,79	GNMA MA9017 5.5% 20/07/2053	USD	2 549 490	2 592 529	0,25
Finanzen					GNMA MA9018 6% 20/07/2053	USD	4 250 468	4 354 672	0,42
American Honda Finance Corp. 3.95% 19/03/2032	EUR	200 000	239 850	0,02	GNMA MA9361 5% 20/12/2053	USD	1 769 995	1 771 998	0,17
ASB Bank Ltd., 144A 5.284% 17/06/2032	USD	1 000 000	1 013 198	0,10	GNMA MA9422 5% 20/01/2054	USD	5 458 889	5 474 032	0,53
Athene Global Funding, 144A 5.322% 13/11/2031	USD	750 000	762 121	0,07	GNMA MA9908 6.5% 20/09/2054	USD	2 225 281	2 303 122	0,22
Atlas Warehouse Lending Co. LP, 144A 4.95% 15/11/2030	USD	1 739 000	1 747 967	0,17	GNMA MB0204 5% 20/02/2055	USD	2 457 731	2 456 395	0,24
Belrose Funding Trust II, 144A 6.792% 15/05/2055	USD	1 200 000	1 255 171	0,12	GNMA MB0555 5% 20/08/2055	USD	4 859 544	4 858 189	0,47
Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 144A 6.2% 22/04/2033	USD	1 600 000	1 739 132	0,17	Henneman Trust, 144A 6.58% 15/05/2055	USD	1 175 000	1 232 423	0,12
Capital One Financial Corp. 7.964% 02/11/2034	USD	200 000	236 000	0,02	High Street Funding Trust III, 144A 5.807% 15/02/2055	USD	706 000	706 050	0,07
Cassa Depositi e Prestiti SpA, Reg. S 5.875% 30/04/2029	USD	4 268 000	4 501 116	0,43	IG Group Holdings plc, Reg. S 6.125% 22/10/2030	GBP	427 000	593 782	0,06
Cassa Depositi e Prestiti SpA, Reg. S 4.375% 01/10/2030	USD	2 752 000	2 768 780	0,27	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4.95% 01/06/2042	USD	1 200 000	1 027 303	0,10
Citadel LP, 144A 6.375% 23/01/2032	USD	1 600 000	1 699 936	0,16	JPMorgan Chase & Co. 4.915% 24/01/2029	USD	635 000	647 073	0,06
Citizens Bank NA 4.575% 09/08/2028	USD	500 000	503 945	0,05	M&T Bank Corp. 6.082% 13/03/2032	USD	400 000	426 133	0,04
					M&T Bank Corp. 5.4% 30/07/2035	USD	1 200 000	1 212 932	0,12
					Malaysia Government Bond 3.582% 15/07/2032	MYR	21 034 000	5 244 252	0,50
					Morgan Stanley Bank NA 5.504% 26/05/2028	USD	610 000	622 578	0,06
					Morgan Stanley Private Bank NA 4.734% 18/07/2031	USD	1 000 000	1 014 973	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Omnis Funding Trust, 144A 6.722% 15/05/2055	USD	1 257 000	1 312 340	0,13	UMBS CB5645 5.5% 01/02/2053	USD	1 820 111	1 856 609	0,18
Ontario Teachers' Finance Trust, 144A 1.1% 19/10/2027	CAD	2 785 000	1 977 089	0,19	UMBS CB9444 6% 01/11/2054	USD	5 431 141	5 589 194	0,54
Principal Financial Group, Inc., 144A 4.111% 15/02/2028	USD	800 000	799 837	0,08	UMBS FA1387 4% 01/10/2053	USD	4 198 688	4 003 276	0,38
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.5% 18/02/2032	EUR	500 000	588 319	0,06	UMBS FA3141 2.5% 01/01/2054	USD	5 102 601	4 353 561	0,42
Royal Bank of Canada 4.522% 18/10/2028	USD	645 000	651 824	0,06	UMBS FM9787 3% 01/11/2051	USD	3 166 232	2 844 128	0,27
Royal Bank of Canada 4.965% 24/01/2029	USD	300 000	305 741	0,03	UMBS FM9928 2% 01/12/2051	USD	3 561 049	2 934 051	0,28
Royal Bank of Canada 4.498% 06/08/2029	USD	700 000	707 300	0,07	UMBS FS3275 3% 01/04/2052	USD	3 670 800	3 259 718	0,31
Societe Generale SA, 144A 5.249% 22/05/2029	USD	693 000	707 250	0,07	UMBS FS5848 2.5% 01/12/2051	USD	3 029 722	2 591 423	0,25
Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030	EUR	500 000	607 601	0,06	UMBS FS6847 6% 01/11/2053	USD	2 642 005	2 723 223	0,26
State Street Corp. 3.031% 01/11/2034	USD	1 300 000	1 229 290	0,12	UMBS MA4281 2% 01/03/2051	USD	1 375 854	1 124 236	0,11
Thailand Government Bond 3.35% 17/06/2033	THB	153 585 000	5 548 611	0,53	UMBS MA4326 2.5% 01/05/2051	USD	1 407 191	1 203 480	0,12
TPG Operating Group II LP 5.875% 05/03/2034	USD	592 000	619 500	0,06	UMBS MA4577 2% 01/04/2052	USD	1 315 455	1 069 329	0,10
TPG Operating Group II LP 5.375% 15/01/2036	USD	500 000	499 826	0,05	UMBS MA4578 2.5% 01/04/2052	USD	5 954 502	5 076 664	0,49
UBS Group AG, 144A 4.194% 01/04/2031	USD	1 600 000	1 586 914	0,15	UMBS MA4599 3% 01/05/2052	USD	5 242 263	4 655 193	0,45
UMBS 486203 6% 01/02/2029	USD	856	878	-	UMBS MA4623 2.5% 01/06/2052	USD	10 317 055	8 799 409	0,83
UMBS AB9341 3% 01/05/2043	USD	189 940	176 098	0,02	UMBS MA4652 2.5% 01/07/2052	USD	4 501 907	3 834 129	0,37
UMBS AS0203 3% 01/08/2043	USD	503 727	466 230	0,04	UMBS MA4653 3% 01/07/2052	USD	10 531 764	9 362 445	0,89
UMBS AS0205 3% 01/08/2043	USD	453 062	419 385	0,04	UMBS MA4698 3% 01/08/2052	USD	3 421 338	3 037 320	0,29
UMBS BQ5057 2% 01/10/2050	USD	1 878 187	1 551 468	0,15	UMBS MA4701 4.5% 01/08/2052	USD	1 355 477	1 330 783	0,13
UMBS BQ5094 2% 01/10/2050	USD	1 481 039	1 224 041	0,12	UMBS MA4709 5% 01/07/2052	USD	2 408 237	2 416 074	0,23
UMBS BU2117 3% 01/10/2051	USD	1 521 802	1 360 414	0,13	UMBS MA4783 4% 01/10/2052	USD	1 705 660	1 630 243	0,16
UMBS CA3943 4% 01/08/2049	USD	1 081 545	1 048 428	0,10	UMBS MA4804 4% 01/11/2052	USD	351 151	335 553	0,03
UMBS CA4149 3% 01/09/2049	USD	1 959 592	1 740 862	0,17	UMBS MA4840 4.5% 01/12/2052	USD	6 408 010	6 289 292	0,60
UMBS CA5229 3% 01/02/2050	USD	2 163 953	1 919 332	0,18	UMBS MA5138 5.5% 01/09/2053	USD	2 846 107	2 895 297	0,28
					UMBS MA5167 6.5% 01/10/2053	USD	4 105 570	4 270 768	0,41
					UMBS MA5247 6% 01/01/2054	USD	1 925 930	1 980 815	0,19
					UMBS MA5270 5% 01/02/2054	USD	7 118 900	7 121 522	0,68
					UMBS MA5353 5.5% 01/05/2054	USD	2 059 092	2 091 177	0,20
					UMBS MA5495 4.5% 01/10/2054	USD	2 303 046	2 252 274	0,22
					UMBS MA5496 5% 01/10/2054	USD	273 455	273 359	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
UMBS MA5528 4% 01/11/2054	USD	2 223 268	2 114 166	0,20	Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 144A 5.875% 15/06/2054	USD	1 000 000	968 769	0,09
UMBS MA5552 5% 01/12/2054	USD	3 702 957	3 700 121	0,35	Providence St. Joseph Health Obligated Group 5.403% 01/10/2033	USD	1 200 000	1 241 657	0,12
UMBS QA8819 3% 01/04/2050	USD	1 626 001	1 444 462	0,14	Roche Holdings, Inc., 144A 4.79% 08/03/2029	USD	920 000	944 368	0,09
UMBS RA4335 2% 01/01/2051	USD	2 651 557	2 194 257	0,21				3 756 606	0,36
UMBS RA5142 2.5% 01/05/2051	USD	2 050 035	1 774 364	0,17	Industrie				
UMBS RA7678 5% 01/07/2052	USD	1 908 487	1 918 830	0,18	Automatic Data Processing, Inc. 4.75% 08/05/2032	USD	1 624 000	1 666 206	0,16
UMBS RJ4034 6% 01/04/2055	USD	3 824 075	3 934 829	0,38	Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 5.375% 13/01/2032	USD	1 600 000	1 654 012	0,16
UMBS SD0670 3% 01/09/2051	USD	3 054 517	2 757 642	0,26	Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 22/01/2032	EUR	200 000	236 490	0,02
UMBS SD0748 2.5% 01/11/2051	USD	3 998 388	3 462 244	0,33	Honeywell International, Inc. 4.25% 15/01/2029	USD	649 000	654 854	0,06
UMBS SD0864 3.5% 01/11/2051	USD	2 146 706	1 995 334	0,19	Honeywell International, Inc. 4.75% 01/02/2032	USD	600 000	613 302	0,06
UMBS SD3249 5.5% 01/06/2053	USD	4 113 034	4 214 436	0,40	Honeywell International, Inc. 4.125% 02/11/2034	EUR	700 000	844 067	0,08
UMBS SD3902 6.5% 01/09/2053	USD	1 587 623	1 672 655	0,16	Honeywell International, Inc. 5.7% 15/03/2036	USD	200 000	213 395	0,02
UMBS SD8147 2.5% 01/05/2051	USD	1 060 199	905 607	0,09	Siemens Funding BV, 144A 4.9% 28/05/2032	USD	1 500 000	1 549 487	0,15
UMBS SD8200 2.5% 01/03/2052	USD	7 437 467	6 343 334	0,61	Waste Management, Inc. 3.875% 15/01/2029	USD	400 000	399 935	0,04
UMBS SD8205 2.5% 01/04/2052	USD	3 234 843	2 757 949	0,26				7 831 748	0,75
UMBS SD8220 3% 01/06/2052	USD	4 476 960	3 975 013	0,38	Informationstechnologie				
UMBS SD8233 5% 01/07/2052	USD	2 388 945	2 399 305	0,23	Apple, Inc. 3.85% 04/05/2043	USD	1 000 000	848 063	0,08
UMBS SD8244 4% 01/09/2052	USD	917 796	877 404	0,08	Apple, Inc. 3.75% 12/09/2047	USD	700 000	555 355	0,05
UMBS SD8468 5% 01/10/2054	USD	1 003 433	1 002 665	0,10	Cisco Systems, Inc. 4.95% 26/02/2031	USD	1 100 000	1 142 589	0,11
UMBS SL1124 6% 01/04/2055	USD	2 652 190	2 747 509	0,26	Cisco Systems, Inc. 4.95% 24/02/2032	USD	200 000	206 838	0,02
UMBS SL1897 5.5% 01/08/2055	USD	5 872 599	5 995 453	0,58	Microsoft Corp. 4.5% 15/06/2047	USD	1 000 000	904 679	0,09
UMBS SL2663 5.5% 01/10/2055	USD	9 304 463	9 509 964	0,90	Microsoft Corp. 2.525% 01/06/2050	USD	505 000	310 439	0,03
UMBS ZT0529 3% 01/10/2046	USD	214 155	197 518	0,02	Qorvo, Inc., 144A 3.375% 01/04/2031	USD	1 000 000	928 362	0,09
US Bancorp 2.215% 27/01/2028	USD	100 000	98 262	0,01	Qorvo, Inc. 4.375% 15/10/2029	USD	763 000	752 688	0,07
US Bank NA 4.73% 15/05/2028	USD	500 000	505 162	0,05					
Wells Fargo & Co. 5.707% 22/04/2028	USD	400 000	408 387	0,04					
Wynnton Funding Trust II, 144A 5.991% 15/08/2055	USD	1 000 000	1 012 820	0,10					
			263 463 408	25,28					
Gesundheitswesen									
AstraZeneca plc 4% 17/01/2029	USD	600 000	601 812	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
QUALCOMM, Inc. 4.5% 20/05/2052	USD	800 000	683 436	0,07	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			6 332 449	0,61	Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Grundstoffe					Investmentfonds				
Dow Chemical Co. (The) 4.8% 15/05/2049	USD	500 000	395 406	0,03	Schroder ISF Alternative Securitised Income - Class I Accumulation USD	USD	322 815	41 629 232	3,99
Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 3.75% 04/02/2032	EUR	233 000	276 121	0,03	Schroder ISF Global Credit High Income - Class I Accumulation USD	USD	123 277	26 068 918	2,50
			671 527	0,06				67 698 150	6,49
Immobilien					Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 4.25% 20/11/2037	EUR	570 000	652 880	0,06				67 698 150	6,49
Host Hotels & Resorts LP, REIT 4.25% 15/12/2028	USD	389 000	389 618	0,04	Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Host Hotels & Resorts LP, REIT 5.7% 15/06/2032	USD	294 000	307 627	0,03				67 698 150	6,49
			1 350 125	0,13	Summe Kapitalanlagen				
Versorger								988 098 979	94,78
Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 3.865% 04/03/2029	USD	200 000	197 584	0,02	Barmittel				
Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 6.388% 15/09/2033	USD	1 400 000	1 514 224	0,14				47 257 597	4,53
East Ohio Gas Co. (The), 144A 3% 15/06/2050	USD	200 000	128 403	0,01	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
Enel Finance International NV, STEP, 144A 2.125% 12/07/2028	USD	400 000	380 518	0,04				7 145 174	0,69
New York State Electric & Gas Corp., 144A 5.85% 15/08/2033	USD	100 000	106 609	0,01	Summe Nettovermögen				
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 4.685% 01/09/2027	USD	638 000	646 009	0,06				1 042 501 750	100,00
PSEG Power LLC, 144A 5.2% 15/05/2030	USD	600 000	614 734	0,06					
Public Service Co. of Colorado 1.875% 15/06/2031	USD	300 000	264 544	0,03					
Public Service Co. of Colorado 5.35% 15/05/2034	USD	100 000	103 003	0,01					
Snam SpA, Reg. S 3.375% 26/11/2031	EUR	824 000	973 474	0,09					
			4 929 102	0,47					
Summe Anleihen			309 980 549	29,73					
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			309 980 549	29,73					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CAD	24 456 501	USD	17 528 727	15.01.2026	Goldman Sachs	333 110	0,03
CAD	902 000	USD	647 609	15.01.2026	J.P. Morgan	11 168	–
CLP	676 467 000	USD	728 853	15.01.2026	HSBC	21 858	–
CZK	8 637 000	USD	415 157	15.01.2026	HSBC	3 896	–
DKK	2 656 000	USD	414 621	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	3 177	–
EUR	7 235 222	USD	8 432 878	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	66 433	0,01
EUR	3 852 758	USD	4 478 906	15.01.2026	HSBC	46 980	–
EUR	1 020 000	USD	1 185 785	15.01.2026	J.P. Morgan	12 423	–
EUR	919 490	USD	1 068 022	15.01.2026	Morgan Stanley	12 115	–
EUR	5 205 993	USD	6 109 538	15.01.2026	RBC	6 012	–
EUR	19 581 150	USD	22 906 563	15.01.2026	Standard Chartered	95 673	0,01
GBP	295 806	EUR	334 731	15.01.2026	Bank of America	4 730	–
GBP	304 273	EUR	346 471	15.01.2026	Morgan Stanley	2 330	–
GBP	468 151	EUR	528 691	15.01.2026	UBS	8 736	–
GBP	9 552 405	USD	12 570 057	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	280 659	0,03
GBP	1 137 000	USD	1 498 235	15.01.2026	J.P. Morgan	31 355	–
HUF	205 165 000	USD	618 334	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	6 754	–
ILS	4 831 000	USD	1 506 397	15.01.2026	HSBC	12 202	–
KRW	14 643 921 000	USD	10 085 276	15.01.2026	HSBC	71 719	0,01
NZD	628 000	USD	356 744	15.01.2026	Barclays	5 672	–
PEN	2 804 000	USD	830 583	15.01.2026	Morgan Stanley	2 619	–
PLN	7 151 640	USD	1 963 171	15.01.2026	HSBC	26 311	–
RON	3 495 000	USD	795 900	15.01.2026	Bank of America	9 097	–
SEK	19 432 225	USD	2 072 203	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	38 323	–
SEK	48 003	USD	5 105	15.01.2026	Lloyds Bank	109	–
USD	16 218 682	JPY	2 494 490 028	15.01.2026	BNP Paribas	298 794	0,03
USD	3 885 379	JPY	599 189 548	15.01.2026	Goldman Sachs	61 339	0,01
CNH	83 133 000	USD	11 742 795	30.01.2026	Standard Chartered	186 896	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 660 490	0,15
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	247 841	EUR	140 105	15.01.2026	HSBC	1 075	–
AUD	10	JPY	984	15.01.2026	HSBC	–	–
AUD	101	SEK	623	15.01.2026	HSBC	–	–
AUD	113 234	USD	75 448	15.01.2026	HSBC	238	–
CAD	195 137	EUR	120 687	15.01.2026	HSBC	746	–
CAD	14	JPY	1 573	15.01.2026	HSBC	–	–
CAD	172 872	USD	125 714	15.01.2026	HSBC	543	–
CHF	13 723	EUR	14 724	15.01.2026	HSBC	38	–
CHF	1	JPY	218	15.01.2026	HSBC	–	–
CHF	–	SEK	2	15.01.2026	HSBC	–	–
CHF	1 811	USD	2 288	15.01.2026	HSBC	–	–
CLP	7 806 552	EUR	7 278	15.01.2026	HSBC	114	–
CLP	271	JPY	46	15.01.2026	HSBC	–	–
CLP	5 354	SEK	55	15.01.2026	HSBC	–	–
CLP	3 040 322	USD	3 330	15.01.2026	HSBC	44	–
CNY	2 263 835	EUR	273 777	15.01.2026	HSBC	1 117	–
CNY	115	JPY	2 524	15.01.2026	HSBC	–	–
CNY	8 368	USD	1 188	15.01.2026	HSBC	5	–
CZK	112 300	EUR	4 611	15.01.2026	HSBC	32	–

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Bond

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CZK	12	JPY	93	15.01.2026	HSBC	-	-
CZK	1	SEK	1	15.01.2026	HSBC	-	-
CZK	7	USD	-	15.01.2026	HSBC	-	-
DKK	37 507	EUR	5 021	15.01.2026	HSBC	1	-
DKK	4	JPY	102	15.01.2026	HSBC	-	-
DKK	2	USD	-	15.01.2026	HSBC	-	-
EUR	2 737	AUD	4 809	15.01.2026	HSBC	1	-
EUR	1 139	CHF	1 059	15.01.2026	HSBC	1	-
EUR	819 376	DKK	6 117 906	15.01.2026	HSBC	165	-
EUR	35 208	GBP	30 716	15.01.2026	HSBC	38	-
EUR	58 493	HKD	533 143	15.01.2026	HSBC	194	-
EUR	271 981	HUF	104 154 817	15.01.2026	HSBC	2 166	-
EUR	1 570 220	IDR	30 703 037 914	15.01.2026	HSBC	6 029	-
EUR	30 651 457	JPY	5 581 114 827	15.01.2026	HSBC	387 880	0,04
EUR	89 573	KRW	151 132 769	15.01.2026	HSBC	398	-
EUR	1	MXN	21	15.01.2026	HSBC	-	-
EUR	16	NOK	191	15.01.2026	HSBC	-	-
EUR	654 504	NZD	1 319 201	15.01.2026	HSBC	7 552	-
EUR	2 492	PLN	10 486	15.01.2026	HSBC	10	-
EUR	1 257	RON	6 413	15.01.2026	HSBC	-	-
EUR	14 496	SEK	156 742	15.01.2026	HSBC	4	-
EUR	6 242	THB	228 965	15.01.2026	HSBC	60	-
EUR	168 984 677	USD	198 058 153	15.01.2026	HSBC	450 387	0,05
GBP	211 408	EUR	240 736	15.01.2026	HSBC	1 608	-
GBP	12	JPY	2 510	15.01.2026	HSBC	-	-
GBP	-	SEK	5	15.01.2026	HSBC	-	-
GBP	151 962	USD	203 804	15.01.2026	HSBC	629	-
HKD	3 711	EUR	406	15.01.2026	HSBC	-	-
HKD	-	JPY	4	15.01.2026	HSBC	-	-
HUF	708 206	EUR	1 821	15.01.2026	HSBC	19	-
HUF	101	JPY	48	15.01.2026	HSBC	-	-
HUF	11	SEK	-	15.01.2026	HSBC	-	-
HUF	52	USD	-	15.01.2026	HSBC	-	-
IDR	254 147 443	EUR	12 953	15.01.2026	HSBC	2	-
IDR	16 227	JPY	151	15.01.2026	HSBC	-	-
IDR	1 834	USD	-	15.01.2026	HSBC	-	-
ILS	16 026	EUR	4 231	15.01.2026	HSBC	68	-
ILS	1	JPY	40	15.01.2026	HSBC	-	-
ILS	3 284	USD	1 023	15.01.2026	HSBC	10	-
JPY	17	CLP	100	15.01.2026	HSBC	-	-
JPY	37	CZK	5	15.01.2026	HSBC	-	-
JPY	94 872 383	EUR	515 030	15.01.2026	HSBC	465	-
JPY	394	KRW	3 624	15.01.2026	HSBC	-	-
JPY	27	NOK	2	15.01.2026	HSBC	-	-
JPY	34	NZD	-	15.01.2026	HSBC	-	-
JPY	63	PLN	1	15.01.2026	HSBC	-	-
JPY	30	RON	1	15.01.2026	HSBC	-	-
JPY	277	SEK	16	15.01.2026	HSBC	-	-
JPY	129	THB	26	15.01.2026	HSBC	-	-
KRW	99 862 816	EUR	57 471	15.01.2026	HSBC	1 753	-
KRW	1 242	JPY	131	15.01.2026	HSBC	-	-
KRW	86 002	SEK	533	15.01.2026	HSBC	2	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Bond

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
KRW	1 054 621	USD	718	15.01.2026	HSBC	14	-
MXN	205 288	EUR	9 679	15.01.2026	HSBC	40	-
MXN	19	JPY	166	15.01.2026	HSBC	-	-
MXN	258 559	USD	14 264	15.01.2026	HSBC	107	-
NOK	55 758	EUR	4 663	15.01.2026	HSBC	59	-
NOK	3	JPY	39	15.01.2026	HSBC	-	-
NOK	2 087	USD	207	15.01.2026	HSBC	-	-
NZD	1	EUR	-	15.01.2026	HSBC	-	-
NZD	2	JPY	143	15.01.2026	HSBC	-	-
NZD	-	SEK	1	15.01.2026	HSBC	-	-
PEN	14 245	EUR	3 593	15.01.2026	HSBC	12	-
PEN	-	JPY	13	15.01.2026	HSBC	-	-
PEN	-	SEK	1	15.01.2026	HSBC	-	-
PEN	148	USD	44	15.01.2026	HSBC	-	-
PLN	2 272	EUR	537	15.01.2026	HSBC	2	-
PLN	3	JPY	132	15.01.2026	HSBC	-	-
PLN	39 014	USD	10 838	15.01.2026	HSBC	15	-
RON	11 587	EUR	2 270	15.01.2026	HSBC	3	-
RON	1	JPY	32	15.01.2026	HSBC	-	-
RON	7 246	USD	1 669	15.01.2026	HSBC	-	-
SEK	755	AUD	123	15.01.2026	HSBC	-	-
SEK	1 802	CAD	267	15.01.2026	HSBC	-	-
SEK	1 026	CHF	88	15.01.2026	HSBC	-	-
SEK	-	CLP	9	15.01.2026	HSBC	-	-
SEK	4 863	CNY	3 696	15.01.2026	HSBC	1	-
SEK	7 273	CZK	16 265	15.01.2026	HSBC	1	-
SEK	9 838	DKK	6 785	15.01.2026	HSBC	1	-
SEK	1 232 305	EUR	113 722	15.01.2026	HSBC	250	-
SEK	3 092	GBP	249	15.01.2026	HSBC	-	-
SEK	704	HKD	593	15.01.2026	HSBC	-	-
SEK	3 259	HUF	115 231	15.01.2026	HSBC	3	-
SEK	18 835	IDR	33 995 449	15.01.2026	HSBC	10	-
SEK	3	ILS	1	15.01.2026	HSBC	-	-
SEK	368 767	JPY	6 197 523	15.01.2026	HSBC	499	-
SEK	1 146	KRW	179 023	15.01.2026	HSBC	-	-
SEK	237	MXN	463	15.01.2026	HSBC	-	-
SEK	4 126	NOK	4 511	15.01.2026	HSBC	-	-
SEK	7 723	NZD	1 439	15.01.2026	HSBC	8	-
SEK	3 491	PEN	1 273	15.01.2026	HSBC	1	-
SEK	399	PLN	155	15.01.2026	HSBC	-	-
SEK	190	RON	89	15.01.2026	HSBC	-	-
SEK	117	SGD	16	15.01.2026	HSBC	-	-
SEK	461	THB	1 565	15.01.2026	HSBC	-	-
SEK	2 204 262	USD	238 652	15.01.2026	HSBC	752	-
SGD	20 426	EUR	13 502	15.01.2026	HSBC	41	-
SGD	1	JPY	111	15.01.2026	HSBC	-	-
SGD	6 117	USD	4 747	15.01.2026	HSBC	15	-
THB	126 527	EUR	3 403	15.01.2026	HSBC	22	-
THB	55	JPY	270	15.01.2026	HSBC	-	-
THB	2	SEK	-	15.01.2026	HSBC	-	-
THB	459 450	USD	14 526	15.01.2026	HSBC	66	-
USD	48 855	AUD	73 052	15.01.2026	HSBC	26	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Bond

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	28 055	CAD	38 384	15.01.2026	HSBC	20	-
USD	3 906	CHF	3 083	15.01.2026	HSBC	11	-
USD	-	CLP	82	15.01.2026	HSBC	-	-
USD	-	CZK	4	15.01.2026	HSBC	-	-
USD	3 897	DKK	24 710	15.01.2026	HSBC	11	-
USD	2 699 219	EUR	2 294 865	15.01.2026	HSBC	3 411	-
USD	32 392	GBP	24 014	15.01.2026	HSBC	86	-
USD	38 622	HKD	300 355	15.01.2026	HSBC	21	-
USD	179 068	HUF	58 500 493	15.01.2026	HSBC	832	-
USD	1 014 447	IDR	16 921 155 148	15.01.2026	HSBC	1 191	-
USD	-	ILS	1	15.01.2026	HSBC	-	-
USD	20 075 060	JPY	3 118 392 814	15.01.2026	HSBC	173 412	0,02
USD	65 545	KRW	94 028 260	15.01.2026	HSBC	327	-
USD	6 912	MXN	124 318	15.01.2026	HSBC	3	-
USD	4 012	NOK	40 350	15.01.2026	HSBC	5	-
USD	432 240	NZD	744 017	15.01.2026	HSBC	2 873	-
USD	8	PEN	26	15.01.2026	HSBC	-	-
USD	17 236	PLN	61 771	15.01.2026	HSBC	52	-
USD	2 883	RON	12 502	15.01.2026	HSBC	4	-
USD	9 809	SEK	90 052	15.01.2026	HSBC	29	-
USD	28 274	THB	884 642	15.01.2026	HSBC	177	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						1 047 807	0,11
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						2 708 297	0,26
CHF	1 294 675	USD	1 637 994	15.01.2026	Morgan Stanley	(2 535)	-
					Canadian Imperial		
EUR	6 211 757	GBP	5 499 454	15.01.2026	Bank of Commerce	(101 307)	(0,01)
EUR	329 922	GBP	290 801	15.01.2026	HSBC	(3 646)	-
EUR	404 273	GBP	357 363	15.01.2026	Lloyds Bank	(5 851)	-
EUR	567 444	GBP	499 770	15.01.2026	Standard Chartered	(5 750)	-
JPY	386 208 000	USD	2 508 285	15.01.2026	J.P. Morgan	(43 497)	-
JPY	122 563 000	USD	788 752	15.01.2026	Morgan Stanley	(6 552)	-
					Canadian Imperial		
NOK	4 160 000	USD	413 798	15.01.2026	Bank of Commerce	(732)	-
					Canadian Imperial		
USD	7 068 086	AUD	10 765 453	15.01.2026	Bank of Commerce	(127 611)	(0,02)
USD	1 450 289	EUR	1 244 000	15.01.2026	HSBC	(11 055)	-
USD	11 470 472	EUR	9 820 076	15.01.2026	J.P. Morgan	(65 302)	(0,01)
USD	4 051 801	EUR	3 483 709	15.01.2026	UBS	(40 558)	-
USD	1 661 026	GBP	1 262 311	15.01.2026	J.P. Morgan	(37 143)	-
USD	6 446 572	IDR	107 944 814 242	15.01.2026	BNP Paribas	(17 272)	-
USD	806 131	MXN	14 818 255	15.01.2026	Bank of America	(17 469)	-
USD	1 134 851	MYR	4 700 099	15.01.2026	Morgan Stanley	(24 423)	-
USD	996 847	SGD	1 290 610	15.01.2026	HSBC	(7 869)	-
USD	1 783 593	THB	57 435 437	15.01.2026	HSBC	(40 623)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(559 195)	(0,04)
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	9 147	USD	11 558	15.01.2026	HSBC	(3)	-
CLP	2 630 379	EUR	2 486	15.01.2026	HSBC	(1)	-
CZK	80 708	EUR	3 333	15.01.2026	HSBC	-	-
CZK	171 950	USD	8 351	15.01.2026	HSBC	(8)	-
DKK	17 330	EUR	2 321	15.01.2026	HSBC	(1)	-
DKK	28 894	USD	4 551	15.01.2026	HSBC	(6)	-
EUR	5 374 434	AUD	9 467 318	15.01.2026	HSBC	(14 595)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Bond

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	10 378 441	CAD	16 767 926	15.01.2026	HSBC	(54 785)	(0,01)
EUR	2 134 053	CHF	1 988 534	15.01.2026	HSBC	(5 054)	-
EUR	267 630	CLP	287 647 805	15.01.2026	HSBC	(4 829)	-
EUR	37 644 654	CNY	310 982 009	15.01.2026	HSBC	(111 150)	(0,02)
EUR	609 547	CZK	14 768 683	15.01.2026	HSBC	(508)	-
EUR	541	DKK	4 037	15.01.2026	HSBC	-	-
EUR	15 336 398	GBP	13 440 989	15.01.2026	HSBC	(66 103)	(0,01)
EUR	696	HKD	6 370	15.01.2026	HSBC	(1)	-
EUR	757	HUF	292 103	15.01.2026	HSBC	(1)	-
EUR	933	IDR	18 317 342	15.01.2026	HSBC	(1)	-
EUR	623 826	ILS	2 350 751	15.01.2026	HSBC	(6 129)	-
EUR	4 015 880	KRW	6 920 319 133	15.01.2026	HSBC	(82 413)	(0,01)
EUR	1 393 673	MXN	29 789 224	15.01.2026	HSBC	(18 521)	-
EUR	353 589	NOK	4 183 600	15.01.2026	HSBC	(43)	-
EUR	291 001	PEN	1 152 425	15.01.2026	HSBC	(598)	-
EUR	1 179 809	PLN	4 998 047	15.01.2026	HSBC	(4 447)	-
EUR	410 048	RON	2 093 403	15.01.2026	HSBC	(481)	-
EUR	1 409 894	SEK	15 266 372	15.01.2026	HSBC	(1 853)	-
EUR	800 022	SGD	1 210 513	15.01.2026	HSBC	(2 566)	-
EUR	1 539 242	THB	57 202 401	15.01.2026	HSBC	(8 647)	-
EUR	2 265 459	USD	2 664 437	15.01.2026	HSBC	(3 172)	-
GBP	28	SEK	343	15.01.2026	HSBC	-	-
HKD	286	EUR	31	15.01.2026	HSBC	-	-
HKD	558	USD	72	15.01.2026	HSBC	-	-
HUF	1 368 330	EUR	3 565	15.01.2026	HSBC	(18)	-
HUF	613	SEK	17	15.01.2026	HSBC	-	-
HUF	1 511 386	USD	4 624	15.01.2026	HSBC	(19)	-
IDR	190 205 058	EUR	9 696	15.01.2026	HSBC	-	-
IDR	42 359 803	USD	2 540	15.01.2026	HSBC	(3)	-
JPY	28 091	AUD	272	15.01.2026	HSBC	(2)	-
JPY	54 929	CAD	487	15.01.2026	HSBC	(5)	-
JPY	11 135	CHF	57	15.01.2026	HSBC	(1)	-
JPY	1 371	CLP	8 105	15.01.2026	HSBC	-	-
JPY	195 133	CNY	8 845	15.01.2026	HSBC	(16)	-
JPY	3 176	CZK	423	15.01.2026	HSBC	-	-
JPY	4 284	DKK	176	15.01.2026	HSBC	-	-
JPY	31 873 160	EUR	174 850	15.01.2026	HSBC	(1 983)	-
JPY	81 023	GBP	390	15.01.2026	HSBC	(8)	-
JPY	307	HKD	15	15.01.2026	HSBC	-	-
JPY	1 425	HUF	2 996	15.01.2026	HSBC	-	-
JPY	8 191	IDR	879 448	15.01.2026	HSBC	-	-
JPY	3 229	ILS	67	15.01.2026	HSBC	-	-
JPY	20 674	KRW	195 604	15.01.2026	HSBC	(4)	-
JPY	7 298	MXN	857	15.01.2026	HSBC	(1)	-
JPY	1 817	NOK	118	15.01.2026	HSBC	-	-
JPY	3 413	NZD	38	15.01.2026	HSBC	-	-
JPY	1 503	PEN	33	15.01.2026	HSBC	-	-
JPY	6 165	PLN	143	15.01.2026	HSBC	(1)	-
JPY	2 130	RON	60	15.01.2026	HSBC	-	-
JPY	121 325	SEK	7 152	15.01.2026	HSBC	(2)	-
JPY	4 193	SGD	35	15.01.2026	HSBC	-	-
JPY	7 971	THB	1 628	15.01.2026	HSBC	(1)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Bond

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
JPY	47 351 428	USD	302 601	15.01.2026	HSBC	(403)	-
NOK	6 372	USD	633	15.01.2026	HSBC	-	-
NZD	35 600	EUR	17 602	15.01.2026	HSBC	(134)	-
NZD	7	SEK	35	15.01.2026	HSBC	-	-
NZD	23 243	USD	13 539	15.01.2026	HSBC	(126)	-
PLN	27 667	EUR	6 563	15.01.2026	HSBC	(13)	-
RON	1 049	USD	242	15.01.2026	HSBC	-	-
SEK	63 148	AUD	10 280	15.01.2026	HSBC	(13)	-
SEK	122 900	CAD	18 344	15.01.2026	HSBC	(50)	-
SEK	24 679	CHF	2 125	15.01.2026	HSBC	(4)	-
SEK	3 166	CLP	313 239	15.01.2026	HSBC	(4)	-
SEK	445 265	CNY	339 482	15.01.2026	HSBC	(36)	-
SEK	180 065	GBP	14 582	15.01.2026	HSBC	(60)	-
SEK	7 502	ILS	2 613	15.01.2026	HSBC	(6)	-
SEK	48 792	KRW	7 755 966	15.01.2026	HSBC	(80)	-
SEK	16 333	MXN	32 235	15.01.2026	HSBC	(18)	-
SEK	54	NOK	59	15.01.2026	HSBC	-	-
SEK	13 781	PLN	5 394	15.01.2026	HSBC	(4)	-
SEK	4 747	RON	2 239	15.01.2026	HSBC	-	-
SEK	9 333	SGD	1 305	15.01.2026	HSBC	(2)	-
SEK	18 027	THB	61 851	15.01.2026	HSBC	(7)	-
THB	1 037 264	EUR	28 077	15.01.2026	HSBC	(37)	-
THB	633	SEK	185	15.01.2026	HSBC	-	-
THB	421 027	USD	13 403	15.01.2026	HSBC	(31)	-
USD	3 483 963	AUD	5 238 886	15.01.2026	HSBC	(17 741)	-
USD	6 853 651	CAD	9 446 339	15.01.2026	HSBC	(45 495)	-
USD	1 404 972	CHF	1 116 980	15.01.2026	HSBC	(6 019)	-
USD	173 838	CLP	158 826 937	15.01.2026	HSBC	(2 420)	-
USD	24 471 057	CNY	172 455 151	15.01.2026	HSBC	(113 723)	(0,02)
USD	405 450	CZK	8 380 108	15.01.2026	HSBC	(1 138)	-
USD	535 031	DKK	3 407 820	15.01.2026	HSBC	(1 031)	-
USD	58 051 001	EUR	49 530 758	15.01.2026	HSBC	(133 437)	(0,02)
USD	10 136 539	GBP	7 581 938	15.01.2026	HSBC	(63 334)	(0,01)
USD	1 561	HUF	516 976	15.01.2026	HSBC	(14)	-
USD	9 328	IDR	155 805 741	15.01.2026	HSBC	(2)	-
USD	406 827	ILS	1 307 986	15.01.2026	HSBC	(4 332)	-
USD	785	JPY	122 971	15.01.2026	HSBC	-	-
USD	2 605 589	KRW	3 829 988 787	15.01.2026	HSBC	(50 883)	-
USD	915 422	MXN	16 693 927	15.01.2026	HSBC	(12 427)	-
USD	227 024	NOK	2 291 590	15.01.2026	HSBC	(519)	-
USD	190 023	PEN	639 651	15.01.2026	HSBC	(47)	-
USD	768 946	PLN	2 778 874	15.01.2026	HSBC	(4 096)	-
USD	268 369	RON	1 168 773	15.01.2026	HSBC	(832)	-
USD	933 971	SEK	8 627 726	15.01.2026	HSBC	(3 082)	-
USD	523 834	SGD	676 252	15.01.2026	HSBC	(2 616)	-
USD	996 487	THB	31 596 065	15.01.2026	HSBC	(7 041)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(859 237)	(0,10)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(1 418 432)	(0,14)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						1 289 865	0,12

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Bond

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover-mögens
Australia 3 Year Bond	16.03.2026	58	AUD	4 070 079	10 459	-
Euro-Bobl	06.03.2026	513	EUR	69 967 693	87 602	0,01
Euro-Bund	06.03.2026	(19)	EUR	(2 845 940)	24 205	-
Euro-Buxl	06.03.2026	74	EUR	9 568 007	72 985	0,01
ICE 3 Month SONIA Index	16.03.2027	605	GBP	196 700 854	60 774	0,01
Korea 10 Year Bond	17.03.2026	160	KRW	12 541 876	68 025	0,01
Long Gilt	27.03.2026	54	GBP	6 637 683	44 314	-
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	(319)	USD	(36 694 969)	307 101	0,03
US Ultra Bond	20.03.2026	(118)	USD	(13 935 063)	328 190	0,02
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					1 003 655	0,09
Australia 10 Year Bond	16.03.2026	(170)	AUD	(12 439 524)	(70 655)	(0,01)
Canada 10 Year Bond	20.03.2026	176	CAD	15 526 956	(242 830)	(0,02)
Euro-BTP	06.03.2026	9	EUR	1 269 984	(4 016)	-
Euro-OAT	06.03.2026	163	EUR	23 079 292	(112 918)	(0,01)
Euro-Schatz	06.03.2026	235	EUR	29 466 057	(35 180)	-
Short-Term Euro-BTP	06.03.2026	39	EUR	4 914 839	(7 098)	-
US 2 Year Note	31.03.2026	76	USD	15 866 781	(9 135)	-
US 5 Year Note	31.03.2026	510	USD	55 753 360	(223 126)	(0,02)
US 10 Year Note	20.03.2026	419	USD	47 130 953	(346 983)	(0,04)
US Long Bond	20.03.2026	27	USD	3 120 188	(48 188)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(1 100 129)	(0,10)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(96 474)	(0,01)

Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettover-mögens
14 366 000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.45-V1	Verkauf	5,00%	20.12.2030	1 122 319	0,11
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							1 122 319	0,11
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							1 122 319	0,11

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettover-mögens
42 749 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,473% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	31.08.2032	155 399	0,02
2 197 674 000	JPY	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,796% Erhält variablen Zinssatz TONAR 1 Day	10.12.2035	85 712	0,01
92 291 000	CAD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz REPO_CORRA 1 Day Erhält Festzinssatz 2,498%	16.12.2027	36 089	-
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					277 200	0,03
15 188 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SOFR 1 Day Erhält Festzinssatz 4,023%	15.11.2053	(313 282)	(0,03)
67 152 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,343% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	17.12.2027	(57 133)	(0,01)
5 087 344 000	JPY	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz TONAR 1 Day Erhält Festzinssatz 1,055%	10.12.2027	(40 755)	-
507 164 000	JPY	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz TONAR 1 Day Erhält Festzinssatz 2,799%	10.12.2055	(14 138)	-
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(425 308)	(0,04)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(148 108)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
Alphabet, Inc. 2.375% 06/11/2028	EUR	196 000	195 107	0,06	Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030	EUR	350 000	354 809	0,10
NBN Co. Ltd., Reg. S 3.5% 22/03/2030	EUR	340 000	345 808	0,10	Arbejdernes Landsbank A/S 4.875% 14/03/2029	EUR	300 000	312 183	0,09
Orange SA, Reg. S 2.5% 13/11/2028	EUR	100 000	99 423	0,03	Arion Banki HF, Reg. S 3.625% 27/05/2030	EUR	100 000	100 465	0,03
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 5.625% 21/07/2028	EUR	300 000	315 937	0,09	Artea Bankas AB, Reg. S 4.853% 05/12/2028	EUR	100 000	102 452	0,03
			956 275	0,28	ASB Bank Ltd., Reg. S 3.086% 08/05/2030	EUR	300 000	300 022	0,09
Zyklische Konsumgüter					ASR Nederland NV, Reg. S 3.625% 12/12/2028	EUR	300 000	307 299	0,09
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 3.25% 07/09/2029	EUR	200 000	203 858	0,06	Athene Global Funding, Reg. S 3.41% 25/02/2030	EUR	350 000	350 508	0,10
RCI Banque SA, Reg. S 3.875% 12/01/2029	EUR	200 000	204 010	0,06	Athora Holding Ltd., Reg. S 6.625% 16/06/2028	EUR	300 000	320 417	0,09
			407 868	0,12	Australia Government Bond Inflation Linked, Reg. S 2.5% 20/09/2030	AUD	1 572 000	1 376 734	0,40
Basiskonsumgüter					Australia Government Bond Inflation Linked, Reg. S 0.25% 21/11/2032	AUD	1 755 000	1 056 404	0,31
Carrefour Banque SA, Reg. S 4.079% 05/05/2027	EUR	200 000	208 086	0,06	Australia Government Bond Inflation Linked, Reg. S 1% 21/02/2050	AUD	1 358 000	645 081	0,19
Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028	EUR	100 000	103 436	0,03	Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	150 000	160 452	0,05
Kraft Heinz Foods Co. 3.5% 15/03/2029	EUR	300 000	304 598	0,09	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	200 000	208 789	0,06
Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.625% 14/09/2028	EUR	330 000	338 028	0,10	Banco de Sabadell SA, Reg. S 6% 16/08/2033	EUR	100 000	106 190	0,03
Unilever Capital Corp., Reg. S 2.75% 22/05/2030	EUR	150 000	149 341	0,04	Banco Santander SA, Reg. S 5.75% 23/08/2033	EUR	300 000	317 467	0,09
			1 103 489	0,32	Bank of Montreal, Reg. S 3.75% 10/07/2030	EUR	330 000	337 502	0,10
Energie					Banque Cantonale de Geneve 3.414% 27/03/2030	EUR	350 000	353 810	0,10
National Gas Transmission plc, Reg. S 4.25% 05/04/2030	EUR	200 000	208 278	0,06	BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029	EUR	300 000	309 183	0,09
TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 0.696% 31/05/2028	EUR	300 000	287 336	0,08	BSK 1818 AG, Reg. S 4.125% 21/11/2028	EUR	200 000	205 341	0,06
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3.83% 03/10/2029	EUR	300 000	302 780	0,09					
			798 394	0,23					
Finanzen									
AL Sydbank, Reg. S 5.125% 06/09/2028	EUR	300 000	311 407	0,09					
American Honda Finance Corp. 2.85% 27/06/2028	EUR	200 000	200 422	0,06					
American Honda Finance Corp. 3.3% 21/03/2029	EUR	100 000	101 147	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Bulgaria Government Bond, Reg. S 4.125% 18/07/2045	EUR	1 148 000	1 105 927	0,32	France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 01/03/2029	EUR	4 382 600	5 303 801	1,54
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2026	EUR	179 970	179 660	0,05	France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.7% 25/07/2030	EUR	1 734 900	2 219 673	0,65
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/04/2030	EUR	2 720 115	3 504 075	1,02	France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 3.15% 25/07/2032	EUR	3 428 600	6 132 685	1,79
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.1% 15/04/2033	EUR	1 295 116	1 510 420	0,44	France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.6% 25/07/2034	EUR	935 600	970 804	0,28
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4% 04/01/2037	EUR	403	442	–	France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 01/03/2036	EUR	1 654 900	1 590 939	0,46
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.1% 15/04/2046	EUR	818 000	826 541	0,24	France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2038	EUR	929 600	904 354	0,26
Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 2.5% 19/03/2026	EUR	190 000	190 186	0,06	France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.55% 01/03/2039	EUR	536 100	470 723	0,14
CA Auto Bank SpA, Reg. S 4.75% 25/01/2027	EUR	200 000	204 303	0,06	France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 1.8% 25/07/2040	EUR	1 961 135	2 845 090	0,83
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 3.25% 16/07/2031	EUR	350 000	349 099	0,10	France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.95% 25/07/2043	EUR	776 075	682 292	0,20
Chubb INA Holdings LLC 0.875% 15/06/2027	EUR	100 000	97 942	0,03	Grenke Finance plc, Reg. S 5.75% 06/07/2029	EUR	300 000	319 451	0,09
Citadele Banka A/S, Reg. S 3.875% 23/12/2029	EUR	300 000	300 974	0,09	Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 3.5% 31/01/2030	EUR	350 000	353 616	0,10
Citigroup, Inc., Reg. S 3.713% 22/09/2028	EUR	336 000	342 273	0,10	Investec plc, Reg. S 3.625% 19/02/2031	EUR	348 000	348 967	0,10
Edenred SE, Reg. S 3.25% 27/08/2030	EUR	300 000	299 335	0,09	Italy Buoni Poliennali del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 1.3% 15/05/2028	EUR	2 174 000	2 821 641	0,82
ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.875% 13/09/2029	EUR	100 000	101 852	0,03					
Equitable Financial Life Global Funding, Reg. S 0.6% 16/06/2028	EUR	100 000	94 896	0,03					
Erste&Steier- maerkische Banka d.d., Reg. S 4.875% 31/01/2029	EUR	300 000	311 154	0,09					
France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 1.85% 25/07/2027	EUR	4 632 300	6 510 929	1,91					
France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 01/03/2028	EUR	463 800	543 048	0,16					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0.4% 15/05/2030	EUR	2 500 000	3 033 443	0,88	MassMutual Global Funding II, Reg. S 3.75% 19/01/2030	EUR	200 000	204 172	0,06
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 1.25% 15/09/2032	EUR	1 813 000	2 333 724	0,68	Mexico Government Bond 6.625% 29/01/2038	USD	853 000	757 407	0,22
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0.1% 15/05/2033	EUR	542 000	587 283	0,17	Mexico Government Bond 5.125% 19/03/2038	EUR	1 078 000	1 074 413	0,31
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 1.8% 15/05/2036	EUR	5 420 000	5 644 993	1,64	Mitsubishi HC Capital UK plc, Reg. S 2.856% 26/11/2028	EUR	120 000	119 668	0,03
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 2.4% 15/05/2039	EUR	1 005 000	1 112 251	0,32	Moneta Money Bank A/S, Reg. S 4.414% 11/09/2030	EUR	300 000	308 131	0,09
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 2.55% 15/09/2041	EUR	1 892 000	2 846 191	0,83	Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	EUR	200 000	207 556	0,06
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 2.55% 15/05/2056	EUR	4 239 000	4 367 659	1,27	Nationwide Building Society, Reg. S 4.625% 29/10/2028	EUR	300 000	310 485	0,09
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S 1.5% 15/05/2029	EUR	1 607 000	1 746 352	0,51	NatWest Group plc, Reg. S 4.067% 06/09/2028	EUR	300 000	307 217	0,09
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S 1.1% 15/08/2031	EUR	1 021 000	1 025 029	0,30	New Zealand Government Inflation Linked Bond, Reg. S 2.5% 20/09/2035	NZD	2 166 000	1 439 339	0,42
Japan Government CPI Linked Bond 0.1% 10/03/2028	JPY	330 100 000	2 077 700	0,61	Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 5.625% 23/08/2034	EUR	300 000	317 727	0,09
Japan Government CPI Linked Bond 0.2% 10/03/2030	JPY	192 500 000	1 227 246	0,36	Novo Banco SA, Reg. S 9.875% 01/12/2033	EUR	200 000	230 982	0,07
Kutxabank SA, Reg. S 4% 01/02/2028	EUR	300 000	305 693	0,09	PACCAR Financial Europe BV, Reg. S 2.75% 19/05/2028	EUR	300 000	300 775	0,09
Luminor Bank A/S, Reg. S 3.551% 12/06/2029	EUR	100 000	100 909	0,03	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028	EUR	130 000	136 554	0,04
					Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% 20/12/2032	EUR	100 000	106 530	0,03
					Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030	EUR	300 000	314 289	0,09
					Raiffeisen Bank Zrt., Reg. S 4.191% 01/07/2031	EUR	100 000	100 472	0,03
					Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 2.5% 08/09/2027	EUR	200 000	200 520	0,06
					SIX Finance Luxembourg SA, Reg. S 3.25% 30/05/2030	EUR	228 000	228 446	0,07
					Spain Government Bond Inflation Linked, Reg. S, 144A 0.65% 30/11/2027	EUR	2 361 000	3 034 163	0,88

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Spain Government Bond Inflation Linked, Reg. S, 144A 1% 30/11/2030	EUR	2 379 000	3 073 696	0,90	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.125% 22/11/2037	GBP	1 759 105	3 779 671	1,10
Spain Government Bond Inflation Linked, Reg. S, 144A 0.7% 30/11/2033	EUR	2 447 000	2 968 366	0,86	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.75% 22/09/2038	GBP	776 767	902 063	0,26
Spain Government Bond Inflation Linked, Reg. S, 144A 1.15% 30/11/2036	EUR	3 003 000	3 005 216	0,88	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2039	GBP	1 708 200	2 135 068	0,62
Spain Government Bond Inflation Linked, Reg. S, 144A 2.05% 30/11/2039	EUR	970 000	1 092 485	0,32	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.625% 22/03/2040	GBP	1 741 105	3 148 336	0,92
Sweden Government Bond Inflation Linked, Reg. S 0.125% 01/06/2032	SEK	14 630 000	1 731 969	0,50	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2041	GBP	1 536 700	1 939 509	0,56
Tatra Banka A/S, Reg. S 4.971% 29/04/2030	EUR	300 000	313 179	0,09	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.625% 22/11/2042	GBP	1 347 671	2 384 623	0,69
UBS Group AG, Reg. S 4.625% 17/03/2028	EUR	200 000	204 711	0,06	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2044	GBP	691 844	940 748	0,27
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2026	GBP	13	23	-	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.625% 22/03/2045	GBP	1 494 595	1 471 771	0,43
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.25% 22/11/2027	GBP	61 363	149 146	0,04	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2046	GBP	4 110 100	5 022 877	1,46
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2028	GBP	2 122 532	3 502 414	1,02	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.75% 22/11/2047	GBP	1 376 400	2 370 554	0,69
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2029	GBP	1 584 800	3 047 390	0,89	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.875% 22/09/2049	GBP	611 193	698 038	0,20
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 4.125% 22/07/2030	GBP	533 660	2 077 755	0,61	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.5% 22/03/2050	GBP	3 354 133	5 103 211	1,49
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.75% 22/11/2033	GBP	9 598 300	11 449 514	3,34	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2051	GBP	30	29	-
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 2% 26/01/2035	GBP	1 097 082	3 002 873	0,87	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.25% 22/03/2052	GBP	811 321	983 994	0,29
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.125% 22/09/2035	GBP	857 700	981 200	0,29	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.25% 22/11/2054	GBP	580 184	585 552	0,17
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/11/2036	GBP	1 871 800	2 843 973	0,83	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.25% 22/11/2055	GBP	2 323 943	4 600 484	1,34

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/11/2056	GBP	14 500	14 440	-	US Treasury Inflation Indexed 3.875% 15/04/2029	USD	3 346 200	6 075 652	1,77
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2058	GBP	1 256 300	1 270 340	0,37	US Treasury Inflation Indexed 0.25% 15/07/2029	USD	5 471 900	5 711 328	1,66
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.375% 22/03/2062	GBP	1 514 037	1 757 485	0,51	US Treasury Inflation Indexed 1.625% 15/10/2029	USD	3 463 400	3 080 411	0,90
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/11/2065	GBP	973 965	877 643	0,26	US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/01/2030	USD	3 896 500	3 979 657	1,16
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2068	GBP	1 521 279	1 403 728	0,41	US Treasury Inflation Indexed 1.625% 15/04/2030	USD	4 507 200	3 945 072	1,15
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2073	GBP	620 116	481 524	0,14	US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/07/2030	USD	6 589 700	6 723 229	1,97
Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029	EUR	300 000	314 154	0,09	US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/01/2031	USD	2 747 200	2 726 882	0,79
US Treasury Inflation Indexed 0.375% 15/01/2027	USD	5 315 200	6 018 109	1,75	US Treasury Inflation Indexed 3.375% 15/04/2032	USD	452 500	780 240	0,23
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/04/2027	USD	5 370 900	5 169 392	1,51	US Treasury Inflation Indexed 2.125% 15/01/2035	USD	391 200	350 411	0,10
US Treasury Inflation Indexed 0.375% 15/07/2027	USD	5 301 200	5 928 603	1,73	US Treasury Inflation Indexed 1.875% 15/07/2035	USD	3 409 100	2 941 330	0,86
US Treasury Inflation Indexed 1.625% 15/10/2027	USD	4 779 700	4 500 248	1,31	US Treasury Inflation Indexed 2.125% 15/02/2040	USD	1 892 100	2 408 515	0,70
US Treasury Inflation Indexed 0.5% 15/01/2028	USD	5 429 600	5 987 363	1,74	US Treasury Inflation Indexed 2.125% 15/02/2041	USD	2 783 500	3 457 916	1,01
US Treasury Inflation Indexed 1.25% 15/04/2028	USD	5 348 700	4 917 419	1,43	US Treasury Inflation Indexed 0.75% 15/02/2042	USD	2 777 400	2 662 394	0,78
US Treasury Inflation Indexed 3.625% 15/04/2028	USD	2 764 300	4 967 651	1,45	US Treasury Inflation Indexed 0.75% 15/02/2045	USD	2 505 700	2 158 398	0,63
US Treasury Inflation Indexed 0.75% 15/07/2028	USD	5 176 600	5 643 571	1,64	US Treasury Inflation Indexed 1% 15/02/2046	USD	2 497 500	2 210 459	0,64
US Treasury Inflation Indexed 2.375% 15/10/2028	USD	4 451 300	4 145 695	1,21	US Treasury Inflation Indexed 0.875% 15/02/2047	USD	2 306 900	1 919 376	0,56
US Treasury Inflation Indexed 0.875% 15/01/2029	USD	5 817 300	6 283 961	1,84	US Treasury Inflation Indexed 1% 15/02/2048	USD	2 247 000	1 854 292	0,54
US Treasury Inflation Indexed 2.5% 15/01/2029	USD	1 584 100	2 109 775	0,61	US Treasury Inflation Indexed 1% 15/02/2049	USD	1 693 100	1 346 500	0,39
US Treasury Inflation Indexed 2.125% 15/04/2029	USD	5 686 000	5 201 500	1,51	US Treasury Inflation Indexed 0.25% 15/02/2050	USD	1 780 000	1 109 595	0,32
					US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/02/2051	USD	1 815 500	1 051 224	0,31
					US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/02/2052	USD	2 468 400	1 307 881	0,38

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
US Treasury Inflation Indexed 1.5% 15/02/2053	USD	2 584 700	1 889 149	0,55	IMCD NV, Reg. S 4.875% 18/09/2028	EUR	330 000	343 985	0,10
US Treasury Inflation Indexed 2.125% 15/02/2054	USD	1 971 900	1 608 952	0,47	Leasys SpA, Reg. S 3.375% 25/01/2029	EUR	300 000	303 572	0,09
US Treasury Inflation Indexed 2.375% 15/02/2055	USD	2 220 900	1 860 617	0,54	Network Rail Infrastructure Finance plc 1.75% 22/11/2027	GBP	1 968 000	4 542 780	1,31
US Treasury Inflation Indexed 1.125% 15/10/2030	USD	2 649 000	2 236 560	0,65	SGS Finance BV, Reg. S 3.125% 10/09/2030	EUR	200 000	200 258	0,06
Volksbank Wien AG, Reg. S 5.75% 21/06/2034	EUR	200 000	208 494	0,06	Teleperforman- ce SE, Reg. S 4.25% 21/01/2030	EUR	300 000	308 891	0,09
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.125% 02/10/2029	EUR	100 000	99 728	0,03	Thales SA, Reg. S 4.125% 18/10/2028	EUR	100 000	103 482	0,03
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.125% 10/12/2029	EUR	100 000	99 521	0,03				8 425 039	2,45
Wells Fargo & Co., Reg. S 2.766% 23/07/2029	EUR	356 000	354 994	0,10	Grundstoffe				
			294 044 311	85,65	Air Liquide Finance SA, Reg. S 1% 08/03/2027	EUR	100 000	98 570	0,03
Gesundheitswesen					Air Liquide Finance SA, Reg. S 2.625% 05/11/2029	EUR	100 000	99 386	0,03
American Medical Systems Europe BV 3.375% 08/03/2029	EUR	140 000	141 986	0,04	Brenntag Finance BV, Reg. S 3.75% 24/04/2028	EUR	100 000	102 199	0,03
BMS Ireland Capital Funding DAC 2.973% 10/11/2030	EUR	167 000	166 298	0,05				300 155	0,09
			308 284	0,09	Immobilien				
Industrie					CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 4.25% 30/04/2030	EUR	300 000	305 119	0,09
Abertis Infraest- ructuras SA, Reg. S 3.125% 07/07/2030	EUR	100 000	99 492	0,03				305 119	0,09
Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	300 000	310 929	0,09	Versorger				
Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3% 27/11/2029	EUR	200 000	200 007	0,06	ESB Finance DAC, Reg. S 4% 03/10/2028	EUR	300 000	309 516	0,09
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2.875% 16/05/2027	EUR	200 000	200 505	0,06	Italgas SpA, Reg. S 2.875% 06/03/2030	EUR	200 000	198 727	0,06
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 3.75% 11/02/2028	EUR	100 000	101 678	0,03	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 2.875% 02/10/2028	EUR	100 000	100 582	0,03
East Japan Railway Co., Reg. S 6.21% 02/09/2045	GBP	1 034 000	1 253 322	0,37	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 4% 08/07/2045	EUR	500 000	476 368	0,14
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029	EUR	200 000	213 313	0,06	Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 6.25% 07/06/2029	GBP	1 700 000	2 056 120	0,59
GXO Logistics Capital BV 3.75% 24/11/2030	EUR	142 000	141 656	0,04				3 141 313	0,91
Honeywell International, Inc. 3.375% 01/03/2030	EUR	100 000	101 169	0,03	Summe Anleihen			309 790 247	90,23
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			309 790 247	90,23

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
Anleihen					Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Finanzen					Investmentfonds				
Canada Government Real Return Inflation Linked Bond 4% 01/12/2031	CAD	682 000	885 968	0,26	Schroder ISF Alternative Securitised Income - Class I Accumulation USD	USD	70 833	7 762 568	2,26
Canada Government Real Return Inflation Linked Bond 3% 01/12/2036	CAD	751 000	859 863	0,25				7 762 568	2,26
Canada Government Real Return Inflation Linked Bond 1.5% 01/12/2044	CAD	1 774 000	1 504 513	0,44	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			7 762 568	2,26
Canada Government Real Return Inflation Linked Bond 0.5% 01/12/2050	CAD	2 069 000	1 197 151	0,35	Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen			7 762 568	2,26
GNMA MB0027 6% 20/11/2054	USD	3 329 517	2 892 137	0,84	Summe Kapitalanlagen			333 514 646	97,14
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, Reg. S 3.75% 30/04/2029	EUR	300 000	306 196	0,09	Barmittel			8 652 811	2,52
Japan Government CPI Linked Bond 0.005% 10/03/2032	JPY	189 500 000	1 164 142	0,34	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			1 173 902	0,34
Japan Government CPI Linked Bond 0.005% 10/03/2033	JPY	157 000 000	911 791	0,27	Summe Nettovermögen			343 341 359	100,00
Japan Government CPI Linked Bond 0.005% 10/03/2034	JPY	99 400 000	558 250	0,16					
Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030	EUR	300 000	310 470	0,09					
UMBS MA5331 5.5% 01/04/2054	USD	2 585 161	2 231 739	0,65					
UMBS MA5498 6% 01/10/2054	USD	3 596 430	3 139 611	0,91					
			15 961 831	4,65					
Summe Anleihen			15 961 831	4,65					
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden									
			15 961 831	4,65					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
CAD	353 252	EUR	217 024	15.01.2026	J.P. Morgan	2 089	–
EUR	36 893 335	GBP	32 168 730	15.01.2026	J.P. Morgan	33 892	0,01
EUR	6 004 587	JPY	1 075 514 319	15.01.2026	J.P. Morgan	148 234	0,04
EUR	4 494 864	USD	5 240 234	15.01.2026	HSBC	43 035	0,01
EUR	1 082 075	USD	1 257 000	15.01.2026	J.P. Morgan	14 194	–
EUR	74 857 695	USD	87 529 500	15.01.2026	Nomura	497 199	0,15
GBP	75 192	EUR	85 769	15.01.2026	Lloyds Bank	387	–
GBP	1 350 054	EUR	1 533 569	15.01.2026	UBS	13 344	–
USD	358 383	EUR	304 057	15.01.2026	HSBC	406	–
EUR	70 662 310	USD	82 148 369	13.02.2026	Standard Chartered	968 840	0,29
GBP	530 000	EUR	596 599	13.02.2026	Nomura	9 816	–
GBP	148 000	EUR	168 243	13.02.2026	UBS	1 096	–
USD	711 000	EUR	603 048	13.02.2026	Citibank	154	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 732 686	0,50
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	85 852	USD	100 896	30.01.2026	HSBC	199	–
GBP	2 601 741	EUR	2 961 552	30.01.2026	HSBC	17 292	0,01
USD	76	EUR	64	30.01.2026	HSBC	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						17 491	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 750 177	0,51
EUR	3 015 762	AUD	5 350 049	15.01.2026	J.P. Morgan	(26 776)	(0,01)
EUR	4 746 724	CAD	7 713 089	15.01.2026	Lloyds Bank	(37 496)	(0,01)
EUR	188 548	GBP	166 622	15.01.2026	Bank of America	(2 370)	–
EUR	1 632 356	NZD	3 346 705	15.01.2026	Morgan Stanley	(16 860)	–
EUR	1 735 318	SEK	18 963 465	15.01.2026	Morgan Stanley	(17 345)	(0,01)
USD	748 607	EUR	643 617	15.01.2026	J.P. Morgan	(7 639)	–
USD	600 000	EUR	512 538	15.01.2026	Morgan Stanley	(2 810)	–
USD	2 187 696	EUR	1 873 126	15.01.2026	UBS	(14 573)	–
EUR	41 597 370	GBP	36 873 007	13.02.2026	Deutsche Bank	(591 962)	(0,18)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(717 831)	(0,21)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	47 833	GBP	41 992	30.01.2026	HSBC	(245)	–
EUR	23 639	USD	27 888	30.01.2026	HSBC	(36)	–
USD	38 643 803	EUR	32 865 140	30.01.2026	HSBC	(59 779)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(60 060)	(0,02)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(777 891)	(0,23)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						972 286	0,28

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover-mögens
Euro-Bobl	06.03.2026	107	EUR	12 424 840	12 790	-
Euro-BTP	06.03.2026	(22)	EUR	(2 644 620)	7 700	-
Euro-Buxl	06.03.2026	(8)	EUR	(879 040)	18 000	0,01
Euro-Schatz	06.03.2026	(127)	EUR	(13 561 060)	17 145	-
ICE 3 Month SONIA Index	16.03.2027	237	GBP	65 667 806	16 983	-
US 2 Year Note	31.03.2026	(23)	USD	(4 083 008)	1 464	-
US Ultra Bond	20.03.2026	(56)	USD	(5 635 228)	119 013	0,04
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					193 095	0,05
Euro-Bund	06.03.2026	91	EUR	11 605 230	(102 375)	(0,03)
Long Gilt	27.03.2026	(17)	GBP	(1 779 568)	(10 525)	-
US 5 Year Note	31.03.2026	187	USD	17 391 906	(55 887)	(0,02)
US 10 Year Note	20.03.2026	379	USD	36 280 829	(226 534)	(0,06)
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	129	USD	12 633 318	(100 644)	(0,03)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(495 965)	(0,14)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(302 870)	(0,09)

Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover-mögens
5 589 000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.45-V1	Verkauf	5,00%	20.12.2030	366 612	0,11
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							366 612	0,11
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							366 612	0,11

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover-mögens
17 307 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,473% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	31.08.2032	54 311	0,02
859 176 000	JPY	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,796% Erhält variablen Zinssatz TONAR 1 Day	10.12.2035	18 587	-
36 008 000	CAD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz REPO_CORRA 1 Day Erhält Festzinssatz 2,498%	16.12.2027	17 916	-
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					90 814	0,02
6 149 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SOFR 1 Day Erhält Festzinssatz 4,023%	15.11.2053	(104 156)	(0,03)
26 200 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,343% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	17.12.2027	(15 734)	-
1 988 886 000	JPY	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz TONAR 1 Day Erhält Festzinssatz 1,055%	10.12.2027	(8 630)	-
198 275 000	JPY	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz TONAR 1 Day Erhält Festzinssatz 2,799%	10.12.2055	(3 952)	-
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(132 472)	(0,03)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(41 658)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Inflations-Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
30 751 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,4% Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 Month	11.12.2033	116 216	0,03
Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte					116 216	0,03
26 552 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,508% Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 Month	25.10.2031	(74 176)	(0,02)
7 676 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,515% Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 Month	25.10.2044	(69 430)	(0,02)
Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten					(143 606)	(0,04)
Nettomarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten					(27 390)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert HKD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert HKD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Zyklische Konsumgüter									
BMW Finance NV, Reg. S 3.59% 04/10/2029	HKD	20 000 000	20 101 632	0,72	Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 4.1% Perpetual	USD	400 000	2 977 879	0,11
Gohl Capital Ltd., Reg. S 4.25% 24/01/2027	USD	500 000	3 860 107	0,14	Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.9% Perpetual	USD	200 000	1 618 866	0,06
Minor International PCL, Reg. S 2.7% Perpetual	USD	1 200 000	9 199 017	0,33	BDO Unibank, Inc., Reg. S 4.375% 03/12/2030	USD	526 000	4 109 907	0,15
Motherson Global Investments BV, Reg. S 5.625% 11/07/2029	USD	500 000	3 979 386	0,14	Chile Government Bond 5.65% 13/01/2037	USD	500 000	4 121 186	0,15
Prosus NV, Reg. S 4.193% 19/01/2032	USD	200 000	1 493 386	0,05	Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2.4% 28/09/2027	USD	1 000 000	7 536 956	0,27
Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052	USD	500 000	3 103 907	0,11	DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 3.25% 19/11/2030	HKD	30 000 000	30 078 614	1,07
			41 737 435	1,49	First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 6.32% 04/04/2034	USD	200 000	1 619 596	0,06
					First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5.804% 16/01/2035	USD	400 000	3 211 526	0,11
Energie					Fubon Life Singapore Pte. Ltd., Reg. S 5.45% 10/12/2035	USD	250 000	1 985 921	0,07
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4.6% 02/11/2047	USD	1 100 000	8 000 035	0,28	Fukoku Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.8% Perpetual	USD	700 000	5 892 631	0,21
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.625% 31/03/2036	USD	500 000	3 444 489	0,12	Hong Kong Government Bond 1.68% 21/01/2026	HKD	230 000 000	229 770 000	8,18
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.129% 23/02/2038	USD	500 000	4 147 860	0,15	Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 3.55% 17/10/2026	HKD	23 000 000	23 149 309	0,83
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.103% 23/08/2042	USD	200 000	1 628 488	0,06	Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 3.45% 17/10/2029	HKD	50 000 000	50 988 397	1,82
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 3.5% 14/04/2033	USD	500 000	3 516 607	0,13	HSBC Holdings plc 1.55% 03/06/2027	HKD	140 000 000	137 342 439	4,89
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 24/10/2048	USD	500 000	3 936 507	0,14	Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052	USD	500 000	3 961 694	0,14
Pertamina Persero PT, Reg. S 4.175% 21/01/2050	USD	600 000	3 643 007	0,13	Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053	USD	500 000	3 709 612	0,13
			28 316 993	1,01	Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037	USD	616 000	4 750 311	0,17
Finanzen					RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 8.25% 17/07/2031	USD	200 000	1 764 469	0,06
Africa Finance Corp., Reg. S 4.375% 17/04/2026	USD	500 000	3 888 767	0,14	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5.25% 16/01/2050	USD	200 000	1 466 470	0,05
African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.798% 17/05/2031	USD	250 000	1 743 154	0,06					
Al Rajhi Sukuk Ltd., Reg. S 5.651% 16/03/2036	USD	700 000	5 506 032	0,20					
Al Rajhi Sukuk Ltd., Reg. S 6.25% Perpetual	USD	500 000	3 962 421	0,14					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert HKD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert HKD	% des Nettover- mögens
Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 2.875% Perpetual	USD	800 000	6 178 015	0,22	Versorger				
SNB Funding Ltd. 3.4% 11/12/2028	HKD	20 000 000	20 091 337	0,72	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.677% 09/02/2051	USD	500 000	2 939 043	0,10
Standard Chartered plc, Reg. S 4.7% 21/03/2027	HKD	59 000 000	59 244 303	2,11	LLPL Capital Pte. Ltd., Reg. S 6.875% 04/02/2039	USD	280 920	2 283 395	0,08
Standard Chartered plc, Reg. S 3.41% 14/08/2029	HKD	40 000 000	40 138 542	1,43	Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5.684% 11/04/2053	USD	311 000	2 429 423	0,09
Standard Chartered plc, Reg. S 3.603% 12/01/2033	USD	200 000	1 442 117	0,05	Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038	USD	800 000	6 047 790	0,22
Standard Chartered plc, Reg. S 6.296% 06/07/2034	USD	357 000	3 008 136	0,11				13 699 651	0,49
Standard Chartered plc, Reg. S 5.905% 14/05/2035	USD	200 000	1 647 517	0,06	Summe Anleihen			855 668 898	30,50
Woodside Finance Ltd. 5.7% 19/05/2032	USD	200 000	1 622 358	0,06	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			855 668 898	30,50
			668 528 482	23,83	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Industrie					Anleihen				
Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050	USD	481 000	2 411 172	0,09	Kommunikationsdienstleistungen				
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.7% 07/05/2050	USD	700 000	4 861 128	0,17	PLDT, Inc., Reg. S 3.45% 23/06/2050	USD	400 000	2 245 700	0,08
Korea Expressway Corp., Reg. S 3.25% 24/11/2028	HKD	30 000 000	30 055 427	1,07	Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 6% 25/11/2029	USD	360 000	2 911 490	0,10
			37 327 727	1,33				5 157 190	0,18
Informationstechnologie					Zyklische Konsumgüter				
SK hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031	USD	400 000	2 829 576	0,10	Hyundai Capital America, Reg. S 5.075% 18/09/2030	USD	229 000	1 794 622	0,06
			2 829 576	0,10				1 794 622	0,06
Grundstoffe					Basiskonsumgüter				
ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5.45% 24/01/2028	USD	400 000	3 178 318	0,11	Cencosud SA, Reg. S 5.95% 28/05/2031	USD	300 000	2 452 480	0,09
Anglo American Capital plc, Reg. S 5.5% 02/05/2033	USD	800 000	6 457 764	0,23	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031	USD	500 000	3 662 131	0,13
GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2.98% 18/03/2031	USD	400 000	2 835 377	0,10	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 4.745% 09/06/2051	USD	300 000	2 002 473	0,07
			12 471 459	0,44				8 117 084	0,29
Immobilien					Energie				
CapitaLand Ascendas REIT, Reg. S 2.63% 24/10/2031	HKD	50 000 000	49 286 256	1,76	TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 3.088% 14/09/2026	HKD	20 000 000	20 016 491	0,72
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	200 000	1 471 319	0,05	Transportadora de Gas del Peru SA, Reg. S 4.25% 30/04/2028	USD	300 000	2 333 305	0,08
			50 757 575	1,81				22 349 796	0,80

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert HKD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert HKD	% des Nettover- mögens
Finanzen					Mexico Government Bond 6% 07/05/2036	USD	500 000	3 942 545	0,14
AIA Group Ltd., Reg. S 3.78% 10/09/2029	HKD	14 000 000	14 399 461	0,51	Nomura Holdings, Inc. 5.043% 10/06/2036	USD	500 000	3 853 499	0,14
ASB Bank Ltd., Reg. S 4.696% 29/10/2030	USD	200 000	1 566 552	0,06	Peak RE Bvi Holding Ltd., Reg. S 5.625% Perpetual	USD	200 000	1 575 838	0,06
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.204% 30/09/2035	USD	733 000	5 749 946	0,20	QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.239% 10/11/2037	USD	200 000	1 561 190	0,06
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 3.25% 04/10/2026	USD	675 000	5 227 176	0,19	QNB Finance Ltd. 3.41% 23/09/2027	HKD	20 000 000	20 165 653	0,72
Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.466% 23/09/2036	USD	700 000	4 961 644	0,18	RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 6.75% 02/07/2035	USD	200 000	1 654 100	0,06
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. (The), Reg. S 6.2% Perpetual	USD	334 000	2 726 816	0,10	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 5.75% 15/04/2034	USD	274 000	2 244 563	0,08
FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 5.252% 22/09/2030	USD	200 000	1 568 514	0,06	Sumitomo Life Insurance Co., Reg. S 5.875% Perpetual	USD	300 000	2 389 430	0,09
FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 7.784% 06/12/2033	USD	300 000	2 720 464	0,10	US Treasury Bill 0% 20/01/2026	USD	850 000	6 604 612	0,24
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.379% 04/02/2032	USD	500 000	3 838 730	0,14	Westpac Banking Corp. 5% Perpetual	USD	400 000	3 141 076	0,11
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 6.3% 24/06/2055	USD	400 000	3 237 013	0,12	Westpac Banking Corp. 5.618% 20/11/2035	USD	345 000	2 780 964	0,10
Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 1.54% 18/11/2026	HKD	60 000 000	59 397 446	2,11	Wharf Finance BVI Ltd., Reg. S 1.7% 05/03/2026	HKD	40 000 000	39 925 267	1,41
Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 2.85% 14/08/2030	HKD	25 000 000	24 885 987	0,88	Woodside Finance Ltd. 5.1% 12/09/2034	USD	200 000	1 543 224	0,05
Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 3.324% 09/06/2026	HKD	80 000 000	80 046 291	2,84	Woori Bank, Reg. S 6.375% Perpetual	USD	400 000	3 237 969	0,12
Hong Kong Treasury Bill 0% 28/01/2026	HKD	10 000 000	9 983 368	0,36				345 943 291	12,33
Hong Kong Treasury Bill 0% 18/03/2026	HKD	10 000 000	9 954 103	0,35	Industrie				
Korea Development Bank (The), Reg. S 3.075% 23/06/2027	HKD	15 000 000	15 047 475	0,54	Airport Authority 3.3% 08/08/2027	HKD	11 000 000	11 103 385	0,40
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 3.052% 03/03/2036	USD	400 000	2 841 398	0,10	Airport Authority 2.3% 24/04/2030	HKD	110 000 000	107 545 410	3,83
Meiji Yasuda Life Insurance Co., Reg. S 5.8% 11/09/2054	USD	400 000	3 170 977	0,11	Airport Authority 2.33% 29/04/2030	HKD	120 000 000	117 448 007	4,18
					BOC Aviation Ltd., Reg. S 3.25% 27/07/2027	HKD	35 000 000	35 210 770	1,25
					Cathay Pacific MTN Financing HK Ltd. 4.8% 25/04/2027	HKD	20 000 000	20 461 995	0,73
					Hikari Tsushin, Inc., Reg. S 6.13% 18/09/2035	USD	200 000	1 589 589	0,06
					Korea Railroad Corp. 3.36% 30/03/2028	HKD	20 000 000	20 028 611	0,71
					LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.375% 02/07/2027	USD	200 000	1 580 312	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert HKD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert HKD	% des Nettover- mögens
LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.5% 02/07/2034	USD	200 000	1 583 092	0,06	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.55% 08/07/2032	HKD	50 000 000	47 101 905	1,68
MTR Corp. Ltd., Reg. S 3.581% 03/08/2026	HKD	30 000 000	30 306 814	1,08	Swire Pacific Mtn Financing HK Ltd., Reg. S 2% 21/01/2028	HKD	50 000 000	48 971 482	1,75
Swire Pacific Ltd. 3.9% 05/11/2030	HKD	6 000 000	6 138 771	0,22	Swire Pacific Mtn Financing HK Ltd., Reg. S 4.4% 02/05/2029	HKD	23 000 000	23 913 491	0,85
Varanasi Aurangabad Nh-2 Tollway Pvt. Ltd., Reg. S 5.9% 28/02/2034	USD	199 500	1 620 594	0,06	Swire Pacific MTN Financing HK Ltd., Reg. S 2% 01/02/2028	HKD	20 000 000	19 586 738	0,70
			354 617 350	12,64	Swire Pacific MTN Financing Ltd., Reg. S 3.3% 23/11/2027	HKD	6 000 000	6 047 116	0,22
Grundstoffe					Swire Pacific MTN Financing Ltd., Reg. S 2.6% 21/07/2028	HKD	10 000 000	9 894 643	0,35
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6.44% 26/01/2036	USD	600 000	5 063 041	0,18	Swire Properties MTN Financing Ltd. 2.65% 07/06/2027	HKD	9 000 000	8 973 272	0,32
Krakatau Posco PT, Reg. S 6.375% 11/06/2027	USD	400 000	3 172 651	0,11	Swire Properties MTN Financing Ltd. 2.4% 18/06/2027	HKD	55 000 000	54 636 801	1,95
Nexa Resources SA, Reg. S 6.6% 08/04/2037	USD	200 000	1 607 279	0,06	Swire Properties MTN Financing Ltd. 3.8% 31/01/2028	HKD	30 000 000	30 449 890	1,09
			9 842 971	0,35	Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 7.7% 23/01/2032	USD	200 000	1 714 404	0,06
Immobilien					Wharf REIC Finance BVI Ltd. 1.5% 02/03/2026	HKD	100 000 000	99 821 544	3,55
Aldar Properties PJSC, Reg. S 6.623% 15/04/2055	USD	500 000	4 072 995	0,15	Wharf REIC Finance BVI Ltd. 2.68% 13/02/2027	HKD	20 000 000	19 964 759	0,71
CK Property Finance MTN Ltd., Reg. S 2.29% 07/09/2026	HKD	95 000 000	94 721 090	3,37	Wharf REIC Finance BVI Ltd., Reg. S 1.5% 24/08/2026	HKD	15 000 000	14 878 567	0,53
CK Property Finance MTN Ltd., Reg. S 2.69% 01/09/2027	HKD	10 000 000	9 980 857	0,36	Wheelock MTN BVI Ltd., Reg. S 2.05% 19/11/2026	HKD	50 000 000	49 694 935	1,77
HLP Finance Ltd. 2.1% 28/01/2026	HKD	20 000 000	19 987 043	0,71				771 715 884	27,51
Hongkong Land Notes Co. Ltd. (The), Reg. S 4.22% 27/11/2028	HKD	20 000 000	20 600 434	0,73	Versorger				
Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT 1.48% 15/10/2026	HKD	70 000 000	69 324 373	2,47	Chile Electricity LUX MPC II SARL, Reg. S 5.672% 20/10/2035	USD	533 979	4 327 851	0,15
Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT 2.23% 07/10/2031	HKD	40 000 000	37 262 607	1,33	Colbun SA, Reg. S 5.375% 11/09/2035	USD	250 000	1 953 272	0,07
Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 5.125% 24/09/2080	USD	700 000	5 531 080	0,20	HKCG Finance Ltd. 2.3% 18/03/2030	HKD	50 000 000	48 342 196	1,72
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.28% 25/08/2026	HKD	60 000 000	59 824 322	2,13	HKCG Finance Ltd., Reg. S 2.85% 22/08/2028	HKD	20 000 000	19 869 886	0,71
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 1.89% 06/11/2027	HKD	15 000 000	14 761 536	0,53	HKCG Finance Ltd., Reg. S 2.7% 07/02/2030	HKD	50 000 000	49 329 691	1,75

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert HKD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert HKD	% des Nettover- mögens
Infraestructura Energetica Nova SAPI de CV, Reg. S 4.75% 15/01/2051	USD	400 000	2 402 656	0,09	Schroder ISF Securitised Credit - Class I Accumulation USD	USD	76 243	80 694 345	2,88
Kallpa Generacion SA, Reg. S 5.5% 11/09/2035	USD	200 000	1 564 175	0,06				209 651 051	7,47
Korea Water Resources Corp. 3.13% 11/09/2028	HKD	20 000 000	19 929 008	0,71	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			209 651 051	7,47
			147 718 735	5,26	Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			209 651 051	7,47
Summe Anleihen			1 667 256 923	59,42	Summe Kapitalanlagen			2 732 576 872	97,39
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1 667 256 923	59,42	Barmittel			175 304 087	6,25
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(101 949 456)	(3,64)
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW					Summe Nettovermögen			2 805 931 503	100,00
Investmentfonds									
Schroder ISF All China Credit Income - Class I Accumulation CNH Hedged	CNH	148 412	128 956 706	4,59					

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) HKD	% des Nettover- mögens
CNH	102 300 000	USD	14 559 052	27.02.2026	Citibank	1 120 961	0,04
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 120 961	0,04
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 120 961	0,04
USD	14 495 674	CNH	102 300 000	27.02.2026	UBS	(1 613 418)	(0,06)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1 613 418)	(0,06)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1 613 418)	(0,06)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(492 457)	(0,02)

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert HKD	% des Nettover- mögens
300 000 000	HKD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,959% Erhält variablen Zinssatz HIBOR 3 Month	08.05.2031	(17 083 709)	(0,61)
160 000 000	CNY	HSBC	Zahlt Festzinssatz 2,458% Erhält variablen Zinssatz CNREPOFIX=CFXS 1 Week	03.08.2028	(4 301 019)	(0,15)
350 000 000	HKD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz HIBOR 3 Month Erhält Festzinssatz 0,963%	10.07.2030	(29 806 881)	(1,06)
350 000 000	HKD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz HIBOR 3 Month Erhält Festzinssatz 1,15%	09.02.2031	(29 752 588)	(1,06)
300 000 000	HKD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz HIBOR 3 Month Erhält Festzinssatz 1,26%	12.08.2031	(26 517 432)	(0,95)
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(107 461 629)	(3,83)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(107 461 629)	(3,83)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF US Dollar Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Brazil Government Bond 6.625% 15/03/2035	USD	650 000	670 930	0,10
Anleihen					Brazil Government Bond 7.125% 13/05/2054	USD	200 000	198 200	0,03
Kommunikationsdienstleistungen					Brazil Government Bond 7.25% 12/01/2056	USD	200 000	198 100	0,03
Verizon Communications, Inc.					Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	26 000	4 174 854	0,64
4.75% 15/01/2033	USD	3 927 000	3 934 253	0,60	Chile Government Bond 5.65% 13/01/2037	USD	400 000	423 560	0,06
			3 934 253	0,60	Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042	USD	200 000	178 420	0,03
Zyklische Konsumgüter					Chile Government Bond 5.33% 05/01/2054	USD	640 000	619 664	0,09
Bath & Body Works, Inc.					Ciudad Autonoma de Buenos Aires, Reg. S 7.8% 26/11/2033	USD	181 000	182 403	0,03
6.875% 01/11/2035	USD	855 000	864 894	0,13	Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	354 000	381 152	0,06
			864 894	0,13	Colombia Government Bond 7.5% 02/02/2034	USD	200 000	209 440	0,03
Energie					Colombia Government Bond 7.75% 07/11/2036	USD	450 000	470 250	0,07
Coterra Energy, Inc.					Colombia Titulos de Tesoreria 11% 22/08/2029	COP	600 000	150	-
5.4% 15/02/2035	USD	1 022 000	1 038 964	0,16	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 22/02/2033	USD	320 000	328 400	0,05
Enbridge, Inc.					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.875% 28/10/2035	USD	200 000	200 650	0,03
5.3% 05/04/2029	USD	1 102 000	1 138 509	0,17	Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 6.9% 31/07/2035	USD	506 877	447 354	0,07
Enbridge, Inc.					Egypt Government Bond 25.318% 13/08/2027	EGP	5 065 000	109 573	0,02
5.55% 20/06/2035	USD	1 285 000	1 333 093	0,20	Egypt Government Bond 22.845% 07/10/2027	EGP	2 600 000	54 728	0,01
Energy Transfer LP					Egypt Government Bond, Reg. S 8.5% 31/01/2047	USD	470 000	461 674	0,07
5.6% 01/09/2034	USD	1 411 000	1 455 828	0,22	Egypt Government Bond, Reg. S 8.7% 01/03/2049	USD	390 000	391 819	0,06
HF Sinclair Corp.									
5.75% 15/01/2031	USD	2 962 000	3 064 819	0,47					
HF Sinclair Corp.									
5.5% 01/09/2032	USD	2 275 000	2 312 618	0,35					
Targa Resources Corp.									
5.4% 30/07/2036	USD	3 487 000	3 502 138	0,55					
Williams Cos., Inc. (The)									
4.625% 30/06/2030	USD	120 000	121 363	0,02					
			13 967 332	2,14					
Finanzen									
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050	USD	400 000	322 356	0,05					
Angola Government Bond, Reg. S 8.75% 14/04/2032	USD	600 000	585 681	0,09					
Argentina Government Bond, STEP 4.125% 09/07/2035	USD	1 738 641	1 295 288	0,20					
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032	USD	150 000	140 931	0,02					
Banco Santander SA 1.722% 14/09/2027	USD	800 000	786 618	0,12					
Barclays plc 5.367% 25/02/2031	USD	1 552 000	1 606 091	0,25					
Barclays plc 6.224% 09/05/2034	USD	1 864 000	2 010 189	0,31					
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 5.3% 01/11/2037	CLP	85 000 000	94 050	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF US Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Egypt Government Bond, Reg. S 8.875% 29/05/2050	USD	340 000	346 781	0,05	Guatemala Government Bond, Reg. S 6.6% 13/06/2036	USD	300 000	322 950	0,05
Egypt Government Bond, Reg. S 8.75% 30/09/2051	USD	200 000	200 907	0,03	Hungary Government Bond, Reg. S 6.25% 22/09/2032	USD	200 000	213 152	0,03
Egypt Treasury Bill 0% 27/01/2026	EGP	4 600 000	95 062	0,01	Hungary Government Bond, Reg. S 6% 26/09/2035	USD	600 000	625 278	0,10
Egypt Treasury Bill 0% 03/02/2026	EGP	4 575 000	94 092	0,01	Hungary Government Bond, Reg. S 5.5% 26/03/2036	USD	200 000	199 924	0,03
Egypt Treasury Bill 0% 10/02/2026	EGP	4 600 000	94 154	0,01	Hungary Government Bond, Reg. S 6.75% 23/09/2055	USD	501 000	524 609	0,08
Egypt Treasury Bill 0% 02/06/2026	EGP	4 575 000	87 264	0,01	Indonesia Government Bond 5.45% 20/09/2052	USD	200 000	199 455	0,03
El Salvador Government Bond, Reg. S 8.625% 28/02/2029	USD	40 000	42 775	0,01	Indonesia Government Bond 5.65% 11/01/2053	USD	500 000	508 391	0,08
El Salvador Government Bond, Reg. S 8.25% 10/04/2032	USD	70 000	75 960	0,01	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8.075% 01/04/2036	USD	410 000	444 010	0,07
El Salvador Government Bond, Reg. S 7.65% 15/06/2035	USD	120 000	125 608	0,02	Jordan Government Bond, Reg. S 7.5% 13/01/2029	USD	200 000	210 001	0,03
El Salvador Government Bond, Reg. S 7.625% 01/02/2041	USD	150 000	150 450	0,02	Jordan Government Bond, Reg. S 7.375% 10/10/2047	USD	500 000	504 137	0,08
Ford Motor Credit Co. LLC 6.798% 07/11/2028	USD	1 447 000	1 519 103	0,23	Kazakhstan Government Bond, Reg. S 4.714% 09/04/2035	USD	200 000	199 151	0,03
Ford Motor Credit Co. LLC 6.05% 05/03/2031	USD	3 228 000	3 323 228	0,51	Kazakhstan Government Bond, Reg. S 5.5% 01/07/2037	USD	200 000	206 640	0,03
Gaci First Investment Co., Reg. S 5.25% 29/01/2034	USD	400 000	410 408	0,06	Lloyds Banking Group plc 1.627% 11/05/2027	USD	500 000	495 510	0,08
Gaci First Investment Co., Reg. S 4.875% 14/02/2035	USD	200 000	199 377	0,03	Lloyds Banking Group plc 6.068% 13/06/2036	USD	2 020 000	2 129 605	0,33
Gaci First Investment Co., Reg. S 5% 15/09/2035	USD	200 000	200 052	0,03	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd., Reg. S 4.236% 22/04/2045	USD	200 000	178 546	0,03
Gaci First Investment Co., Reg. S 5.375% 29/01/2054	USD	200 000	184 500	0,03	Manulife Financial Corp. 4.986% 11/12/2035	USD	1 670 000	1 670 899	0,26
General Motors Financial Co., Inc. 5% 15/07/2027	USD	250 000	253 435	0,04	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 8.5% 18/11/2038	MXN	3 300 000	171 830	0,03
General Motors Financial Co., Inc. 5.75% 08/02/2031	USD	674 000	710 051	0,11	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 8% 31/07/2053	MXN	98 800 000	4 673 526	0,72
General Motors Financial Co., Inc. 5.6% 18/06/2031	USD	1 435 000	1 499 419	0,23					
Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029	USD	200 000	202 650	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF US Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Mexico Government Bond 4.75% 22/03/2031	USD	256 000	253 696	0,04	Philippines Government Bond 4.75% 05/03/2035	USD	200 000	200 917	0,03
Mexico Government Bond 5.375% 22/03/2033	USD	1 142 000	1 135 719	0,17	Philippines Government Bond 5.175% 05/09/2049	USD	310 000	297 108	0,05
Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033	USD	400 000	385 000	0,06	Poland Government Bond 5.5% 18/03/2054	USD	1 010 000	971 746	0,15
Mexico Government Bond 6.75% 27/09/2034	USD	550 000	597 988	0,09	Romania Government Bond, Reg. S 7.5% 10/02/2037	USD	580 000	642 191	0,10
Mexico Government Bond 6.35% 09/02/2035	USD	600 000	630 300	0,10	Santander UK Group Holdings plc 1.673% 14/06/2027	USD	350 000	346 142	0,05
Mexico Government Bond 6.625% 29/01/2038	USD	206 000	215 476	0,03	Santander UK Group Holdings plc 5.136% 22/09/2036	USD	1 873 000	1 868 540	0,29
Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053	USD	200 000	190 630	0,03	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5.125% 13/01/2028	USD	680 000	695 055	0,11
Mexico Government Bond 7.375% 13/05/2055	USD	4 257 000	4 596 496	0,70	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5.75% 16/01/2054	USD	400 000	396 393	0,06
Morocco Government Bond, Reg. S 6.5% 08/09/2033	USD	200 000	217 483	0,03	Serbia Government Bond, Reg. S 6.5% 26/09/2033	USD	200 000	214 746	0,03
Nigeria Government Bond, Reg. S 9.625% 09/06/2031	USD	200 000	227 220	0,03	South Africa Government Bond, 144A 6.125% 11/12/2037	USD	2 287 000	2 259 283	0,35
Nigeria Government Bond, Reg. S 10.375% 09/12/2034	USD	780 000	924 478	0,14	South Africa Government Bond 6.25% 08/03/2041	USD	260 000	251 122	0,04
Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047	USD	400 000	430 510	0,07	South Africa Government Bond 6.3% 22/06/2048	USD	310 000	282 847	0,04
Paraguay Government Bond, Reg. S 5.85% 21/08/2033	USD	380 000	404 489	0,06	South Africa Government Bond, Reg. S 7.1% 19/11/2036	USD	400 000	429 900	0,07
Paraguay Government Bond, Reg. S 6.1% 11/08/2044	USD	200 000	207 840	0,03	South Africa Government Bond, Reg. S 7.25% 11/12/2055	USD	200 000	198 627	0,03
Peru Bonos de Tesoreria 6.9% 12/08/2037	PEN	563 000	175 119	0,03	Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.35% 15/03/2033	USD	88 177	75 952	0,01
Peru Bonos de Tesoreria, Reg. S, 144A 7.6% 12/08/2039	PEN	538 000	174 448	0,03	Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.6% 15/02/2038	USD	297 579	271 790	0,04
Peru Government Bond 6.55% 14/03/2037	USD	220 000	243 782	0,04	Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 6.4% 26/06/2034	USD	200 000	202 500	0,03
Peru Government Bond 5.625% 18/11/2050	USD	79 000	77 274	0,01	Türkiye Government Bond 31.08% 08/11/2028	TRY	2 670 000	61 660	0,01
Petronas Capital Ltd., Reg. S 4.5% 18/03/2045	USD	200 000	179 574	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF US Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Turkiye Government Bond 7.125% 12/02/2032	USD	480 000	509 793	0,08	US Treasury Bill 0% 19/02/2026	USD	3 823 000	3 804 972	0,58
Turkiye Government Bond 9.375% 19/01/2033	USD	520 000	615 218	0,09	US Treasury Bill 0% 26/03/2026	USD	1 757 000	1 742 757	0,27
UAE Government Bond, Reg. S 4.951% 07/07/2052	USD	410 000	393 296	0,06	US Treasury Bill 0% 02/04/2026	USD	16 312 000	16 167 199	2,49
US Treasury 4.125% 28/02/2027	USD	2 305 000	2 321 027	0,36				158 494 053	24,29
US Treasury 3.75% 30/06/2027	USD	4 840 000	4 859 284	0,74	Industrie				
US Treasury 3.625% 31/08/2027	USD	2 374 000	2 379 564	0,36	Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050	USD	200 000	128 800	0,02
US Treasury 4.25% 15/02/2028	USD	2 471 000	2 509 320	0,38	Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	4 538 000	4 255 711	0,65
US Treasury 3.75% 15/04/2028	USD	153 000	153 852	0,02	Ryder System, Inc. 4.3% 01/12/2030	USD	646 000	644 243	0,10
US Treasury 3.5% 15/10/2028	USD	527 000	526 650	0,08				5 028 754	0,77
US Treasury 3.5% 15/11/2028	USD	9 688 000	9 681 567	1,48	Informationstechnologie				
US Treasury 3.625% 30/09/2030	USD	152 000	151 614	0,02	Dell International LLC 4.15% 15/02/2029	USD	384 000	383 837	0,06
US Treasury 3.625% 31/10/2030	USD	442 000	440 774	0,07	Dell International LLC 4.75% 06/10/2032	USD	2 022 000	2 025 409	0,30
US Treasury 4.5% 31/12/2031	USD	131 000	135 792	0,02	Hewlett Packard Enterprise Co. 4.05% 15/09/2027	USD	255 000	255 201	0,04
US Treasury 3.875% 31/08/2032	USD	590 000	589 643	0,09	Oracle Corp. 5.875% 26/09/2045	USD	1 334 000	1 209 062	0,19
US Treasury 3.75% 31/10/2032	USD	9 002 000	8 920 419	1,37				3 873 509	0,59
US Treasury 4.625% 15/02/2035	USD	1 019 400	1 060 833	0,16	Grundstoffe				
US Treasury 4% 15/11/2035	USD	260 200	257 171	0,04	Celanese US Holdings LLC, STEP 7.2% 15/11/2033	USD	2 239 000	2 370 026	0,37
US Treasury 1.25% 15/05/2050	USD	480 000	231 113	0,04	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5.125% 02/02/2033	USD	200 000	201 268	0,03
US Treasury 3% 15/08/2052	USD	3 055 200	2 199 684	0,34	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5.625% 18/10/2043	USD	200 000	194 411	0,03
US Treasury 4% 15/11/2052	USD	7 130 600	6 212 814	0,95	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6.78% 13/01/2055	USD	200 000	215 812	0,03
US Treasury 3.625% 15/02/2053	USD	5 566 600	4 529 495	0,69				2 981 517	0,46
US Treasury 3.625% 15/05/2053	USD	13 000	10 569	-	Immobilien				
US Treasury 4.625% 15/05/2054	USD	1 472 000	1 424 448	0,22	Cousins Properties LP, REIT 5.375% 15/02/2032	USD	428 000	441 888	0,07
US Treasury 4.25% 15/08/2054	USD	4 990 000	4 533 980	0,69	MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	1 850 000	1 550 768	0,24
US Treasury 4.5% 15/11/2054	USD	4 866 900	4 612 909	0,71	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 5.2% 01/07/2030	USD	3 649 000	3 719 343	0,57
US Treasury 4.625% 15/02/2055	USD	1 873 000	1 812 969	0,28				5 711 999	0,88
US Treasury 4.75% 15/05/2055	USD	1 378 000	1 360 990	0,21	Versorger				
US Treasury Bill 0% 29/01/2026	USD	13 611 000	13 574 881	2,09	Public Service Enterprise Group, Inc. 1.6% 15/08/2030	USD	1 815 000	1 611 615	0,25

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF US Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
United Utilities plc 6.875% 15/08/2028	USD	3 553 000	3 795 150	0,58	MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	1 423 000	1 034 166	0,16
			5 406 765	0,83	Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 4.85% 11/01/2029	USD	250 000	255 215	0,04
Summe Anleihen			200 263 076	30,69	PetSmart LLC, 144A 7.5% 15/09/2032	USD	1 845 000	1 876 998	0,29
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			200 263 076	30,69	Sabre GLBL, Inc., 144A 11.125% 15/07/2030	USD	1 060 000	877 002	0,13
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Stellantis Finance US, Inc., 144A 6.45% 18/03/2035	USD	891 000	929 008	0,14
Anleihen								23 270 919	3,57
Kommunikationsdienstleistungen					Basiskonsumgüter				
CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027	USD	159 000	158 931	0,02	Bacardi-Martini BV, 144A 6% 01/02/2035	USD	1 433 000	1 491 075	0,23
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	866 000	815 525	0,12	Constellation Brands, Inc. 4.95% 01/11/2035	USD	1 972 000	1 954 857	0,30
Charter Communications Operating LLC 5.85% 01/12/2035	USD	617 000	617 554	0,09	Coty, Inc., 144A 5.6% 15/01/2031	USD	3 170 000	3 197 519	0,49
Charter Communications Operating LLC 6.7% 01/12/2055	USD	636 000	612 781	0,09				6 643 451	1,02
Cipher Compute LLC, 144A 7.125% 15/11/2030	USD	1 595 000	1 627 196	0,26	Energie				
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	1 005 000	729 272	0,11	Aethon United BR LP, 144A 7.5% 01/10/2029	USD	1 551 000	1 630 400	0,25
Meta Platforms, Inc. 5.5% 15/11/2045	USD	2 556 000	2 487 842	0,39	Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 6.625% 15/07/2033	USD	652 000	676 361	0,10
T-Mobile USA, Inc. 4.75% 01/02/2028	USD	350 000	350 153	0,05	Civitas Resources, Inc., 144A 8.625% 01/11/2030	USD	305 000	319 864	0,05
Urban One, Inc., 144A 10.5% 01/04/2030	USD	389 000	389 000	0,06	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.625% 01/04/2032	USD	1 171 000	1 135 604	0,17
Urban One, Inc., 144A 7.625% 01/04/2031	USD	1 509 000	792 376	0,12	Enbridge, Inc. 8.25% 15/01/2084	USD	1 395 000	1 493 627	0,23
			8 580 630	1,31	Enbridge, Inc. 8.5% 15/01/2084	USD	2 090 000	2 399 422	0,37
Zyklische Konsumgüter					Expand Energy Corp. 5.7% 15/01/2035	USD	1 028 000	1 066 626	0,16
Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	1 395 000	1 399 973	0,21	Harbour Energy plc, 144A 6.327% 01/04/2035	USD	1 860 000	1 888 278	0,29
Amazon.com, Inc. 4.35% 20/03/2033	USD	6 431 000	6 426 653	0,99	MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	1 019 440	897 092	0,14
American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 6.375% 15/10/2032	USD	94 000	96 088	0,01	Permian Resources Operating LLC, 144A 6.25% 01/02/2033	USD	391 000	401 489	0,06
American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 7.75% 15/10/2033	USD	1 266 000	1 290 920	0,20	Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028	USD	2 595 000	2 640 511	0,41
Flutter Treasury DAC, 144A 5.875% 04/06/2031	USD	4 783 000	4 849 779	0,75					
Hyundai Capital America, 144A 1.5% 15/06/2026	USD	4 284 000	4 235 117	0,65					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF US Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Vermilion Energy, Inc., 144A 7.25% 15/02/2033	USD	1 422 000	1 344 051	0,21	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.95% 15/03/2037	USD	310 000	333 157	0,05
			15 893 325	2,44	Eagle Funding Luxco SARL, 144A 5.5% 17/08/2030	USD	3 984 000	4 061 648	0,62
Finanzen					Eagle Funding Luxco SARL, Reg. S 5.5% 17/08/2030	USD	690 000	703 448	0,11
AerCap Ireland Capital DAC 6.5% 31/01/2056	USD	1 450 000	1 501 768	0,23	Eagle Mountain & Saginaw Independent School District 5% 15/08/2055	USD	805 000	838 677	0,13
Ally Financial, Inc. 4.7% Perpetual	USD	555 000	549 818	0,08	El Salvador Government Bond, Reg. S 9.25% 17/04/2030	USD	210 000	229 219	0,04
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.375% 30/05/2030	USD	250 000	257 194	0,04	Equitable Financial Life Global Funding, 144A 5% 27/03/2030	USD	3 490 000	3 574 948	0,55
Banco del Estado de Chile, Reg. S 7.95% Perpetual	USD	200 000	212 585	0,03	FHLMC REMICS, Series 5503 'FA' 5.074% 25/02/2055	USD	3 361 155	3 383 474	0,52
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 6.25% 09/07/2054	USD	200 000	208 156	0,03	FHLMC REMICS, Series 5542 'FL' 5.124% 25/05/2055	USD	5 088 945	5 125 416	0,79
Bank of America Corp. 5.518% 25/10/2035	USD	7 803 000	8 012 231	1,23	FHLMC REMICS, Series 5500 'FW' 5.074% 25/10/2054	USD	1 649 609	1 656 380	0,25
Bank of America Corp. 3.846% 08/03/2037	USD	2 552 000	2 407 826	0,37	Florida Housing Finance Corp. 6.25% 01/01/2055	USD	435 000	455 607	0,07
Belrose Funding Trust II, 144A 6.792% 15/05/2055	USD	3 666 000	3 834 547	0,59	FNMA, IO '31', Series 413 3.5% 25/07/2027	USD	14 654	202	-
Celina Independent School District 5.25% 15/02/2055	USD	3 000 000	3 178 198	0,49	FNMA, IO '49', Series 413 4% 25/07/2027	USD	16 896	200	-
Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	890 000	879 566	0,13	FNMA, IO '63', Series 413 4.5% 25/07/2027	USD	2 872	29	-
Citigroup, Inc. 5.827% 13/02/2035	USD	1 388 000	1 445 801	0,22	FNMA, Series 2024-87 'FB' 4.974% 25/12/2054	USD	4 199 608	4 213 873	0,65
Citigroup, Inc. 6.02% 24/01/2036	USD	3 164 000	3 325 365	0,51	FNMA, IO 'IL', Series 2012-134 3.5% 25/12/2032	USD	297 225	24 474	-
Citigroup, Inc. 5.411% 19/09/2039	USD	1 921 000	1 938 913	0,30	Ford Motor Credit Co. LLC 6.054% 05/11/2031	USD	326 000	334 815	0,05
City of New York 5% 01/08/2053	USD	530 000	545 644	0,08	General Motors Financial Co., Inc. 5.625% 04/04/2032	USD	868 000	905 848	0,14
Comal Independent School District 5% 01/02/2050	USD	490 000	513 732	0,08	General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	548 000	543 916	0,08
Commonwealth of Massachusetts Transportation Fund Revenue 5% 01/06/2055	USD	11 400 000	11 913 417	1,83	GNMA, Series 2025-1 'FV' 5.018% 20/01/2055	USD	795 913	799 064	0,12
Crowley Independent School District 5.25% 01/02/2050	USD	670 000	713 870	0,11					
Crowley Independent School District 5.25% 01/02/2056	USD	1 740 000	1 841 686	0,28					
Deutsche Bank AG 4.469% 10/12/2031	USD	1 969 000	1 965 916	0,30					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF US Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
GNMA, Series 2025-1 'NF' 5.018% 20/01/2055	USD	3 365 403	3 382 833	0,52	Indiana Housing & Community Development Authority 6.25% 01/07/2054	USD	650 000	680 642	0,10
GNMA MA8347 4.5% 20/10/2052	USD	9 768 278	9 603 929	1,47	Indiana Housing & Community Development Authority 6% 01/07/2055	USD	385 000	403 177	0,06
GNMA MA8492 6% 20/12/2052	USD	2 036 562	2 093 081	0,32	Iowa Finance Authority 6.25% 01/07/2054	USD	860 000	902 415	0,14
GNMA MA8879 5.5% 20/05/2053	USD	1 580 241	1 607 851	0,25	Iowa Finance Authority 6.25% 01/07/2055	USD	265 000	279 926	0,04
GNMA MA8949 6% 20/06/2053	USD	3 340 945	3 425 578	0,52	Iowa Finance Authority (2024 B) 6.25% 01/07/2054	USD	390 000	409 804	0,06
GNMA MB0147 5.5% 20/01/2055	USD	4 249 124	4 297 868	0,66	Iowa Finance Authority (2024D) 6.25% 01/07/2054	USD	1 010 000	1 057 665	0,16
GNMA MB0307 5% 20/04/2055	USD	3 895 132	3 893 509	0,60	JPMorgan Chase & Co. 5.576% 23/07/2036	USD	849 000	880 584	0,13
GNMA MB0555 5% 20/08/2055	USD	3 188 456	3 187 567	0,49	Kazakhstan Government Bond, Reg. S 4.412% 28/10/2030	USD	200 000	199 005	0,03
Golden State Tobacco Securitization Corp. 2.746% 01/06/2034	USD	5 000 000	4 456 870	0,68	Kentucky Housing Corp. 6.25% 01/07/2055	USD	100 000	106 287	0,02
Guatemala Government Bond, Reg. S 6.25% 15/08/2036	USD	200 000	209 280	0,03	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	1 000 000	669 114	0,10
Hays Consolidated Independent School District 5.25% 15/02/2050	USD	1 490 000	1 587 883	0,24	Lincoln Financial Global Funding, 144A 5.3% 13/01/2030	USD	1 576 000	1 633 780	0,25
Hays Consolidated Independent School District 5.25% 15/02/2055	USD	1 960 000	2 071 905	0,32	Mexico Government Bond 6.875% 13/05/2037	USD	400 000	427 800	0,07
Illinois Housing Development Authority 6% 01/04/2054	USD	2 270 000	2 354 060	0,36	Minnesota Housing Finance Agency 6% 01/01/2054	USD	340 000	352 739	0,05
Illinois Housing Development Authority 6.25% 01/10/2054	USD	2 450 000	2 570 135	0,39	MMH Master LLC, 144A 6.375% 01/02/2034	USD	353 000	369 020	0,06
Illinois Housing Development Authority 6.25% 01/10/2055	USD	1 320 000	1 392 725	0,21	Morgan Stanley Private Bank NA 4.466% 06/07/2028	USD	504 000	507 545	0,08
Illinois Housing Development Authority 6.25% 01/04/2056	USD	1 915 000	2 034 103	0,31	Nebraska Investment Finance Authority 6.25% 01/09/2047	USD	735 000	769 988	0,12
Illinois Housing Development Authority (2024F) 6.25% 01/10/2054	USD	3 660 000	3 842 501	0,59	Nebraska Investment Finance Authority 6.25% 01/09/2049	USD	180 000	188 370	0,03
Indiana Housing & Community Development Authority 6.25% 01/01/2054	USD	340 000	356 672	0,05	Nevada Housing Division 6.25% 01/10/2055	USD	100 000	106 975	0,02
Indiana Housing & Community Development Authority 6% 01/07/2054	USD	250 000	261 176	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF US Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Nevada Housing Division (2025B) 6.25% 01/10/2055	USD	340 000	361 068	0,06	Terrell Independent School District 5.25% 01/08/2055	USD	490 000	520 690	0,08
Nevada Housing Division (REV) 6.25% 01/10/2055	USD	970 000	1 030 309	0,16	Texas Department of Housing & Community Affairs 6.25% 01/09/2053	USD	3 390 000	3 557 158	0,55
New York State Dormitory Authority 5% 15/03/2051	USD	1 885 000	1 948 135	0,30	Texas Department of Housing & Community Affairs 6% 01/01/2054	USD	1 065 000	1 108 864	0,17
Northside Independent School District 5% 15/08/2055	USD	560 000	586 481	0,09	Texas Department of Housing & Community Affairs (MTG) 6% 01/01/2054	USD	2 595 000	2 704 544	0,41
Ohio Housing Finance Agency 6.5% 01/03/2056	USD	495 000	535 512	0,08	Towd Point Mortgage Trust, Series 2017-4 'A1', 144A 2.75% 25/06/2057	USD	230 934	227 015	0,03
Oklahoma Development Finance Authority 3.877% 01/05/2037	USD	1 143 995	1 126 213	0,17	Truist Bank 4.671% 20/05/2027	USD	250 000	250 461	0,04
Peace River Manasota Regional Water Supply Authority 5.5% 01/10/2055	USD	1 545 000	1 660 693	0,25	Turkiye Government Bond 39.561% 17/05/2028	TRY	4 160 000	96 871	0,01
Peachtree Corners Funding Trust II, 144A 6.012% 15/05/2035	USD	3 187 000	3 372 286	0,52	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi A/S, Reg. S 7.75% 10/09/2035	USD	200 000	210 126	0,03
Peru Government Bond 5.875% 08/08/2054	USD	543 000	538 900	0,08	UMBS CB1680 3% 01/09/2051	USD	1 398 672	1 258 757	0,19
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.5% 01/12/2030	USD	200 000	200 211	0,03	UMBS CB2400 2.5% 01/12/2051	USD	2 643 386	2 252 512	0,35
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 5% 01/12/2035	USD	200 000	201 013	0,03	UMBS CB2635 2.5% 01/01/2052	USD	2 556 599	2 193 965	0,34
PNC Bank NA 4.429% 21/07/2028	USD	504 000	507 537	0,08	UMBS CB4809 4% 01/10/2052	USD	6 335 432	6 024 593	0,92
Poland Government Bond 5.375% 12/02/2035	USD	680 000	706 194	0,11	UMBS CB9444 6% 01/11/2054	USD	458 361	471 700	0,07
Princeton Independent School District 5.25% 15/02/2055	USD	5 635 000	5 995 791	0,92	UMBS FA1451 6% 01/10/2054	USD	2 573 528	2 648 559	0,41
Principal Life Global Funding II, 144A 4.25% 18/08/2028	USD	253 000	254 295	0,04	UMBS FA1645 5.5% 01/05/2055	USD	7 750 860	7 881 571	1,21
Province of Santa Fe, Reg. S 8.1% 11/12/2034	USD	180 000	177 093	0,03	UMBS FA2697 4.5% 01/04/2054	USD	5 100 660	5 006 653	0,77
Spring Independent School District 5.25% 15/08/2055	USD	5 735 000	6 113 801	0,94	UMBS FS2637 2.5% 01/05/2052	USD	5 399 093	4 637 742	0,71
Stellantis Financial Services US Corp., 144A 4.95% 15/09/2028	USD	200 000	202 831	0,03	UMBS MA4548 2.5% 01/02/2052	USD	9 744 510	8 320 085	1,27
					UMBS MA4578 2.5% 01/04/2052	USD	14 115 123	12 034 210	1,85
					UMBS MA4653 3% 01/07/2052	USD	2 495 071	2 218 056	0,34
					UMBS MA4737 5% 01/08/2052	USD	2 674 329	2 691 890	0,41
					UMBS MA4785 5% 01/10/2052	USD	2 382 752	2 394 192	0,37
					UMBS MA4869 5.5% 01/01/2053	USD	3 533 921	3 600 595	0,55
					UMBS MA5471 6% 01/09/2054	USD	132 413	135 998	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF US Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
UMBS MA5497 5.5% 01/10/2054	USD	6 804 352	6 907 945	1,06	Orlando Health Obligated Group 5.475% 01/10/2035	USD	1 160 000	1 216 543	0,19
UMBS MA5498 6% 01/10/2054	USD	160 692	165 054	0,03				8 846 171	1,36
UMBS MA5552 5% 01/12/2054	USD	2 138 458	2 136 820	0,33	Industrie				
UMBS RJ4034 6% 01/04/2055	USD	2 729 964	2 809 030	0,43	Aircastle Ltd., 144A 5.75% 01/10/2031	USD	1 036 000	1 081 713	0,17
UMBS RQ0048 5% 01/09/2055	USD	5 555 209	5 551 101	0,85	Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual	USD	565 000	566 144	0,09
UMBS SD0662 3% 01/07/2051	USD	4 533 977	4 077 233	0,62	Calderys Financing LLC, 144A 11.25% 01/06/2028	USD	1 275 000	1 355 812	0,20
UMBS SD0670 3% 01/09/2051	USD	18 858 323	17 025 443	2,62	Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 4.3% 12/08/2027	USD	380 000	381 927	0,06
UMBS SD8206 3% 01/04/2052	USD	481 654	427 715	0,07	NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	895 000	881 898	0,14
UMBS SD8246 5% 01/09/2052	USD	1 299 270	1 305 508	0,20	New Flyer Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/07/2030	USD	1 080 000	1 166 444	0,18
UMBS SD8289 5.5% 01/01/2053	USD	3 621 186	3 689 135	0,57	New Hampshire Health and Education Facilities Authority Act 5.04% 01/11/2034	USD	925 000	932 512	0,14
UMBS SL1725 6% 01/06/2055	USD	2 597 757	2 703 526	0,41	New Hampshire Health and Education Facilities Authority Act 5.34% 01/11/2044	USD	405 000	379 289	0,06
UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027	USD	350 000	346 869	0,05	Synergy Infrastructure Holdings LLC, 144A 7.875% 01/12/2030	USD	139 000	144 550	0,02
US Treasury Bill 0% 20/01/2026	USD	1 800	1 797	-	Texas Transportation Finance Corp. 5.25% 01/10/2055	USD	5 720 000	6 055 206	0,92
US Treasury Bill 0% 05/02/2026	USD	560 000	558 135	0,09				12 945 495	1,98
US Treasury Bill 0% 24/03/2026	USD	18 581 000	18 433 934	2,83	Informationstechnologie				
US Treasury Bill 0% 18/06/2026	USD	5 534 000	5 444 180	0,83	Ahead DB Holdings LLC, 144A 6.625% 01/05/2028	USD	1 730 000	1 743 179	0,27
UWM Holdings LLC, 144A 6.25% 15/03/2031	USD	1 146 000	1 147 116	0,18	Broadcom, Inc. 4.9% 15/07/2032	USD	3 590 000	3 674 582	0,55
Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual	USD	1 793 000	1 789 354	0,27	Cloud Software Group, Inc., 144A 6.625% 15/08/2033	USD	636 000	630 722	0,10
Wells Fargo & Co. 2.393% 02/06/2028	USD	500 000	488 741	0,07	Foundry JV Holdco LLC, 144A 5.9% 25/01/2030	USD	480 000	502 717	0,08
			307 978 796	47,20	Foundry JV Holdco LLC, 144A 5.875% 25/01/2034	USD	2 637 000	2 717 283	0,42
Gesundheitswesen					Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	833 000	800 721	0,12
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 7.375% 15/03/2033	USD	366 000	369 674	0,06				10 069 204	1,54
Adventist Health System 5.757% 01/12/2034	USD	1 385 000	1 433 884	0,22					
Community Health Systems, Inc., 144A 4.75% 15/02/2031	USD	1 809 000	1 612 125	0,25					
CVS Health Corp. 6.75% 10/12/2054	USD	507 000	530 752	0,08					
EMD Finance LLC, 144A 4.125% 15/08/2028	USD	380 000	381 546	0,06					
EMD Finance LLC, 144A 5% 15/10/2035	USD	2 383 000	2 400 493	0,36					
LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030	USD	820 000	901 154	0,14					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF US Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Grundstoffe					GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028#				
Olympus Water US Holding Corp., 144A 7.25% 15/06/2031	USD	1 122 000	1 152 763	0,18	USD	200 000	-	-	-
Toucan FinCo. Ltd., 144A 9.5% 15/05/2030	USD	991 000	990 759	0,15			-	-	-
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028	USD	1 440 000	1 476 441	0,22	Summe Anleihen				
Trivium Packaging Finance BV, 144A 8.25% 15/07/2030	USD	729 000	782 070	0,12	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
			4 402 033	0,67	Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
Immobilien					Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW				
CFE Fibra E, REIT, 144A 5.875% 23/09/2040	USD	817 000	817 464	0,13	Investmentfonds				
Cousins Properties LP, REIT 5.25% 15/07/2030	USD	2 373 000	2 439 732	0,37	Schroder ISF Securitised Credit - Class I Accumulation				
Highwoods Realty LP, REIT 5.35% 15/01/2033	USD	1 356 000	1 361 142	0,21	USD	195 516	26 584 402	4,07	
			4 618 338	0,71			26 584 402	4,07	
Versorger					Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW				
Comision Ejecutiva Hidroeléctrica del Rio Lempa, Reg. S 8.65% 24/01/2033	USD	150 000	161 325	0,02	Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 6.45% 24/01/2035	USD	200 000	206 072	0,03	Summe Kapitalanlagen				
Enel Finance International NV, 144A 4.125% 30/09/2028	USD	267 000	266 727	0,04	Barmittel				
Enel Finance International NV, 144A 5% 30/09/2035	USD	3 056 000	3 051 332	0,47	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
Enel Finance International NV, STEP, 144A 2.125% 12/07/2028	USD	5 000 000	4 756 479	0,73	Summe Nettovermögen				
			8 441 935	1,29			638 537 775	97,85	
Summe Anleihen							8 816 731	1,35	
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							5 243 776	0,80	
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							652 598 282	100,00	
Anleihen									
Finanzen									
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025#	USD	400 000	-	-					

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF US Dollar Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	9 017 691	BRL	49 427 857	15.01.2026	UBS	20 319	-
COP	884 837 326	USD	226 881	16.01.2026	RBC	5 995	-
MXN	6 610 090	USD	356 916	16.01.2026	Goldman Sachs	10 436	-
MXN	91 837 526	USD	4 941 631	16.01.2026	HSBC	162 186	0,03
TRY	7 814 490	USD	178 387	20.01.2026	State Street	1 393	-
COP	424 640 000	USD	110 252	06.02.2026	Citibank	230	-
COP	424 640 000	USD	110 261	06.02.2026	Goldman Sachs	221	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						200 780	0,03
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	808 105	USD	538 945	30.01.2026	HSBC	1 234	-
CNH	2 994 191	USD	425 711	30.01.2026	HSBC	3 959	-
EUR	623 913	USD	732 954	30.01.2026	HSBC	508	-
GBP	246 765	USD	330 183	30.01.2026	HSBC	1 779	-
SEK	88 672	USD	9 588	30.01.2026	HSBC	51	-
USD	775 702	EUR	658 667	30.01.2026	HSBC	1 383	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						8 914	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						209 694	0,03
BRL	2 434 448	USD	445 274	15.01.2026	Citibank	(2 131)	-
BRL	23 427 856	USD	4 293 962	15.01.2026	UBS	(29 380)	-
USD	436 672	BRL	2 434 448	15.01.2026	Goldman Sachs	(6 471)	-
USD	222 098	COP	884 837 326	16.01.2026	Bank of America	(10 778)	-
USD	5 287 374	MXN	98 447 616	16.01.2026	Bank of America	(183 797)	(0,03)
USD	216 930	COP	849 280 000	06.02.2026	Bank of America	(4 035)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(236 592)	(0,03)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	212 448 529	USD	249 817 535	30.01.2026	HSBC	(66 323)	(0,01)
GBP	17 490	USD	23 606	30.01.2026	HSBC	(77)	-
USD	809	AUD	1 216	30.01.2026	HSBC	(3)	-
USD	140 793	CNH	989 011	30.01.2026	HSBC	(1 131)	-
USD	20 563	EUR	17 500	30.01.2026	HSBC	(10)	-
USD	414	GBP	310	30.01.2026	HSBC	(2)	-
USD	22	SEK	205	30.01.2026	HSBC	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(67 546)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(304 138)	(0,04)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(94 444)	(0,01)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 2 Year Note	31.03.2026	123	USD	25 679 133	20 305	-
US 5 Year Note	31.03.2026	453	USD	49 522 101	3 539	-
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	(37)	USD	(4 256 156)	4 918	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					28 762	-
US 10 Year Note	20.03.2026	195	USD	21 934 453	(37 109)	(0,01)
US Long Bond	20.03.2026	326	USD	37 673 375	(247 646)	(0,03)
US Ultra Bond	20.03.2026	39	USD	4 605 656	(53 929)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(338 684)	(0,05)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(309 922)	(0,05)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF AAA Flexible ABS*

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Finanzen									
US Treasury Bill 0% 29/01/2026	USD	32 000 000	23 723 394	3,81	Arbor Realty Commercial Real Estate Ltd. 'A', Series 2022-FL1, 144A 5.434% 15/01/2037	USD	1 255 862	933 692	0,15
			23 723 394	3,81	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes LLC, Series 2025-FL1 'AS', 144A 5.567% 20/01/2043	USD	10 080 000	7 509 136	1,21
Summe Anleihen			23 723 394	3,81	Ares Direct Lending CLO LLC, Series 2024-1A 'A', 144A 5.658% 25/04/2036	USD	1 100 000	820 904	0,13
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Ares European CLO XV DAC, Reg. S 'B1', Series 15X 3.709% 15/01/2036	EUR	1 300 000	1 135 466	0,18
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Ares European CLO XXI DAC, Reg. S, Series 21X 'A' 3.229% 15/04/2038	EUR	8 000 000	6 979 023	1,12
Anleihen					Ares European CLO XXI DAC, Reg. S, Series 21X 'B' 3.709% 15/04/2038	EUR	1 000 000	870 147	0,14
Finanzen					Audax Senior Debt CLO LLC, Series 2024-11A 'A1', 144A 5.537% 22/07/2036	USD	2 600 000	1 933 712	0,31
AGL CLO 17 Ltd., Series 2022-17A 'AR', 144A 4.82% 21/01/2035	USD	2 000 000	1 484 558	0,24	Aurium CLO XI DAC, Reg. S, Series 11X 'AR' 3.264% 18/04/2038	EUR	1 200 000	1 048 426	0,17
AGL CLO 34 Ltd., Series 2024-34A 'A1', 144A 5.197% 22/01/2038	USD	690 000	514 049	0,08	Avoca CLO XXXII DAC, Reg. S, Series 32X 'B' 3.659% 15/04/2039	EUR	700 000	608 805	0,10
Alba plc, Reg. S, Series 2006-2 'A3A' 4.019% 15/12/2038	GBP	2 260 774	2 223 137	0,36	Bain Capital Credit CLO Ltd. 'A1', Series 2024-2A, 144A 5.425% 15/07/2037	USD	2 100 000	1 565 117	0,25
Apidos CLO LV 'A1', Series 2025-55A, 144A 4.932% 20/01/2039	USD	2 600 000	1 931 688	0,31	Bain Capital Credit CLO Ltd., Series 2025-4A 'A1', 144A 5.099% 17/01/2039	USD	2 100 000	1 561 771	0,25
Apidos CLO XLV Ltd., Series 2023-45A 'BR', 144A 5.538% 26/07/2038	USD	2 350 000	1 749 547	0,28	Bain Capital Credit CLO Ltd., Series 2022-4A 'A1R', 144A 5.274% 16/10/2037	USD	11 478 750	8 555 180	1,38
Apidos CLO XXXV 'A', Series 2021-35A, 144A 5.196% 20/04/2034	USD	3 500 000	2 604 374	0,42	Barings Euro CLO DAC, Reg. S 'B', Series 2025-1X 0% 15/08/2039	EUR	7 200 000	6 287 153	1,01
Apna Park CLO DAC, Reg. S 'A', Series 1X 3.366% 15/12/2038	EUR	2 000 000	1 745 559	0,28	Barings Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2023-2X 'B1R' 4.004% 20/10/2038	EUR	2 300 000	2 007 459	0,32
Aqueduct European CLO 12 DAC, Reg. S, Series 2025-12X 'A' 3.391% 25/07/2038	EUR	8 100 000	7 072 589	1,14	Barings Euro Middle Market CLO DAC, Reg. S 'A2', Series 2025-1X 5.436% 20/01/2039	GBP	9 300 000	9 276 750	1,49
Aqueduct European CLO 9 DAC, Reg. S, Series 2025-9X 'B' 3.759% 15/04/2038	EUR	1 800 000	1 571 156	0,25					
Aran Funding DAC, Reg. S 'A', Series 2025-1X 2.994% 24/12/2065	EUR	10 909 320	9 520 277	1,53					
Arbor Realty Commercial Real Estate Ltd. 'A', Series 2021-FL4, 144A 5.215% 15/11/2036	USD	664 940	494 304	0,08					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF AAA Flexible ABS*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
Bbam European CLO VIII DAC, Reg. S 'B', Series 8X 3.951% 26/01/2040	EUR	1 000 000	872 779	0,14	Cairn CLO XIII DAC, Reg. S 'A', Series 2021-13X 2.804% 20/10/2033	EUR	1 000 000	870 730	0,14
BDS LLC 'A', Series 2025-FL16, 144A 5.131% 19/07/2043	USD	9 226 000	6 866 511	1,10	Carlyle Euro CLO DAC 'A1R', Series 2019-1A, 144A 2.85% 15/03/2032	EUR	1 297 212	1 131 527	0,18
BDS LLC 'ATS', Series 2022-FL11, 144A 5.531% 19/03/2039	USD	1 481 342	1 101 827	0,18	Carlyle Euro CLO DAC, Reg. S 'A2', Series 2025-3X 0% 15/01/2040	EUR	1 000 000	873 216	0,14
Beckett Park CLO DAC, Reg. S, Series 1X 'B' 3.962% 15/10/2038	EUR	1 900 000	1 660 152	0,27	Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2014-1X 'A1RR' 3.219% 15/04/2038	EUR	1 350 000	1 176 611	0,19
Blackrock European CLO XIV DAC, Reg. S, Series 14X 'B1R' 3.759% 15/04/2038	EUR	900 000	786 607	0,13	Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2016-2X 'A1RR' 2.839% 15/04/2034	EUR	934 423	814 931	0,13
Blackrock European CLO XVI DAC, Reg. S 'B', Series 16X 3.96% 15/01/2039	EUR	1 200 000	1 047 335	0,17	CarVal CLO XI C Ltd. 'A1', Series 2024-3A, 144A 5.274% 20/10/2037	USD	1 070 000	797 605	0,13
BlackRock Maroon Bells CLO XI LLC, Series 2022-1A 'AR', 144A 5.505% 15/01/2038	USD	6 000 000	4 473 459	0,72	Cbam Ltd., Series 2018-7A 'A', 144A 5.246% 20/07/2031	USD	763 226	567 627	0,09
Blackrock Shasta CLO XIV LLC, Series 2024-2A 'A1', 144A 5.575% 15/07/2036	USD	2 800 000	2 086 605	0,34	Chase Home Lending Mortgage Trust, Series 2024-10 'A11', 144A 5.124% 25/10/2055	USD	3 131 337	2 324 936	0,37
Bravo Residential Funding Trust, STEP 'A1A', Series 2025-CES1, 144A 5.703% 25/02/2055	USD	12 618 859	9 473 608	1,52	Chase Home Lending Mortgage Trust, Series 2024-11 'A11', 144A 5.124% 25/11/2055	USD	3 050 559	2 264 774	0,36
BRAVO Residential Funding Trust 'A1', Series 2025-HE1, 144A 5.224% 25/09/2072	USD	9 222 401	6 870 834	1,10	Chase Home Lending Mortgage Trust, Series 2025-1 'A11', 144A 5.074% 25/11/2055	USD	1 216 212	901 220	0,14
BRAVO Residential Funding Trust, STEP, Series 2024-CES1 'A1A', 144A 6.377% 25/04/2054	USD	3 560 692	2 682 463	0,43	Chase Home Lending Mortgage Trust, Series 2025-2 'A11', 144A 5.074% 25/12/2055	USD	1 447 703	1 072 776	0,17
BRAVO Residential Funding Trust, STEP, Series 2024-CES2 'A1A', 144A 5.549% 25/09/2054	USD	1 566 669	1 171 789	0,19	Chase Home Lending Mortgage Trust 'A11', Series 2025-3, 144A 5.174% 25/02/2056	USD	824 823	614 015	0,10
BRAVO Residential Funding Trust, STEP, Series 2024-CES1 'A2', 144A 6.562% 25/04/2054	USD	2 700 000	2 032 002	0,33	Chase Home Lending Mortgage Trust 'A11', Series 2025-7, 144A 5.274% 25/05/2056	USD	3 806 746	2 838 647	0,46
Cairn CLO, Reg. S 'A', Series 2024-19X 3.309% 15/04/2039	EUR	5 800 000	5 074 482	0,82					
Cairn CLO, Reg. S 'B1', Series 2024-19X 4.009% 15/04/2039	EUR	1 200 000	1 048 409	0,17					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF AAA Flexible ABS*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
Chase Home Lending Mortgage Trust 'A11', Series 2025-9, 144A 5.174% 25/06/2056	USD	4 490 186	3 338 301	0,54	FHLMC Pool RQ0084 5% 01/01/2056	USD	8 300 000	6 165 796	0,99
Chase Home Lending Mortgage Trust, Series 2025-8 'A4', 144A 6% 25/06/2056	USD	1 457 123	1 098 580	0,18	FIGRE Trust, Series 2024-HE2 'A', 144A 6.38% 25/05/2054	USD	7 723 215	5 894 747	0,95
CIFC European Funding CLO III DAC 'A', Series 3A, 144A 3.059% 15/01/2034	EUR	800 000	699 060	0,11	FIGRE Trust, Series 2024-HE3 'A', 144A 5.937% 25/07/2054	USD	8 607 378	6 515 468	1,05
CIFC European Funding VII DAC, Reg. S, Series 7X 'B' 4.025% 15/07/2039	EUR	2 600 000	2 271 659	0,37	FIGRE Trust, Series 2024-HE4 'A', 144A 5.056% 25/09/2054	USD	3 949 945	2 954 966	0,48
CIFC Funding 2017-IV Ltd. 'A1R', Series 2017-4A, 144A 5.077% 24/10/2030	USD	592 953	440 939	0,07	FIGRE Trust, Series 2024-HE6 'A', 144A 5.724% 25/12/2054	USD	753 595	565 296	0,09
Contego CLO VII DAC, Reg. S, Series 7X 'B1R' 3.988% 23/01/2038	EUR	800 000	699 147	0,11	FIGRE Trust, Series 2025-HE5 'A', 144A 5.285% 25/08/2055	USD	2 937 830	2 195 226	0,35
CVC Cordatus Loan Fund III DAC, Reg. S 'AR3', Series 3X 3.259% 26/05/2038	EUR	1 880 000	1 642 238	0,26	FIGRE Trust 'A', Series 2025-HE7, 144A 5.15% 25/11/2055	USD	2 937 343	2 184 093	0,35
CVC Cordatus Loan Fund III DAC, Reg. S, Series 3X 'B1R3' 3.709% 26/05/2038	EUR	2 000 000	1 723 752	0,28	FIGRE Trust, Series 2025-PF1 'A', 144A 5.758% 25/06/2055	USD	3 483 370	2 630 360	0,42
CVC Cordatus Loan Fund VIII DAC, Reg. S, Series 8X 'A1RR' 2.859% 15/07/2034	EUR	8 110 000	7 067 963	1,14	FIGRE Trust 'A1', Series 2024-SL1, 144A 5.748% 25/07/2053	USD	3 442 622	2 604 391	0,42
CVC Cordatus Loan Fund X DAC, Reg. S 'AR', Series 10X 3.335% 26/01/2038	EUR	1 500 000	1 311 718	0,21	FIGRE Trust 'B', Series 2025-HE6, 144A 5.144% 25/09/2055	USD	2 559 154	1 897 174	0,30
CVC Cordatus Loan Fund XVIII DAC, Reg. S 'B1R', Series 18X 3.784% 29/07/2034	EUR	2 000 000	1 745 344	0,28	Flatiron RR CLO 30 Ltd. 'A1', Series 2025-30A, 144A 5.065% 15/04/2038	USD	8 400 000	6 248 798	1,00
CVC Cordatus Loan Fund XXXIV DAC, Reg. S, Series 34X 'B' 3.704% 20/04/2038	EUR	940 000	819 241	0,13	GNMA 787704 5% 20/11/2054	USD	9 625 441	7 198 951	1,16
CVC Cordatus Loan Fund XXXVII DAC, Reg. S 'B', Series 37X 3.902% 15/01/2040	EUR	1 100 000	960 057	0,15	GNMA 787981 5.5% 20/05/2055	USD	2 423 489	1 840 564	0,30
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, Series 2007-1 'A' 3.999% 15/06/2044	GBP	849 785	847 244	0,14	GNMA 788099 5.5% 20/08/2055	USD	9 024 063	6 846 892	1,10
Eurosail-UK plc, Reg. S, Series 2007-4X 'A3' 4.799% 13/06/2045	GBP	541 042	540 200	0,09	GNMA MB0484 5% 20/07/2055	USD	7 915 722	5 881 435	0,95
					GoldenTree Loan Management US CLO 16 Ltd., Series 2022-16A 'ARR', 144A 5.004% 20/01/2038	USD	1 650 000	1 227 070	0,20
					GoldenTree Loan Management US CLO 24 Ltd., Series 2025-24A 'A', 144A 5.034% 20/10/2038	USD	6 000 000	4 451 221	0,72
					Goldentree Loan Management US Clo 8 Ltd. 'ARR', Series 2020-8A, 144A 5.034% 20/10/2034	USD	3 000 000	2 232 385	0,36

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF AAA Flexible ABS*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
Golub Capital Partners CLO 67M, Series 2023-67A 'A1', 144A 6.365% 09/05/2036	USD	1 200 000	899 402	0,14	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2024-HE3 'A1', 144A 5.118% 25/02/2055	USD	3 230 406	2 401 244	0,39
Golub Capital Partners CLO 71 M 'A', Series 2024-71A, 144A 5.815% 09/02/2037	USD	2 226 000	1 656 477	0,27	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-CES1 'A1', 144A 5.666% 25/05/2055	USD	1 307 212	980 515	0,16
Golub Capital Partners CLO 77 B Ltd. 'A1', Series 2024-77A, 144A 5.108% 25/01/2038	USD	10 000 000	7 443 723	1,20	J.P. Morgan Mortgage Trust 'A1', Series 2025-CES2, 144A 5.592% 25/06/2055	USD	4 986 531	3 737 190	0,60
Golub Capital Partners CLO 78M, Series 2025-78A 'A1', 144A 5.25% 21/04/2039	USD	3 650 000	2 714 457	0,44	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-HE1 'A1', 144A 5.068% 20/07/2055	USD	794 061	589 833	0,09
Golub Capital Partners Short Duration, Series 2022-1A 'BR', 144A 5.858% 25/07/2033	USD	3 480 000	2 595 711	0,42	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-HE2 'A1', 144A 5.158% 20/11/2055	USD	3 750 837	2 792 346	0,45
GS Mortgage-Backed Securities Trust 'A1', Series 2025-HE2, 144A 5.424% 25/12/2065	USD	2 654 465	1 981 773	0,32	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-2 'A11', 144A 5.124% 25/07/2055	USD	1 305 775	970 575	0,16
Harvest CLO XXII DAC, Reg. S 'AR', Series 22X 2.859% 15/01/2032	EUR	786 108	686 117	0,11	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2024-HE3 'M1', 144A 5.568% 25/02/2055	USD	2 310 000	1 724 176	0,28
Henley CLO Xi DAC, Reg. S, Series 11X 'A' 3.265% 25/04/2039	EUR	8 700 000	7 581 889	1,22	JP Morgan Mortgage Trust, Series 2023-HE3 'A1', 144A 5.518% 20/05/2054	USD	1 191 416	888 498	0,14
Hlend CLO LLC, Series 2025-3A 'A', 144A 5.284% 20/01/2037	USD	2 800 000	2 081 287	0,33	JP Morgan Mortgage Trust, Series 2024-HE1 'A1', 144A 5.418% 25/08/2054	USD	2 758 452	2 054 130	0,33
HPS Loan Management Ltd. 'AR', Series 2023-17A, 144A 5.13% 23/04/2038	USD	1 000 000	744 221	0,12	JP Morgan Mortgage Trust, STEP, Series 2024-CES1 'A1A', 144A 5.919% 25/06/2054	USD	3 520 405	2 637 768	0,42
IDOL Trust, Series 2023-1 'A' 4.657% 17/11/2053	AUD	2 344 952	1 172 169	0,19	JP Morgan Mortgage Trust 'M1', Series 2025-HE1, 144A 5.318% 20/07/2055	USD	2 160 000	1 607 010	0,26
Invesco Euro CLO IX DAC, Reg. S 'AR', Series 9X 3.384% 20/07/2038	EUR	4 000 000	3 499 156	0,56	Jubilee CLO DAC, Reg. S 'A1R', Series 2017-19X 3.305% 25/04/2038	EUR	6 200 000	5 400 934	0,87
Ivy Hill Middle Market Credit Fund VII Ltd., Series 7A 'AR3', 144A 5.505% 15/10/2036	USD	6 500 000	4 844 921	0,78	Kinbane DAC, Reg. S, Series 2024-RPL1X 'A' 3.394% 26/01/2065	EUR	1 423 155	1 248 474	0,20
Ivy Hill Middle Market Credit Fund XX Ltd. 'A1R', Series 20A, 144A 5.534% 19/07/2037	USD	9 000 000	6 713 413	1,08					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF AAA Flexible ABS*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
Kinbane DAC, Reg. S, Series 2024-RPL2X 'A' 3.003% 24/01/2063	EUR	2 035 775	1 778 071	0,29	Newgate Funding plc, Reg. S, Series 2006-2 'A3A' 4.05% 01/12/2050	GBP	1 068 576	1 065 091	0,17
Kinbane DAC, Reg. S, Series 2025-RPL1X 'A' 3.003% 24/06/2078	EUR	7 538 398	6 583 305	1,06	OCP Euro CLO DAC, Reg. S 'A1', Series 2025-14X 3.338% 26/10/2038	EUR	4 800 000	4 211 108	0,68
Kinbane DAC, Reg. S 'A', Series 2025-RPL2X 3.003% 24/08/2075	EUR	2 131 915	1 862 206	0,30	OCP Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2020-4X 'BRR' 4.02% 20/10/2039	EUR	3 500 000	3 057 727	0,49
Liberty, Series 2024-1A 'A' 4.748% 25/05/2032	AUD	1 193 258	594 658	0,10	Olympus Trust, Series 2025-1 'A1S' 4.303% 10/10/2056	AUD	332 080	164 989	0,03
Light Trust, Series 2024-1 'A' 4.617% 18/05/2056	AUD	8 661 367	4 320 297	0,69	Palmer Square European CLO DAC, Reg. S 'A', Series 2025-2X 3.376% 15/07/2038	EUR	2 700 000	2 364 191	0,38
Lion Trust, Series 2024-1 'A1A' 4.547% 19/05/2055	AUD	12 540 853	6 251 276	1,00	Paragon Mortgages No. 12 plc, Reg. S, Series 12X 'A1' 4.1% 15/11/2038	GBP	892 878	886 339	0,14
Madison Park Funding LXV Ltd., Series 2025-65A 'A1', 144A 5.621% 16/07/2038	USD	1 000 000	745 412	0,12	Peace Park CLO Ltd. 'AR', Series 2021-1A, 144A 5.134% 20/10/2038	USD	5 700 000	4 242 257	0,68
Merrion Square Residential DAC, Reg. S, Series 2023-1X 'A' 2.903% 24/10/2064	EUR	4 953 038	4 323 385	0,70	Progress Trust, Series 2023-2 'A' 4.702% 12/07/2054	AUD	1 316 877	658 698	0,11
Merrion Square Residential DAC, Reg. S, Series 2024-1X 'A' 3.003% 24/03/2081	EUR	2 889 210	2 523 948	0,41	Progress Trust, Series 2024-2 'A' 4.602% 12/08/2055	AUD	1 669 517	833 146	0,13
MF1 LLC 'A', Series 2024-FL14, 144A 5.468% 19/03/2039	USD	3 165 000	2 361 157	0,38	Providus CLO IV DAC, Reg. S 'AR', Series 4X 2.824% 20/04/2034	EUR	1 340 000	1 170 113	0,19
MF1 LLC 'AS', Series 2024-FL14, 144A 5.971% 19/03/2039	USD	565 000	420 949	0,07	Prpm Fundido DAC, Reg. S, Series 2025-1X 'A' 3.072% 29/04/2075	EUR	6 316 318	5 481 042	0,88
MF1 Ltd., Series 2022-FL8 'A', 144A 5.081% 19/02/2037	USD	3 775 758	2 806 344	0,45	PRPM Fundido DAC, Reg. S 'A', Series 2025-2X 3.038% 29/01/2075	EUR	2 187 000	1 894 397	0,30
National RMBS Trust, Series 2024-1 'A1' 4.508% 20/12/2055	AUD	3 725 079	1 856 722	0,30	PRPM LLC, STEP, Series 2024-RCF5 'A1', 144A 4% 25/08/2054	USD	5 394 799	3 965 749	0,64
National RMBS Trust 'A1G', Series 2018-1 4.398% 24/08/2049	AUD	612 972	304 984	0,05	PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2025-RCF1, 144A 4.5% 25/02/2055	USD	1 520 931	1 125 518	0,18
Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 7 DAC 'B', Series 2025-7A, 144A 3.806% 18/10/2038	EUR	4 000 000	3 495 604	0,56	PUMA 'A', Series 2021-2 4.098% 18/01/2053	AUD	1 388 865	688 689	0,11
Newgate Funding plc, Reg. S, Series 2007-1X 'A3' 4.015% 01/12/2050	GBP	550 875	541 968	0,09	Ravensdale Park CLO DAC, Reg. S, Series 1X 'A' 3.235% 25/04/2038	EUR	7 100 000	6 202 205	1,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF AAA Flexible ABS*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
RCKT Mortgage Trust, STEP, Series 2025-CES2 'A1A', 144A 5.503% 25/02/2055	USD	3 254 965	2 444 321	0,39	Trinitas Euro CLO IX DAC, Reg. S 'A', Series 9X 3.304% 15/05/2039	EUR	2 600 000	2 271 128	0,37
Ringsend Park CLO DAC, Reg. S, Series 1X 'B' 3.914% 15/08/2038	EUR	2 000 000	1 753 394	0,28	Trinitas Euro CLO VIII DAC, Reg. S, Series 8X 'B' 3.909% 15/01/2038	EUR	1 200 000	1 048 742	0,17
RR 19 Ltd., Series 2021-19A 'A1R', 144A 5.085% 15/04/2040	USD	1 000 000	742 598	0,12	Trinitas Euro CLO X DAC, Reg. S 'A', Series 10X 3.438% 15/11/2038	EUR	6 000 000	5 248 270	0,84
Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, Series 2024-FIG5 'A', 144A 6.255% 25/04/2054	USD	4 970 575	3 805 409	0,61	UMBS BV6402 5.5% 01/11/2055	USD	10 000 000	7 544 946	1,21
Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, Series 2024-CES1 'A1', 144A 6.306% 25/03/2054	USD	2 143 721	1 613 365	0,26	UMBS CB5897 5% 01/03/2053	USD	2 928 032	2 184 718	0,35
Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, Series 2024-CES1 'A2', 144A 6.572% 25/03/2054	USD	1 926 000	1 478 000	0,24	UMBS FS8456 5.5% 01/07/2054	USD	10 910 617	8 301 232	1,33
Shamrock Residential DAC, Reg. S, Series 2024-1X 'A' 3.003% 24/12/2078	EUR	15 636 406	13 657 898	2,19	UMBS QZ8415 5.5% 01/11/2055	USD	12 004 877	9 064 460	1,46
St. Paul's CLO VIII DAC, Reg. S 'AN', Series 8X 2.776% 17/07/2030	EUR	722 000	630 185	0,10	UMBS SD3785 5% 01/08/2053	USD	2 417 254	1 802 107	0,29
Stannaway Park CLO DAC, Reg. S 'B', Series 1X 3.944% 23/01/2038	EUR	5 900 000	5 149 398	0,83	UMBS SD5815 6% 01/06/2054	USD	8 265 644	6 465 036	1,04
Torres Residential DAC, Reg. S, Series 1 'A' 2.725% 28/07/2061	EUR	16 560 000	14 340 157	2,30	UMBS SL0212 5% 01/11/2054	USD	9 206 755	6 884 582	1,11
Towd Point Mortgage Funding 3 plc, Reg. S, Series 2023-V3 'A1' 5.14% 20/02/2054	GBP	2 245 292	2 252 208	0,36	US Treasury Bill 0% 03/02/2026	USD	75 000 000	55 576 200	8,92
Towd Point Mortgage Trust, STEP, Series 2024-CES4 'A1', 144A 5.122% 25/09/2064	USD	4 116 601	3 064 189	0,49	US Treasury Bill 0% 10/02/2026	USD	30 000 000	22 214 519	3,56
Towd Point Mortgage Trust, STEP 'A2', Series 2024-CES4, 144A 5.173% 25/09/2064	USD	2 700 000	1 999 651	0,32	US Treasury Bill 0% 24/02/2026	USD	15 500 000	11 461 961	1,84
					US Treasury Bill 0% 13/01/2026	USD	500 000	371 267	0,06
					US Treasury Bill 0% 20/01/2026	USD	7 500 000	5 565 104	0,89
					Voya CLO Ltd. 'A1R2', Series 2022-3A, 144A 5.014% 20/10/2036	USD	800 000	594 260	0,10
					Voya Euro CLO VIII DAC, Reg. S 'A', Series 8X 3.289% 15/01/2039	EUR	6 000 000	5 232 501	0,84
					WST Trust, Reg. S, Series 2024-1 'A' 4.608% 21/08/2055	AUD	3 725 511	1 861 472	0,30
							597 293 964	96,02	
					Industrie				
					BlackRock Shasta CLO XIII LLC, Series 2024-1A 'A1', 144A 5.755% 15/07/2036	USD	740 000	551 837	0,09
					CIFC European Funding CLO I DAC, Reg. S 'B1R', Series 1X 3.709% 15/07/2032	EUR	1 490 000	1 304 349	0,21
							1 856 186	0,30	
					Summe Anleihen			599 150 150	96,32

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF AAA Flexible ABS*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
TBA-Kontrakte				
Finanzen				
GNMA				
5% 15/01/2053	USD	44 271 213	32 867 500	5,29
GNMA				
4.5% 15/01/2054	USD	18 000 000	13 056 147	2,10
UMBS 4.5%				
25/01/2053	USD	42 500 000	30 883 815	4,96
UMBS 5%				
25/01/2053	USD	42 000 000	31 185 048	5,01
			107 992 510	17,36
Summe TBA-Kontrakte			107 992 510	17,36
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			707 142 660	113,68
Summe Kapitalanlagen			730 866 054	117,49
Barmittel			6 584 779	1,06
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(115 401 332)	(18,55)
Summe Nettovermögen			622 049 501	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP	% des Nettover- mögens
GBP	43 804	AUD	88 082	29.01.2026	BNP Paribas	36	-
GBP	416 455	EUR	476 451	29.01.2026	Goldman Sachs	118	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						154	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						154	-
GBP	18 966 742	AUD	38 185 583	29.01.2026	HSBC	(7 423)	-
GBP	181 419 033	EUR	207 732 378	29.01.2026	HSBC	(103 801)	(0,02)
GBP	401 687 174	USD	543 291 262	29.01.2026	Barclays	(2 169 604)	(0,35)
GBP	2 049 180	USD	2 757 405	29.01.2026	HSBC	(543)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2 281 371)	(0,37)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2 281 371)	(0,37)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2 281 217)	(0,37)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko GBP	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP	% des Nettover- mögens
US 5 Year Note	31.03.2026	(1 555)	USD	(126 360 727)	38 744	0,01
US 10 Year Note	20.03.2026	(622)	USD	(52 007 196)	9 145	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					47 889	0,01
US 2 Year Note	31.03.2026	(517)	USD	(80 231 820)	(31 374)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(31 374)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					16 515	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF All China Credit Income

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
Weibo Corp. 3.375% 08/07/2030	USD	200 000	190 078	1,14	China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 4.679% 13/11/2030	USD	300 000	301 389	1,80
			190 078	1,14	Dah Sing Bank Ltd., Reg. S 3% 02/11/2031	USD	400 000	394 242	2,36
Zyklische Konsumgüter					Far East Horizon Ltd., Reg. S 6.625% 16/04/2027	USD	300 000	306 699	1,83
Alibaba Group Holding Ltd. 5.625% 26/11/2054	USD	300 000	305 501	1,83	Far East Horizon Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2028	USD	400 000	406 357	2,43
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 8.5% 19/05/2028	USD	200 000	205 204	1,23	Fukoku Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.8% Perpetual	USD	200 000	216 294	1,29
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5.875% 20/11/2030	EUR	100 000	115 902	0,69	Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033	USD	800 000	769 380	4,59
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S 2.15% 14/01/2026	USD	400 000	399 816	2,39	US Treasury Bill 0% 27/01/2026	USD	100 000	99 756	0,60
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.75% 21/07/2028	USD	200 000	199 893	1,19				3 083 067	18,42
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.375% 04/12/2029	USD	200 000	198 028	1,18	Industrie				
Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052	USD	300 000	239 256	1,43	Mega Advance Investments Ltd., Reg. S 6.375% 12/05/2041	USD	500 000	553 439	3,31
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6.5% 15/01/2028	USD	200 000	200 352	1,20				553 439	3,31
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.625% 26/08/2028	USD	250 000	249 915	1,49	Informationstechnologie				
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 5.98% 30/01/2028	USD	200 000	201 812	1,21	AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 2.625% 02/06/2026	USD	400 000	397 170	2,37
			2 315 679	13,84	AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3.75% 02/06/2031	USD	200 000	190 663	1,14
Basiskonsumgüter					Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030	USD	600 000	571 669	3,42
China Mengniu Dairy Co. Ltd., Reg. S 2.3% 30/07/2035	CNH	1 190 000	164 371	0,98				1 159 502	6,93
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd., Reg. S 9.125% 24/07/2028	USD	200 000	212 808	1,27	Grundstoffe				
			377 179	2,25	China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 7.05% 10/01/2028	USD	200 000	206 957	1,24
Finanzen								206 957	1,24
Al Rajhi Sukuk Ltd., Reg. S 5.651% 16/03/2036	USD	200 000	202 103	1,21	Immobilien				
Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 4.1% Perpetual	USD	200 000	191 285	1,14	Huafa 2024 I Co. Ltd., Reg. S 4.5% 23/12/2027	CNH	1 000 000	145 557	0,87
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 4.3% Perpetual	USD	200 000	195 562	1,17	Huafa 2024 I Co. Ltd., Reg. S 6% Perpetual	CNH	1 800 000	264 895	1,59
					Joy Delight International Ltd., Reg. S 4% 15/11/2026	CNH	1 400 000	201 121	1,20
								611 573	3,66
					Summe Anleihen				8 497 474
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				50,79
									8 497 474
									50,79

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF All China Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen					Industrie				
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% Perpetual	USD	300 000	296 708	1,77	Woori Bank, Reg. S 6.375% Perpetual	USD	300 000	311 987	1,86
			296 708	1,77				3 273 239	19,58
Zyklische Konsumgüter					Grundstoffe				
Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4.5% 27/01/2026	USD	470 000	469 643	2,81	Hikari Tsushin, Inc., Reg. S 6.13% 18/09/2035	USD	200 000	204 215	1,22
Meituan, Reg. S 4.75% 05/11/2032	USD	200 000	198 077	1,18	MTR Corp. CI Ltd., Reg. S 5.625% Perpetual	USD	200 000	210 925	1,26
Sands China Ltd., STEP 4.375% 18/06/2030	USD	800 000	790 044	4,72				415 140	2,48
Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027	USD	400 000	401 756	2,40	Immobilien				
Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	200 000	193 259	1,16	China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 6.925% 29/11/2028	USD	200 000	207 349	1,24
Wynn Macau Ltd., Reg. S 6.75% 15/02/2034	USD	200 000	202 743	1,21	GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 6.5% Perpetual	USD	200 000	202 401	1,21
			2 255 522	13,48				409 750	2,45
Basiskonsumgüter					Versorger				
China Modern Dairy Holdings Ltd., Reg. S 4.875% 10/07/2030	USD	200 000	199 686	1,19	China Overseas Finance Cayman III Ltd., Reg. S 6.375% 29/10/2043	USD	200 000	212 153	1,27
			199 686	1,19	Elect Global Investments Ltd., Reg. S 7.2% Perpetual	USD	200 000	207 685	1,24
Finanzen								419 838	2,51
AIA Group Ltd., Reg. S 5.4% 30/09/2054	USD	300 000	288 834	1,73	Summe Anleihen				
AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual	USD	500 000	497 442	2,98				7 568 474	45,24
FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 7.635% 02/07/2031	USD	400 000	444 121	2,65	Wandelanleihen				
HSBC Holdings plc 6.95% Perpetual	USD	200 000	208 461	1,25	Kommunikationsdienstleistungen				
Nanyang Commercial Bank Ltd., Reg. S 6% 06/08/2034	USD	250 000	258 873	1,55	iQIYI, Inc. 6.5% 15/03/2028	USD	200 000	201 000	1,20
Nomura Holdings, Inc. 5.043% 10/06/2036	USD	450 000	445 554	2,67				201 000	1,20
Peak RE Bvi Holding Ltd., Reg. S 5.625% Perpetual	USD	400 000	404 897	2,42	Summe Wandelanleihen				
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.239% 10/11/2037	USD	200 000	200 567	1,20				201 000	1,20
RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 6.75% 02/07/2035	USD	200 000	212 503	1,27	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
								7 769 474	46,44
					Summe Kapitalanlagen				
								16 266 948	97,23
					Barmittel				
								282 566	1,69
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
								180 035	1,08
					Summe Nettovermögen				
								16 729 549	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF All China Credit Income

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CNH	1 050 000	USD	149 516	21.01.2026	Barclays	1 074	0,01
EUR	1 000	USD	1 164	21.01.2026	RBC	11	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 085	0,01
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	115 465 687	USD	16 416 809	30.01.2026	HSBC	152 664	0,91
USD	157	EUR	133	30.01.2026	HSBC	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						152 664	0,91
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						153 749	0,92
USD	917 066	CNH	6 500 000	21.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	(15 157)	(0,10)
USD	115 659	EUR	99 000	21.01.2026	RBC	(672)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(15 829)	(0,10)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	114 775	USD	134 962	30.01.2026	HSBC	(34)	–
USD	5 757	CNH	40 493	30.01.2026	HSBC	(54)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(88)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(15 917)	(0,10)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						137 832	0,82

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Finanzen									
US Treasury Bill 0% 27/01/2026	USD	19 000 000	18 953 546	1,19	Apna Park CLO DAC, Reg. S 'D', Series 1X 4.826% 15/12/2038	EUR	2 800 000	3 287 620	0,21
US Treasury Bill 0% 29/01/2026	USD	9 500 000	9 474 790	0,60	Apollo Debt Solutions BDC 6.55% 15/03/2032	USD	10 000 000	10 352 899	0,65
			28 428 336	1,79	Aqueduct European CLO 14 DAC, Reg. S, Series 2025-14X 'A' 3.422% 25/01/2039	EUR	4 500 000	5 286 350	0,33
Summe Anleihen			28 428 336	1,79	Aqueduct European CLO 14 DAC, Reg. S, Series 2025-14X 'D' 5.022% 25/01/2039	EUR	2 000 000	2 344 598	0,15
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Aqueduct European CLO 9 DAC, Reg. S, Series 2025-9X 'B' 3.759% 15/04/2038	EUR	4 800 000	5 636 469	0,35
Anleihen					Aqueduct European CLO 9 DAC, Reg. S, Series 2025-9X 'D' 4.809% 15/04/2038	EUR	1 400 000	1 638 549	0,10
Finanzen					Aqueduct European CLO DAC, Series 2019-3A 'B1R', 144A 3.564% 15/08/2034	EUR	1 760 000	2 063 309	0,13
A10 Single Asset Commercial Mortgage Trust, Series 2021-LRMR 'D', 144A 3.614% 15/08/2037	USD	6 846 000	6 185 312	0,39	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes LLC, Series 2025-FL1 'C', 144A 6.427% 20/01/2043	USD	10 650 000	10 646 672	0,67
Adagio IX EUR CLO DAC, Reg. S, Series IX-X 'D' 5.3% 15/09/2034	EUR	3 800 000	4 449 991	0,28	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes LLC, Series 2025-FL1 'D', 144A 7.027% 20/01/2043	USD	3 900 000	3 898 782	0,25
AGL CLO 17 Ltd., Series 2022-17A 'DR', 144A 6.32% 21/01/2035	USD	1 000 000	996 230	0,06	Ares European CLO XXI DAC, Reg. S, Series 21X 'D' 4.709% 15/04/2038	EUR	2 160 000	2 538 487	0,16
AGL CLO 23 Ltd., Series 2022-23A 'D1R', 144A 6.334% 20/04/2038	USD	2 600 000	2 604 566	0,16	Aurium CLO I DAC, Reg. S, Series 1X 'DR2' 5.415% 25/07/2038	EUR	2 300 000	2 703 027	0,17
AGL CLO 25 Ltd., Series 2023-25A 'D1R', 144A 6.77% 21/07/2038	USD	1 400 000	1 357 429	0,09	Aurium CLO VIII DAC, Reg. S, Series 8X 'DR' 4.913% 16/10/2038	EUR	5 200 000	6 055 564	0,38
AGL CLO 42 Ltd., Series 2025-42A 'A1', 144A 5.569% 22/07/2038	USD	6 750 000	6 773 477	0,43	Avoca CLO XIX DAC, Series 19A 'BR', 144A 3.726% 15/04/2038	EUR	4 400 000	5 154 171	0,32
Ajax Mortgage Loan Trust, Series 2021-G 'A', 144A 4.875% 25/06/2061	USD	1 456 391	1 455 869	0,09	Avoca CLO XIX DAC, Reg. S, Series 19X 'BR' 3.726% 15/04/2038	EUR	1 400 000	1 639 964	0,10
Alba plc, Reg. S, Series 2006-2 'E' 4.799% 15/12/2038	GBP	1 447 875	1 790 448	0,11	Avoca CLO XXX DAC, Reg. S, Series 30X 'BR' 3.776% 15/04/2039	EUR	1 100 000	1 292 445	0,08
Apidos CLO Lii, Series 2025-52A 'D1', 144A 6.284% 20/04/2038	USD	6 600 000	6 589 902	0,41					
Apidos CLO LIII, Series 2025-53A 'D1', 144A 7.384% 20/07/2038	USD	3 000 000	3 019 556	0,19					
Apidos CLO XLV Ltd., Series 2023-45A 'BR', 144A 5.538% 26/07/2038	USD	1 140 000	1 141 779	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Avoca CLO XXXII DAC, Reg. S, Series 32X 'B' 3.659% 15/04/2039	EUR	2 000 000	2 340 073	0,15	BDS LLC 'AS', Series 2025-FL16, 144A 5.331% 19/07/2043	USD	18 727 000	18 750 380	1,18
Avoca CLO XXXII DAC, Reg. S, Series 32X 'D' 4.809% 15/04/2039	EUR	1 800 000	2 116 336	0,13	BDS LLC, Series 2025-FL14 'C', 144A 5.624% 17/10/2042	USD	2 250 000	2 252 213	0,14
Avoca CLO XXXIII DAC, Reg. S, Series 33X 'D' 4.886% 15/10/2038	EUR	13 000 000	15 250 069	0,96	Beckett Park CLO DAC, Reg. S, Series 1X 'A' 3.362% 15/10/2038	EUR	5 000 000	5 886 988	0,37
Bain Capital Credit CLO Ltd., Series 2025-1A 'A1', 144A 5.02% 23/04/2038	USD	8 175 000	8 165 321	0,51	Beckett Park CLO DAC, Reg. S, Series 1X 'B' 3.962% 15/10/2038	EUR	5 700 000	6 700 207	0,42
Bain Capital Credit CLO Ltd., Series 2025-4A 'A1', 144A 5.099% 17/01/2039	USD	4 200 000	4 202 100	0,26	Beckett Park CLO DAC, Reg. S, Series 1X 'D' 5.062% 15/10/2038	EUR	8 500 000	9 935 247	0,62
Bain Capital Credit CLO Ltd., Series 2022-4A 'A1R', 144A 5.274% 16/10/2037	USD	17 100 000	17 145 486	1,08	Bellemeade Re Ltd., Series 2022-1 'B1', 144A 9.365% 26/01/2032	USD	5 786 000	5 940 076	0,37
Bain Capital Credit CLO Ltd., Series 2025-1A 'D1', 144A 6.36% 23/04/2038	USD	2 660 000	2 651 458	0,17	Bellemeade Re Ltd., Series 2023-1 'M1A', 144A 6.065% 25/10/2033	USD	523 933	525 050	0,03
Bain Capital Credit CLO Ltd., Series 2025-3A 'D1', 144A 7.065% 23/07/2038	USD	1 400 000	1 403 097	0,09	Bellemeade Re Ltd., Series 2023-1 'M1C', 144A 8.715% 25/10/2033	USD	7 881 000	8 330 476	0,52
Bain Capital Credit CLO Ltd., Series 2023-2A 'D1R', 144A 6.734% 18/07/2038	USD	13 000 000	12 999 979	0,82	Bellemeade Re Ltd., Series 2022-2 'M2', 144A 13.115% 27/09/2032	USD	1 700 000	1 897 719	0,12
Banc of America Funding Trust, Series 2014-R3 '3A2', 144A 6.545% 26/06/2035	USD	237 679	237 868	0,01	Bellemeade Re Ltd., Series 2023-1 'M2', 144A 9.515% 25/10/2033	USD	6 950 000	7 334 861	0,46
Banco Santander Totta SA 0% 27/12/2043	EUR	4 042 042	4 812 407	0,30	BG Beta I Ltd. 6.28% 16/07/2054	USD	8 190 000	8 416 863	0,53
Banco Santander Totta SA 0% 26/06/2045	EUR	8 300 000	9 745 445	0,61	BG Beta I Ltd. 7.12% 16/07/2054	USD	8 186 975	8 356 446	0,53
Barings Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2023-2X 'B1R' 4.004% 20/10/2038	EUR	6 000 000	7 045 132	0,44	BG Beta I Ltd. 0% 16/07/2054	USD	8 012 534	8 013 335	0,50
Barings Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2023-2X 'DR' 5.404% 20/10/2038	EUR	6 000 000	7 081 019	0,45	BlackRock European CLO II DAC, Reg. S, Series 2X 'BRR' 3.659% 15/04/2034	EUR	1 250 000	1 470 607	0,09
Barings Euro Middle Market CLO DAC, Reg. S 'A2', Series 2025-1X 5.436% 20/01/2039	GBP	5 700 000	7 649 039	0,48	Blackrock European CLO XIV DAC, Reg. S, Series 14X 'B1R' 3.759% 15/04/2038	EUR	1 800 000	2 116 446	0,13
Bbam European CLO VIII DAC, Reg. S 'B', Series 8X 3.951% 26/01/2040	EUR	2 500 000	2 935 375	0,18	Blackrock European CLO XVI DAC, Reg. S 'B', Series 16X 3.96% 15/01/2039	EUR	2 800 000	3 287 620	0,21
					Blackstone Private Credit Fund 6% 22/11/2034	USD	10 000 000	10 112 406	0,64
					BRAVO Residential Funding Trust, Series 2024-CES1 'M1', 144A 7.01% 25/04/2054	USD	3 540 000	3 576 616	0,22

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
BRAVO Residential Funding Trust, Series 2025-CES2 'M1', 144A 5.592% 26/07/2055	USD	4 000 000	4 005 951	0,25	Cerberus Loan Funding XLIV LLC, Series 2023-5A 'A', 144A 6.255% 15/01/2036	USD	3 700 000	3 704 444	0,23
Cairn CLO, Reg. S, Series 2024-19X 'D' 5.509% 15/04/2039	EUR	2 000 000	2 354 450	0,15	Cerberus Loan Funding XLVI LP, Series 2024-2A 'A', 144A 5.755% 15/07/2036	USD	2 000 000	2 005 946	0,13
Cairn CLO XX DAC, Reg. S, Series 2025-20X 'D' 5.281% 25/01/2038	EUR	3 100 000	3 647 081	0,23	CERULEAN 1 A 14.959% 20/10/2031	GBP	2 499 724	3 396 507	0,21
Carlyle Euro CLO DAC, Reg. S 'A2', Series 2025-3X 0% 15/01/2040	EUR	2 300 000	2 701 895	0,17	CERULEAN 1 Y 0% 20/10/2031	GBP	199 000	27	-
Carlyle Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2017-3X 'A2A' 3.189% 15/01/2031	EUR	1 100 000	1 292 357	0,08	Cerulean Cos., Inc. 14.959% 20/10/2031	GBP	605 301	422 628	0,03
Carlyle Euro CLO DAC, Reg. S 'A2R', Series 2024-1X 3.99% 15/01/2039	EUR	12 500 000	14 686 901	0,92	Churchill Middle Market CLO IV Ltd., Reg. S, Series 2019-1X 'AR' 5.79% 23/04/2036	USD	8 000 000	8 007 667	0,50
Carlyle Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2025-1X 'C' 5.011% 15/08/2038	EUR	9 500 000	11 134 523	0,70	Clonkeen Park CLO DAC, Reg. S, Series 2024-1X 'A' 3.309% 15/10/2037	EUR	3 000 000	3 527 487	0,22
Carlyle Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2025-2X 'C' 5.159% 15/07/2038	EUR	1 080 000	1 263 544	0,08	Contego CLO IV DAC, Reg. S 'A1RR', Series 4X 3.317% 23/10/2039	EUR	5 500 000	6 459 762	0,41
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2014-1X 'A2RR' 3.709% 15/04/2038	EUR	4 750 000	5 552 104	0,35	Contego CLO XIV DAC, Reg. S, Series 14X 'D' 5.114% 15/10/2037	EUR	2 400 000	2 821 055	0,18
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2015-1X 'A2RR' 3.946% 16/01/2039	EUR	5 775 000	6 807 856	0,43	CVC Cordatus Loan Fund VI DAC, Reg. S, Series 6X 'A1RR' 3.329% 15/10/2037	EUR	5 450 000	6 423 479	0,40
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2014-1X 'CRR' 5.509% 15/04/2038	EUR	2 100 000	2 482 674	0,16	CVC Cordatus Loan Fund VIII DAC, Reg. S, Series 8X 'BRR' 3.409% 15/07/2034	EUR	4 000 000	4 666 367	0,29
CarVal CLO XI C Ltd., Series 2024-3A 'D1', 144A 6.884% 20/10/2037	USD	5 610 000	5 624 513	0,35	CVC Cordatus Loan Fund X DAC, Series 10A 'DR', 144A 5.065% 26/01/2038	EUR	7 000 000	8 205 439	0,52
Cbam Ltd., Series 2018-7A 'A', 144A 5.246% 20/07/2031	USD	1 226 613	1 227 259	0,08	CVC Cordatus Loan Fund XXV DAC, Series 25A 'BR', 144A 3.951% 20/11/2037	EUR	1 000 000	1 180 265	0,07
Cerberus Loan Funding XL LLC, Series 2023-1A 'A', 144A 6.305% 22/03/2035	USD	2 700 000	2 707 436	0,17	CVC Cordatus Loan Fund XXXIV DAC, Reg. S, Series 34X 'D' 4.704% 20/04/2038	EUR	3 000 000	3 501 547	0,22
					CVC Cordatus Loan Fund XXXVII DAC, Reg. S 'B', Series 37X 3.902% 15/01/2040	EUR	2 700 000	3 170 205	0,20
					CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2006-F '2A1A' 4.005% 15/07/2036	USD	266 542	254 767	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Eagle RE Ltd., Series 2021-2 'B1', 144A 8.874% 25/04/2034	USD	17 842 000	18 376 775	1,16	FIGRE Trust, Series 2025-HE2 'C', 144A 6.025% 25/03/2055	USD	1 574 945	1 592 981	0,10
Eagle RE Ltd., Series 2023-1 'B1', 144A 10.715% 26/09/2033	USD	1 830 000	1 966 063	0,12	FIGRE Trust, Series 2024-HE2 'D', 144A 7.2% 25/05/2054	USD	5 596 000	5 867 793	0,37
Eagle RE Ltd., Series 2023-1 'M1A', 144A 5.865% 26/09/2033	USD	578 746	579 490	0,04	FIGRE Trust, Series 2024-HE3 'D', 144A 6.528% 25/07/2054	USD	6 600 000	6 796 464	0,43
Eagle RE Ltd., Series 2023-1 'M1B', 144A 7.815% 26/09/2033	USD	14 536 000	14 925 933	0,94	FIGRE Trust, Series 2024-HE4 'D', 144A 5.918% 25/09/2054	USD	1 850 000	1 848 338	0,12
Eagle RE Ltd., Series 2021-2 'M1C', 144A 7.324% 25/04/2034	USD	1 291 719	1 295 571	0,08	FIGRE Trust, Series 2024-HE5 'D', 144A 6.3% 25/10/2054	USD	3 275 000	3 318 164	0,21
Eagle RE Ltd., Series 2021-2 'M2', 144A 8.124% 25/04/2034	USD	2 038 000	2 095 025	0,13	FIGRE Trust, Series 2025-HE2 'D', 144A 6.559% 25/03/2055	USD	4 257 000	4 371 986	0,27
Eurosail-UK plc, Reg. S, Series 2007-4X 'A3' 4.799% 13/06/2045	GBP	552 127	741 621	0,05	FIGRE Trust, Series 2025-HE3 'D', 144A 6.769% 25/05/2055	USD	7 200 000	7 506 109	0,47
FHLMC STACR REMIC Trust, Series 2022-DNA2 'M2', 144A 7.624% 25/02/2042	USD	7 819 000	8 052 200	0,51	FIGRE Trust, Series 2025-HE5 'D', 144A 6.362% 25/08/2055	USD	4 608 000	4 664 518	0,29
FHLMC STACR REMIC Trust, Series 2022-DNA3 'M2', 144A 8.224% 25/04/2042	USD	8 030 000	8 363 871	0,53	FIGRE Trust, Series 2024-HE2 'E', 144A 8.2% 25/05/2054	USD	2 000 000	2 086 045	0,13
FHLMC STACR REMIC Trust, Series 2022-DNA4 'M2', 144A 9.124% 25/05/2042	USD	4 521 000	4 772 986	0,30	FIGRE Trust, Series 2024-HE3 'E', 144A 7.551% 25/07/2054	USD	2 000 000	2 073 843	0,13
FHLMC STACR REMIC Trust, Series 2022-DNA6 'M2', 144A 9.624% 25/09/2042	USD	8 238 000	8 875 868	0,56	FIGRE Trust, Series 2024-HE6 'E', 144A 7.136% 25/12/2054	USD	4 421 000	4 526 712	0,28
FIGRE Trust, Series 2024-HE3 'A', 144A 5.937% 25/07/2054	USD	12 484 512	12 713 509	0,80	FIGRE Trust, Series 2025-HE1 'E', 144A 7.358% 25/01/2055	USD	568 000	587 774	0,04
FIGRE Trust, Series 2024-HE4 'A', 144A 5.056% 25/09/2054	USD	10 120 637	10 185 641	0,64	FIGRE Trust, Series 2025-HE2 'E', 144A 7.752% 25/03/2055	USD	6 127 000	6 384 044	0,40
FIGRE Trust, Series 2024-HE5 'B', 144A 5.59% 25/10/2054	USD	2 452 532	2 485 493	0,16	FIGRE Trust, Series 2025-HE3 'E', 144A 8.103% 25/05/2055	USD	4 150 000	4 426 793	0,28
FIGRE Trust, Series 2024-SL1 'B1', 144A 7.419% 25/07/2053	USD	3 010 000	3 162 341	0,20	FIGRE Trust, Series 2025-HE5 'E', 144A 7.093% 25/08/2055	USD	2 750 000	2 815 529	0,18
FIGRE Trust, Series 2024-HE4 'C', 144A 5.301% 25/09/2054	USD	2 633 297	2 635 681	0,17	FIGRE Trust, Series 2024-HE4 'F', 144A 8.482% 25/09/2054	USD	1 743 000	1 833 603	0,12
FIGRE Trust, Series 2024-HE5 'C', 144A 5.7% 25/10/2054	USD	2 254 651	2 283 362	0,14	FIGRE Trust, Series 2024-HE5 'F', 144A 8.63% 25/10/2054	USD	3 200 000	3 350 972	0,21
FIGRE Trust, Series 2024-HE6 'C', 144A 5.974% 25/12/2054	USD	1 150 266	1 161 718	0,07	FIGRE Trust, Series 2024-HE6 'F', 144A 8.704% 25/12/2054	USD	2 110 000	2 232 093	0,14
					FIGRE Trust, Series 2025-HE1 'F', 144A 8.533% 25/01/2055	USD	622 000	655 465	0,04
					Flatiron CLO 32 Ltd., Series 2025-32A 'D1', 144A 7.066% 22/10/2038	USD	2 600 000	2 607 379	0,16

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Flatiron RR CLO 30 Ltd., Series 2025-30A 'D1', 144A 6.755% 15/04/2038	USD	6 700 000	6 738 305	0,42	Harriman Park CLO Ltd., Series 2020-1A 'D2RR', 144A 8.234% 20/07/2038	USD	2 500 000	2 495 806	0,16
Fondo de Titulizacion PYMES Magdalena 7, Reg. S, Series 7 'NOTE' 12.002% 23/12/2042	EUR	824 026	988 816	0,06	Harvest CLO XXVIII DAC, Reg. S 'BR', Series 28X 4.165% 25/10/2034	EUR	2 500 000	2 953 348	0,19
GNMA MA9017 5.5% 20/07/2053	USD	4 212 200	4 283 309	0,27	Hayfin Emerald CLO II DAC, Reg. S, Series 2X 'DR' 5.566% 27/05/2034	EUR	3 750 000	4 407 267	0,28
GoldenTree Loan Management EUR CLO DAC, Reg. S, Series 4X 'BR' 3.704% 20/07/2034	EUR	5 000 000	5 878 182	0,37	Henley CLO V DAC, Reg. S 'A', Series 5X 3.015% 25/10/2034	EUR	5 420 000	6 363 995	0,40
GoldenTree Loan Management US CLO 1 Ltd., Series 2017-1A 'DR3', 144A 6.284% 20/04/2034	USD	1 100 000	1 095 598	0,07	Hlend CLO LLC, Series 2025-3A 'A', 144A 5.284% 20/01/2037	USD	8 100 000	8 099 870	0,51
GoldenTree Loan Management US CLO 16 Ltd., Series 2022-16A 'ARR', 144A 5.004% 20/01/2038	USD	2 300 000	2 301 083	0,14	Home RE Ltd., Series 2023-1 'M1B', 144A 8.465% 25/10/2033	USD	15 470 909	15 862 747	1,00
GoldenTree Loan Management US CLO 22 Ltd., Series 2024-22A 'A', 144A 5.214% 20/10/2037	USD	4 300 000	4 312 135	0,27	Home RE Ltd., Series 2022-1 'M1C', 144A 9.374% 25/10/2034	USD	12 429 007	12 853 977	0,81
GoldenTree Loan Management US CLO 24 Ltd., Series 2025-24A 'A', 144A 5.034% 20/10/2038	USD	2 300 000	2 295 487	0,14	Home RE Ltd., Series 2021-2 'M2', 144A 7.124% 25/01/2034	USD	4 089 141	4 129 993	0,26
Golub Capital BDC, Inc. 6% 15/07/2029	USD	10 000 000	10 234 108	0,64	Home RE Ltd., Series 2022-1 'M2', 144A 10.624% 25/10/2034	USD	6 008 000	6 464 823	0,41
Golub Capital Partners CLO 78M, Series 2025-78A 'A1', 144A 5.25% 21/04/2039	USD	2 600 000	2 601 253	0,16	Home RE Ltd., Series 2023-1 'M2', 144A 9.865% 25/10/2033	USD	5 530 000	5 925 620	0,37
Golub Capital Partners CLO 79B Ltd., Series 2025-79A 'D1', 144A 6.434% 20/04/2038	USD	2 000 000	2 003 998	0,13	HPS Loan Management Ltd., Series 2025-25A 'D1', 144A 7.439% 26/07/2038	USD	6 100 000	6 170 456	0,39
Golub Capital Partners CLO 80M, Series 2025-80A 'A1', 144A 5.225% 09/05/2039	USD	14 000 000	14 002 324	0,88	Impac Secured Assets Trust, Series 2006-3 'A1' 4.186% 25/11/2036	USD	549 510	508 471	0,03
Golub Capital Partners Short Duration, Series 2022-1A 'BR', 144A 5.858% 25/07/2033	USD	7 400 000	7 425 538	0,47	Ivy Hill Middle Market Credit Fund VII Ltd., Series 7A 'AR3', 144A 5.505% 15/10/2036	USD	12 300 000	12 333 820	0,78
GS Mortgage-Ba- cked Securities Trust 'A1', Series 2025-HE2, 144A 5.424% 25/12/2065	USD	3 033 674	3 046 948	0,19	Ivy Hill Middle Market Credit Fund VII Ltd., Series 7A 'BR3', 144A 5.805% 15/10/2036	USD	5 900 000	5 918 851	0,37
					J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-HE1 'A1', 144A 5.068% 20/07/2055	USD	4 619 364	4 616 111	0,29
					J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-HE1 'B1', 144A 6.918% 20/07/2055	USD	5 094 000	5 093 959	0,32

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2024-HE3 'B2', 144A 8.376% 25/02/2055	USD	8 416 000	8 373 530	0,53	JP Morgan Mortgage Trust, Series 2024-HE2 'B2', 144A 8.483% 20/10/2054	USD	7 399 000	7 457 988	0,47
J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-CES2 'B2', 144A 7.636% 25/06/2055	USD	4 645 000	4 687 140	0,29	JP Morgan Mortgage Trust, Series 2023-HE3 'M2', 144A 6.418% 20/05/2054	USD	2 131 803	2 147 400	0,14
J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-HE2 'B2', 144A 8.115% 20/11/2055	USD	7 064 000	6 925 149	0,44	JP Morgan Mortgage Trust, Series 2023-HE3 'M3', 144A 7.168% 20/05/2054	USD	1 658 956	1 671 722	0,11
J.P. Morgan Mortgage Trust, STEP, Series 2025-CES2 'M1', 144A 6.244% 25/06/2055	USD	3 182 000	3 222 930	0,20	JP Morgan Mortgage Trust, Series 2024-HE1 'M3', 144A 6.918% 25/08/2054	USD	3 782 728	3 792 476	0,24
J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2024-HE3 'M2', 144A 5.918% 25/02/2055	USD	2 633 000	2 643 833	0,17	JP Morgan Mortgage Trust, Series 2024-HE2 'M3', 144A 6.268% 20/10/2054	USD	6 159 000	6 169 450	0,39
J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2024-HE3 'M3', 144A 6.268% 25/02/2055	USD	4 029 000	4 057 219	0,26	Jubilee CLO DAC, Reg. S, Series 2025-31X 'D' 5.104% 25/07/2039	EUR	2 800 000	3 261 867	0,21
J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-HE1 'M3', 144A 6.068% 20/07/2055	USD	2 200 000	2 190 228	0,14	Jubilee CLO DAC, Reg. S, Series 2025-30X 'D1' 5.004% 20/04/2038	EUR	2 930 000	3 433 067	0,22
JP Morgan Mortgage Trust, STEP, Series 2024-CES1 'A1A', 144A 5.919% 25/06/2054	USD	4 214 792	4 248 536	0,27	Jubilee Place 7 BV, Reg. S, Series 7 'D' 3.972% 18/09/2062	EUR	713 000	837 197	0,05
JP Morgan Mortgage Trust, STEP 'A1A', Series 2025-CES7, 144A 5.055% 25/04/2056	USD	5 400 000	5 399 900	0,34	Kinbane DAC, Reg. S, Series 2024-RPL1X 'A' 3.394% 26/01/2065	EUR	4 330 261	5 110 463	0,32
JP Morgan Mortgage Trust, STEP, Series 2024-CES1 'A2', 144A 6.148% 25/06/2054	USD	3 699 000	3 736 800	0,23	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC, Series 1A 'D', 144A 3.964% 17/08/2033	EUR	1 250 885	1 467 960	0,09
JP Morgan Mortgage Trust, Series 2023-HE3 'B1', 144A 8.372% 20/05/2054	USD	9 062 000	9 030 112	0,57	Last Mile Securities PE DAC, Series 2021-1A 'E', 144A 5.564% 17/08/2031	EUR	530 891	624 873	0,04
JP Morgan Mortgage Trust, Series 2024-HE1 'B1', 144A 8.629% 25/08/2054	USD	7 878 000	7 975 134	0,50	Light Trust, Series 2024-1 'A' 4.617% 18/05/2056	AUD	3 407 424	2 286 507	0,14
					Madison Park Euro Funding VI DAC, Reg. S, Series 6X 'B1R' 3.526% 15/10/2030	EUR	1 565 000	1 835 358	0,12
					Madison Park Euro Funding XIX DAC, Reg. S, Series 19X 'DR' 5.376% 15/01/2038	EUR	2 200 000	2 603 537	0,16

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Madison Park Euro Funding XXI DAC, Reg. S 'D', Series 21X 4.944% 20/11/2039	EUR	3 000 000	3 493 566	0,22	OCP CLO Ltd. 'A', Series 2025-45A, 144A 5.101% 15/10/2038	USD	10 000 000	10 010 000	0,63
Madison Park Funding LXV Ltd., Series 2025-65A 'D1', 144A 7.121% 16/07/2038	USD	4 300 000	4 300 122	0,27	OCP CLO Ltd., Series 2023-26A 'AR', 144A 4.962% 17/04/2037	USD	620 000	620 007	0,04
Magdalena 12 Fondo de Titulizacion, Reg. S, Series 12 'NOTE' 9.01% 31/12/2039	EUR	9 600 000	11 409 356	0,72	OCP CLO Ltd., Series 2025-40A 'D1', 144A 6.394% 16/04/2038	USD	3 900 000	3 901 955	0,25
Merrion Square Residential DAC, Reg. S, Series 2024-1X 'C' 4.253% 24/03/2081	EUR	7 105 000	8 301 433	0,52	Ocp Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2023-7X 'DRR' 4.963% 20/10/2039	EUR	2 990 000	3 492 054	0,22
MF1 LLC, Series 2024-FL14 'A', 144A 5.468% 19/03/2039	USD	4 367 000	4 379 284	0,28	OCP Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2020-4X 'BRR' 4.02% 20/10/2039	EUR	3 200 000	3 760 969	0,24
MF1 LLC, Series 2024-FL14 'AS', 144A 5.971% 19/03/2039	USD	1 625 000	1 629 238	0,10	OCP Euro CLO DAC 'D', Series 2025-14A, 144A 4.978% 26/10/2038	EUR	1 500 000	1 760 401	0,11
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 59 Ltd., Series 2024-59A 'D1', 144A 6.46% 23/01/2039	USD	1 300 000	1 302 895	0,08	Option One Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2007-FXD1 '3A4' 5.86% 25/01/2037	USD	115 900	114 095	0,01
Newgate Funding plc, Reg. S, Series 2007-1X 'A3' 4.015% 01/12/2050	GBP	1 020 739	1 350 996	0,08	Palmer Square European CLO DAC, Reg. S, Series 2025-1X 'D' 4.809% 15/10/2039	EUR	1 640 000	1 918 783	0,12
Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'B1', 144A 9.374% 25/10/2033	USD	1 282 000	1 297 830	0,08	Palmer Square European Loan Funding DAC, Reg. S, Series 2025-3X 'D' 4.767% 15/07/2035	EUR	2 200 000	2 585 401	0,16
Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M1C', 144A 6.874% 25/10/2033	USD	102 402	102 651	0,01	Pret LLC, STEP, Series 2025-NPL11 'A2', 144A 7.021% 25/10/2055	USD	2 400 000	2 401 649	0,15
Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M2', 144A 7.824% 25/10/2033	USD	3 950 000	3 982 371	0,25	PRET LLC, STEP, Series 2025-NPL5 'A1', 144A 6.244% 25/05/2055	USD	3 123 848	3 141 987	0,20
Oaktown Re VII Ltd., Series 2021-2 'B1', 144A 8.274% 25/04/2034	USD	3 861 000	3 925 135	0,25	PRET LLC, STEP, Series 2025-NPL6 'A1', 144A 5.744% 25/06/2055	USD	8 134 251	8 167 526	0,51
Oaktown Re VII Ltd., Series 2021-2 'M1B', 144A 6.774% 25/04/2034	USD	648 660	653 856	0,04	PRET LLC, STEP 'A2', Series 2025-NPL12, 144A 6.9% 25/11/2055	USD	4 000 000	4 000 000	0,25
Oaktown Re VII Ltd., Series 2021-2 'M1C', 144A 7.224% 25/04/2034	USD	5 599 000	5 679 124	0,36	PRET LLC, STEP 'A2', Series 2025-NPL13, 144A 6.778% 25/12/2055	USD	3 000 000	3 000 000	0,19
OBX Trust 'A1', Series 2025-HE2, 144A 5.324% 25/08/2055	USD	4 596 755	4 602 566	0,29	PRPM, STEP, Series 2025-3 'A1', 144A 6.255% 25/05/2030	USD	2 610 043	2 615 734	0,16
					PRPM LLC, STEP, Series 2024-7 'A1', 144A 5.87% 25/11/2029	USD	2 583 299	2 585 125	0,16

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
PRPM LLC, STEP, Series 2024-8 'A1', 144A 5.897% 25/12/2029	USD	5 496 718	5 503 576	0,35	PRPM LLC, STEP, Series 2025-RCF1 'M2', 144A 4.5% 25/02/2055	USD	1 570 000	1 500 330	0,09
PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2025-1, 144A 5.993% 25/04/2030	USD	16 385 931	16 386 634	1,03	Radnor Re Ltd., Series 2021-2 'B1', 144A 9.874% 25/11/2031	USD	3 728 000	3 953 575	0,25
PRPM LLC, STEP, Series 2025-2 'A1', 144A 6.469% 25/05/2030	USD	6 314 226	6 318 397	0,40	Radnor Re Ltd., Series 2023-1 'B1', 144A 11.115% 25/07/2033	USD	1 276 000	1 416 747	0,09
PRPM LLC, STEP, Series 2025-4 'A1', 144A 6.179% 25/06/2030	USD	6 922 841	6 925 173	0,44	Radnor Re Ltd., Series 2024-1 'B1', 144A 9.015% 25/09/2034	USD	2 310 000	2 391 148	0,15
PRPM LLC, STEP, Series 2025-7 'A1', 144A 5.503% 25/08/2030	USD	2 914 478	2 923 442	0,18	Radnor Re Ltd., Series 2024-1 'M1B', 144A 6.765% 25/09/2034	USD	3 351 524	3 369 624	0,21
PRPM LLC, STEP, Series 2024-RCF5 'A2', 144A 4% 25/08/2054	USD	3 100 000	3 016 429	0,19	Radnor Re Ltd., Series 2024-1 'M1C', 144A 7.365% 25/09/2034	USD	10 760 000	10 932 777	0,69
PRPM LLC, STEP, Series 2024-RCF6 'A2', 144A 4% 25/10/2064	USD	2 000 000	1 942 495	0,12	Radnor Re Ltd., Series 2024-1 'M2', 144A 7.865% 25/09/2034	USD	8 538 000	8 779 067	0,55
PRPM LLC, STEP, Series 2024-RCF3 'A3', 144A 4% 25/05/2054	USD	3 200 000	3 111 726	0,20	Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'B1', 144A 7.874% 27/12/2033	USD	12 895 000	13 049 269	0,82
PRPM LLC, STEP, Series 2024-RCF5 'A3', 144A 4% 25/08/2054	USD	5 500 000	5 332 059	0,34	Radnor RE Ltd., Series 2023-1 'M1A', 144A 6.565% 25/07/2033	USD	1 156 244	1 160 286	0,07
PRPM LLC, STEP 'M1', Series 2024-RCF4, 144A 4% 25/07/2054	USD	4 700 000	4 545 004	0,29	Radnor RE Ltd., Series 2021-2 'M1B', 144A 7.574% 25/11/2031	USD	958 454	968 567	0,06
PRPM LLC, STEP, Series 2024-RCF6 'M1', 144A 4% 25/10/2064	USD	2 500 000	2 403 015	0,15	Radnor RE Ltd., Series 2022-1 'M1B', 144A 10.624% 25/09/2032	USD	4 922 738	5 109 950	0,32
PRPM LLC, STEP 'M1', Series 2025-RCF1, 144A 4.5% 25/02/2055	USD	1 125 000	1 090 557	0,07	Radnor RE Ltd., Series 2023-1 'M1B', 144A 8.215% 25/07/2033	USD	9 985 506	10 263 970	0,65
PRPM LLC, STEP, Series 2025-RCF5 'M1', 144A 5.5% 25/10/2055	USD	5 700 000	5 656 583	0,36	Radnor RE Ltd., Series 2021-2 'M2', 144A 8.874% 25/11/2031	USD	17 244 000	17 971 021	1,13
PRPM LLC, STEP 'M1', Series 2025-RCF6, 144A 5.5% 25/12/2055	USD	5 287 000	5 248 381	0,33	Radnor RE Ltd., Series 2023-1 'M2', 144A 9.715% 25/07/2033	USD	6 172 645	6 591 110	0,41
PRPM LLC, Series 2025-RCF3 'M1A', 144A 5.25% 25/07/2055	USD	5 387 000	5 358 812	0,34	Ravensdale Park CLO DAC, Reg. S, Series 1X 'D' 4.765% 25/04/2038	EUR	2 750 000	3 208 294	0,20
PRPM LLC, Series 2025-RCF3 'M1B', 144A 5.25% 25/07/2055	USD	3 440 000	3 389 728	0,21	RCKT Mortgage Trust, STEP, Series 2025-CES2 'A1A', 144A 5.503% 25/02/2055	USD	9 062 512	9 155 451	0,58

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
RCKT Mortgage Trust, STEP 'M1A', Series 2025-CES9, 144A 5.597% 25/09/2055	USD	4 028 000	4 011 512	0,25	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, Series 2025-LOC4 'B1', 144A 7.954% 25/06/2055	USD	8 160 000	8 198 393	0,52
Ringsend Park CLO DAC, Reg. S, Series 1X 'B' 3.914% 15/08/2038	EUR	5 000 000	5 897 103	0,37	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, STEP, Series 2024-FIG5 'D', 144A 7.297% 25/04/2054	USD	3 257 576	3 321 885	0,21
Ringsend Park CLO DAC, Reg. S, Series 1X 'D' 5.164% 15/08/2038	EUR	2 000 000	2 352 868	0,15	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, STEP, Series 2024-FIG5 'E', 144A 8.486% 25/04/2054	USD	1 570 542	1 628 320	0,10
RR 19 Ltd., Series 2021-19A 'A1R', 144A 5.085% 15/04/2040	USD	10 000 000	9 990 170	0,63	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust 'M2', Series 2025-FIG6, 144A 5.579% 25/01/2056	USD	1 900 000	1 901 341	0,12
RRE 6 Loan Management DAC, Reg. S, Series 6X 'A2R' 3.834% 15/10/2038	EUR	4 200 000	4 960 437	0,31	Setanta Finance 2024 DAC 0% 19/11/2035	EUR	5 776 972	6 794 562	0,43
Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, Series 2024-CES1 'A1', 144A 6.306% 25/03/2054	USD	6 295 055	6 373 574	0,40	Stratton Hawksmoor plc, Reg. S, Series 2022-1X 'C' 5.488% 25/02/2053	GBP	2 000 000	2 691 052	0,17
Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, Series 2024-LOC3 'A1', 144A 5.954% 25/10/2054	USD	7 109 261	7 067 430	0,44	TORRENS Trust, Series 2017-3 'A' 4.578% 14/03/2049	AUD	1 351 681	906 784	0,06
Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, Series 2023-LOC2 'A1A' 6.454% 25/10/2053	USD	2 775 204	2 787 541	0,18	Towd Point Mortgage Trust, Series 2025-HE2 'A1A', 144A 5.224% 25/09/2065	USD	16 283 543	16 283 492	1,02
Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, Series 2023-LOC2 'A1B' 7.954% 25/10/2053	USD	6 000 000	6 130 409	0,39	Towd Point Mortgage Trust, Series 2024-CES4 'M2', 144A 5.972% 25/09/2064	USD	6 590 000	6 623 363	0,42
Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, Series 2024-CES1 'A2', 144A 6.572% 25/03/2054	USD	3 500 000	3 613 310	0,23	Towd Point Mortgage Trust 'M2', Series 2025-HE2, 144A 5.924% 25/09/2065	USD	10 700 000	10 699 846	0,67
Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, Series 2024-LOC3 'A2', 144A 6.954% 25/10/2054	USD	7 862 000	7 811 858	0,49	Tricon American Homes Trust, Series 2020-SFR1 'F', 144A 4.882% 17/07/2038	USD	2 854 000	2 841 230	0,18
Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, STEP, Series 2024-HE1 'B', 144A 7.34% 25/02/2064	USD	10 832 406	11 010 953	0,69	Trinitas Euro CLO VII DAC, Reg. S 'B', Series 7X 4.265% 25/07/2037	EUR	1 400 000	1 653 995	0,10
					Trinitas Euro CLO VIII DAC, Reg. S, Series 8X 'D' 5.109% 15/01/2038	EUR	3 000 000	3 524 663	0,22
					UMBS SD8331 5.5% 01/06/2053	USD	6 137 002	6 244 502	0,39

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Uropa Securities plc, Reg. S, Series 2007-1 'A3B' 2.219% 10/10/2040	EUR	1 029 068	1 200 912	0,08	Avoca CLO XXIX DAC, Reg. S, Series 29X 'DR' 4.926% 15/10/2038	EUR	9 500 000	11 141 185	0,70
US Treasury Bill 0% 03/02/2026	USD	24 200 000	24 124 709	1,52	BlackRock Shasta CLO XIII LLC, Series 2024-1A 'A1', 144A 5.755% 15/07/2036	USD	3 800 000	3 812 251	0,24
US Treasury Bill 0% 10/02/2026	USD	27 500 000	27 394 760	1,72	Henley CLO IV DAC 'A', Series 4A, 144A 2.965% 25/04/2034	EUR	2 704 242	3 178 186	0,20
US Treasury Bill 0% 17/02/2026	USD	33 000 000	32 851 130	2,06	Jubilee CLO DAC, Reg. S, Series 2024-29X 'D' 5.209% 15/01/2039	EUR	1 940 000	2 267 059	0,14
US Treasury Bill 0% 24/02/2026	USD	5 500 000	5 471 533	0,34	Vistajet Pass Through Trust, Series 21-C, 144A 9.5% 15/08/2031	USD	9 262 500	9 841 406	0,62
US Treasury Bill 0% 13/01/2026	USD	7 500 000	7 491 973	0,47					
US Treasury Bill 0% 20/01/2026	USD	22 300 000	22 260 556	1,40					
Vantage Data Centers Germany Borrower Lux SARL, Reg. S, Series 2025-1X 'A2' 4.292% 28/06/2050	EUR	5 000 000	5 938 264	0,37				32 319 989	2,03
Vantage Data Centers Germany Borrower Lux SARL, Series 2025-1A 'B', 144A 4.929% 28/06/2050	EUR	5 566 000	6 594 137	0,41	Summe Anleihen			1 529 763 831	96,20
Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv Ltd., Series 2024-1A, 144A 6.172% 28/05/2039	GBP	6 687 000	9 193 934	0,58	TBA-Kontrakte				
Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv Ltd., Reg. S 'B', Series 2024-1X 6.338% 28/05/2039	GBP	10 616 000	14 281 705	0,90	Finanzen				
Voya CLO Ltd. 'A1R2', Series 2022-3A, 144A 5.014% 20/10/2036	USD	1 700 000	1 698 847	0,11	GNMA 5% 15/01/2053	USD	17 500 000	17 478 431	1,10
Voya Euro CLO IV DAC, Series 4A 'B1R', 144A 3.759% 15/10/2034	EUR	1 000 000	1 173 898	0,07	GNMA 4.5% 15/01/2054	USD	2 600 000	2 537 085	0,16
Voya Euro CLO IX DAC, Reg. S, Series 9X 'D' 4.922% 15/10/2038	EUR	6 100 000	7 141 784	0,45	GNMA 5.5% 15/01/2055	USD	26 750 000	27 024 035	1,70
Voya Euro CLO VIII DAC, Reg. S, Series 8X 'D' 5.109% 15/01/2039	EUR	1 875 000	2 206 113	0,14	UMBS 4.5% 25/01/2053	USD	7 900 000	7 723 039	0,49
			1 497 443 842	94,17	UMBS 5.5% 25/01/2055	USD	9 000 000	9 132 884	0,57
Industrie								63 895 474	4,02
Avoca CLO XXIII DAC, Reg. S, Series 23X 'B1' 3.526% 15/04/2034	EUR	1 770 000	2 079 902	0,13	Summe TBA-Kontrakte			63 895 474	4,02
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1 593 659 305	100,22
					Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
					Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW				
					Investmentfonds				
					Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD	USD	9 836	24 219 627	1,52
								24 219 627	1,52
					Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW			24 219 627	1,52
					Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen			24 219 627	1,52
					Summe Kapitalanlagen			1 646 307 268	103,53
					Barmittel			5 120 516	0,32
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(61 248 670)	(3,85)
					Summe Nettovermögen			1 590 179 114	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	20 162 115	USD	13 340 687	16.01.2026	Nomura	135 859	0,01
GBP	493 000	USD	659 570	16.01.2026	J.P. Morgan	3 655	-
USD	278 016	GBP	206 607	16.01.2026	HSBC	71	-
EUR	1 000 000	USD	1 163 527	11.02.2026	HSBC	12 713	-
USD	1 321 730	EUR	1 123 064	11.02.2026	State Street	737	-
USD	10 799 862	EUR	9 154 165	11.02.2026	UBS	32 374	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						185 409	0,01
Absicherung von Anteilsklassen							
BRL	1 128 040	USD	202 163	30.01.2026	HSBC	2 448	-
CAD	67 642 158	USD	49 266 858	30.01.2026	HSBC	170 137	0,01
CHF	178 254	USD	225 425	30.01.2026	HSBC	129	-
EUR	1	USD	1	30.01.2026	HSBC	-	-
GBP	211 742 954	USD	283 318 343	30.01.2026	HSBC	1 529 971	0,10
NOK	1 804 428 218	USD	178 786 385	30.01.2026	HSBC	384 060	0,02
USD	3 397 600	BRL	18 714 742	30.01.2026	HSBC	3 012	-
USD	598 183	EUR	507 532	30.01.2026	HSBC	1 536	-
USD	1	GBP	-	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	16	NOK	161	30.01.2026	HSBC	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						2 091 293	0,13
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						2 276 702	0,14
USD	16 780 554	AUD	25 272 223	16.01.2026	State Street	(111 636)	(0,01)
USD	41 952 245	GBP	31 254 592	16.01.2026	HSBC	(94 052)	(0,01)
USD	3 408 424	EUR	2 900 000	11.02.2026	Citibank	(2 670)	-
USD	336 002 168	EUR	288 675 999	11.02.2026	HSBC	(3 549 867)	(0,21)
USD	9 094 386	EUR	7 846 124	11.02.2026	J.P. Morgan	(134 531)	(0,01)
USD	2 447 844	EUR	2 106 917	11.02.2026	Morgan Stanley	(30 395)	-
USD	1 609 652	EUR	1 378 723	11.02.2026	UBS	(12 056)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(3 935 207)	(0,24)
Absicherung von Anteilsklassen							
BRL	36 253 427	USD	6 657 564	30.01.2026	HSBC	(81 708)	(0,01)
EUR	42 940 881	USD	50 498 521	30.01.2026	HSBC	(17 884)	-
JPY	1 760 594 514	USD	11 345 671	30.01.2026	HSBC	(94 101)	(0,01)
NOK	3 616 805	USD	359 790	30.01.2026	HSBC	(660)	-
USD	71 084	BRL	396 084	30.01.2026	HSBC	(760)	-
USD	44 076	CHF	34 913	30.01.2026	HSBC	(101)	-
USD	126 227	EUR	107 518	30.01.2026	HSBC	(170)	-
USD	2 224 030	GBP	1 663 023	30.01.2026	HSBC	(13 160)	-
USD	49	NOK	491	30.01.2026	HSBC	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(208 544)	(0,02)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(4 143 751)	(0,26)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1 867 049)	(0,12)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bobl	06.03.2026	(109)	EUR	(14 866 430)	63 991	-
US 5 Year Note	31.03.2026	(1 798)	USD	(196 557 920)	226 143	0,02
US 10 Year Note	20.03.2026	(228)	USD	(25 646 438)	49 310	-
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	(3)	USD	(345 094)	1 172	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					340 616	0,02
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					340 616	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Total Return Swapkontrakte

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Erhält IBOXX USD Liquid Leveraged Loan Index Zahlt Spread von 0% auf Nennwert	J.P. Morgan	20 272 000	USD	20.03.2026	263 957
				USD	263 957

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Pertamina Persero PT, Reg. S 5.625% 20/05/2043	USD	600 000	588 890	0,38
Anleihen					Pertamina Persero PT, Reg. S 6.45% 30/05/2044	USD	600 000	641 852	0,41
Kommunikationsdienstleistungen					Reliance Industries Ltd., Reg. S 2.875% 12/01/2032	USD	400 000	366 131	0,23
SoftBank Group Corp., Reg. S 6.5% 29/10/2062	EUR	262 000	285 047	0,18				2 288 841	1,47
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.925% 19/01/2038	USD	500 000	466 427	0,30	Finanzen				
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	200 000	144 487	0,09	AIA Group Ltd., Reg. S 3.58% 11/06/2035	SGD	1 000 000	821 584	0,53
			895 961	0,57	Al Rajhi Sukuk Ltd., Reg. S 5.651% 16/03/2036	USD	650 000	657 134	0,42
Zyklische Konsumgüter					Angola Government Bond, Reg. S 9.244% 15/01/2031	USD	200 000	201 600	0,13
Alibaba Group Holding Ltd. 4% 06/12/2037	USD	700 000	646 447	0,41	Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 4.1% Perpetual	USD	400 000	383 265	0,25
Alibaba Group Holding Ltd. 5.625% 26/11/2054	USD	200 000	204 328	0,13	Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.9% Perpetual	USD	400 000	416 389	0,27
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5.875% 20/11/2030	EUR	400 000	464 045	0,30	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 4.3% Perpetual	USD	1 000 000	978 213	0,63
Prosus NV, Reg. S 3.061% 13/07/2031	USD	700 000	638 893	0,41	BDO Unibank, Inc., Reg. S 4.375% 03/12/2030	USD	600 000	602 755	0,39
Prosus NV, Reg. S 4.343% 15/07/2035	EUR	106 000	125 013	0,08	China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 4.679% 13/11/2030	USD	200 000	200 932	0,13
Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052	USD	500 000	399 809	0,26	China Government Bond 3.72% 12/04/2051	CNY	10 000 000	1 806 845	1,16
Rakuten Group, Inc., Reg. S 5.125% Perpetual	USD	400 000	398 139	0,26	Far East Horizon Ltd., Reg. S 6.625% 16/04/2027	USD	200 000	204 498	0,13
Rakuten Group, Inc., Reg. S 4.25% Perpetual	EUR	400 000	456 650	0,29	Far East Horizon Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2028	USD	800 000	812 975	0,52
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6.5% 15/01/2028	USD	900 000	901 347	0,57	Fubon Life Singapore Pte. Ltd., Reg. S 5.45% 10/12/2035	USD	600 000	612 750	0,39
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.625% 26/08/2028	USD	500 000	499 747	0,32	Fukoku Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.8% Perpetual	USD	500 000	541 969	0,35
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 5.98% 30/01/2028	USD	400 000	403 731	0,26	Hyundai Card Co. Ltd., Reg. S 5.75% 24/04/2029	USD	200 000	208 025	0,13
			5 138 149	3,29	India Government Bond 7.1% 08/04/2034	INR	360 000 000	4 123 159	2,64
Basiskonsumgüter					India Government Bond 6.33% 05/05/2035	INR	560 000 000	6 136 901	3,93
China Mengniu Dairy Co. Ltd., Reg. S 2.3% 30/07/2035	CNH	2 780 000	382 522	0,25					
			382 522	0,25					
Energie									
Ampol Ltd., Reg. S 5.85% 30/10/2055	AUD	400 000	259 649	0,17					
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.129% 23/02/2038	USD	200 000	212 993	0,14					
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.51% 23/02/2042	USD	200 000	219 326	0,14					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Indonesia Government Bond 6.875% 15/04/2029	IDR	171 000 000 000	10 647 146	6,82	Saudi Awwal Bank, Reg. S 5.947% 04/09/2035	USD	300 000	304 561	0,20
Indonesia Government Bond 6.5% 15/07/2030	IDR	125 000 000 000	7 740 491	4,96	Singapore Government Bond 2.625% 01/08/2032	SGD	4 500 000	3 628 661	2,33
Indonesia Government Bond, Reg. S 8.5% 12/10/2035	USD	200 000	256 358	0,16	Singapore Government Bond 2.375% 01/07/2039	SGD	3 000 000	2 351 361	1,51
Indonesia Government Bond, Reg. S 7.75% 17/01/2038	USD	200 000	250 700	0,16	SNB Funding Ltd., Reg. S 6% 24/06/2035	USD	600 000	617 634	0,40
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8.25% 30/01/2037	USD	300 000	327 309	0,21	Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.1% 15/01/2030	USD	300 000	285 821	0,18
Japan Government Thirty Year Bond 2.4% 20/03/2055	JPY	120 000 000	631 343	0,40	Standard Chartered plc, Reg. S 6.296% 06/07/2034	USD	500 000	542 425	0,35
Kasikornbank PCL, Reg. S 3.343% 02/10/2031	USD	200 000	197 571	0,13	Standard Chartered plc, Reg. S 6.097% 11/01/2035	USD	351 000	377 968	0,24
Korea Government Bond 2.625% 10/03/2027	KRW	3 000 000 000	2 082 164	1,34	Standard Chartered plc, Reg. S 5.4% 12/08/2036	USD	200 000	204 770	0,13
Korea Government Bond 2.375% 10/12/2028	KRW	11 000 000 000	7 513 509	4,82	Temasek Financial I Ltd., Reg. S 2.55% 30/07/2055	CNY	1 000 000	136 154	0,09
Korea Government Bond 2.625% 10/03/2030	KRW	8 000 000 000	5 424 649	3,48	Tongyang Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 6.25% 07/05/2035	USD	800 000	833 260	0,53
Korea Government Bond 3.375% 10/06/2032	KRW	7 000 000 000	4 875 191	3,13	US Treasury Bill 0% 26/03/2026	USD	2 600 000	2 578 318	1,65
Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052	USD	800 000	814 336	0,52	Woodside Finance Ltd. 5.7% 19/05/2032	USD	400 000	417 616	0,27
Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037	USD	575 000	569 812	0,37				80 136 183	51,39
Philippines Government Bond 6.75% 15/09/2032	PHP	320 000 000	5 691 203	3,65	Industrie				
Philippines Government Bond 5% 17/07/2033	USD	200 000	205 792	0,13	LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.375% 02/04/2030	USD	200 000	205 660	0,13
Philippines Government Bond 3.7% 01/03/2041	USD	400 000	335 736	0,22				205 660	0,13
Philippines Government Bond 5.95% 13/10/2047	USD	300 000	317 102	0,20	Informationstechnologie				
Prudential Funding Asia plc, Reg. S 3.8% 22/05/2035	SGD	250 000	210 511	0,13	SK hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031	USD	400 000	364 372	0,23
Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033	USD	1 100 000	1 057 717	0,68				364 372	0,23
					Grundstoffe				
					China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 7.05% 10/01/2028	USD	200 000	207 044	0,13
					Dyno Nobel Ltd. 5.817% 08/08/2035	AUD	100 000	65 498	0,04
								272 542	0,17
					Immobilien				
					Equinix Asia Financing Corp. Pte. Ltd., REIT, Reg. S 2.9% 15/09/2032	SGD	250 000	189 712	0,12

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
MAF Global Securities Ltd., Reg. S 5.748% Perpetual	USD	200 000	198 270	0,13	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 7.25% 27/09/2028	USD	200 000	202 367	0,13
			387 982	0,25	India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	259 980	254 041	0,16
Versorger					Medco Laurel Tree Pte. Ltd., Reg. S 6.95% 12/11/2028	USD	400 000	403 336	0,26
JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031	USD	625 500	583 731	0,37	Medco Maple Tree Pte. Ltd., Reg. S 8.96% 27/04/2029	USD	250 000	261 114	0,17
			583 731	0,37	Pertamina Hulu Energi PT, Reg. S 5.25% 21/05/2030	USD	480 000	490 103	0,31
Summe Anleihen			90 655 943	58,12	SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	300 000	299 261	0,19
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			90 655 943	58,12			2 677 081	1,72	
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Finanzen				
Anleihen					AIA Group Ltd., Reg. S 5.4% 30/09/2054	USD	500 000	482 683	0,31
Kommunikationsdienstleistungen					Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.731% 18/09/2034	USD	200 000	206 963	0,13
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% Perpetual	USD	600 000	594 713	0,39	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 2.57% 25/11/2035	USD	500 000	451 137	0,29
PLDT, Inc., Reg. S 3.45% 23/06/2050	USD	200 000	144 706	0,09	Bangkok Bank PCL, Reg. S 5.5% 21/09/2033	USD	500 000	518 762	0,33
SoftBank Corp., Reg. S 5.332% 09/07/2035	USD	500 000	501 873	0,32	Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.733% 25/09/2034	USD	200 000	190 111	0,12
			1 241 292	0,80	China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031	USD	293 000	269 094	0,17
Zyklische Konsumgüter					Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 5.837% 13/03/2034	USD	500 000	529 004	0,34
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5.05% 27/01/2027	USD	500 000	489 778	0,31	Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. (The), Reg. S 6.2% Perpetual	USD	614 000	644 208	0,41
Li & Fung Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual	USD	271 000	155 277	0,10	FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 7.784% 06/12/2033	USD	800 000	931 473	0,60
Meituan, Reg. S 4.5% 02/04/2028	USD	200 000	201 070	0,13	Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.379% 04/02/2032	USD	500 000	493 065	0,32
Meituan, Reg. S 4.75% 05/11/2032	USD	276 000	273 629	0,18	Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 6.3% 24/06/2055	USD	200 000	207 750	0,13
Meituan, Reg. S 5.125% 05/11/2035	USD	200 000	198 785	0,13	HSBC Holdings plc 7.05% Perpetual	USD	400 000	415 992	0,27
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 7.625% 17/04/2032	USD	350 000	368 814	0,24					
Sands China Ltd., STEP 5.4% 08/08/2028	USD	600 000	612 635	0,38					
Wynn Macau Ltd., Reg. S 6.75% 15/02/2034	USD	300 000	304 553	0,20					
			2 604 541	1,67					
Basiskonsumgüter									
China Modern Dairy Holdings Ltd., Reg. S 4.875% 10/07/2030	USD	650 000	649 405	0,42					
			649 405	0,42					
Energie									
Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026	USD	778 500	766 859	0,50					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Krung Thai Bank PC, Reg. S 4.4% Perpetual	USD	300 000	299 250	0,19	US Treasury Bill 0% 20/01/2026	USD	330 000	329 355	0,21
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 3.052% 03/03/2036	USD	600 000	547 656	0,35	Westpac Banking Corp. 5% Perpetual	USD	200 000	200 427	0,13
Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	20 500 000	5 184 585	3,33	Westpac Banking Corp. 5.618% 20/11/2035	USD	276 000	286 345	0,18
Malaysia Government Bond 4.662% 31/03/2038	MYR	7 600 000	2 052 151	1,32	Woori Bank, Reg. S 6.375% Perpetual	USD	700 000	728 750	0,47
Malaysia Government Bond 3.757% 22/05/2040	MYR	9 000 000	2 212 938	1,42			29 288 698	18,77	
Meiji Yasuda Life Insurance Co., Reg. S 5.8% 11/09/2054	USD	700 000	714 067	0,46	Industrie				
Muthoot Finance Ltd., Reg. S 7.125% 14/02/2028	USD	600 000	614 842	0,39	Hikari Tsushin, Inc., Reg. S 6.13% 18/09/2035	USD	482 000	492 407	0,32
Muthoot Finance Ltd., Reg. S 6.375% 02/03/2030	USD	523 000	532 546	0,34	MTR Corp. CI Ltd., Reg. S 4.875% Perpetual	USD	200 000	203 865	0,13
Nippon Life Insurance Co., Reg. S 6.25% 13/09/2053	USD	400 000	424 648	0,27	MTR Corp. CI Ltd., Reg. S 5.625% Perpetual	USD	600 000	632 940	0,40
NTT Finance Corp., Reg. S 5.502% 16/07/2035	USD	400 000	416 159	0,27			1 329 212	0,85	
Oversea-Chi- nese Banking Corp. Ltd., Reg. S 4.55% 08/09/2035	USD	300 000	300 128	0,19	Grundstoffe				
Peak RE Bvi Holding Ltd., Reg. S 5.625% Perpetual	USD	200 000	202 663	0,13	China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 6.925% 29/11/2028	USD	200 000	207 500	0,13
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.834% 03/10/2035	USD	200 000	208 580	0,13	GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 6.5% Perpetual	USD	400 000	405 181	0,26
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.239% 10/11/2037	USD	500 000	501 588	0,32	Krakatau Posco PT, Reg. S 6.375% 11/06/2027	USD	200 000	203 829	0,13
RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 6.75% 02/07/2035	USD	500 000	531 019	0,34	Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 10.875% 17/09/2029	USD	400 000	422 352	0,27
Sammaan Capital Ltd., Reg. S 9.7% 03/07/2027	USD	200 000	206 841	0,13			1 238 862	0,79	
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 5.75% 15/04/2034	USD	700 000	737 585	0,47	Immobilien				
Shriram Finance Ltd., Reg. S 6.15% 03/04/2028	USD	600 000	613 811	0,39	Aldar Properties PJSC, Reg. S 6.623% 15/04/2055	USD	300 000	314 716	0,20
Sumitomo Life Insurance Co., Reg. S 5.875% Perpetual	USD	400 000	409 077	0,26	Alpha Star Holding IX Ltd., Reg. S 7% 26/08/2028	USD	450 000	461 424	0,30
Thailand Government Bond 2.41% 17/03/2035	THB	150 000 000	5 094 209	3,28	Elect Global Investments Ltd., Reg. S 7.2% Perpetual	USD	400 000	416 060	0,27
US Treasury Bill 0% 13/01/2026	USD	600 000	599 236	0,38	Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% Perpetual	USD	200 000	158 667	0,10
					Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 5.35% 18/09/2035	AUD	700 000	448 491	0,29
					Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 5.738% 31/03/2055	AUD	700 000	477 879	0,30
							2 277 237	1,46	
					Versorger				
					AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 6.187% 12/02/2055	AUD	700 000	470 429	0,30

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027	USD	308 000	301 366	0,19	Zyklische Konsumgüter				
Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	559 000	560 826	0,36	Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028	USD	300 000	299 130	0,19
Kyushu Electric Power Co., Inc., Reg. S 5.246% 09/09/2035	USD	600 000	608 651	0,40				299 130	0,19
NSW Electricity Networks Finance Pty. Ltd., Reg. S 6.277% 11/03/2055	AUD	500 000	335 538	0,22	Summe Wandelanleihen			500 130	0,32
ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	284 000	272 886	0,17	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd., Reg. S 6.75% 24/04/2033	USD	318 750	329 001	0,21				44 685 155	28,65
			2 878 697	1,85	Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
Summe Anleihen			44 185 025	28,33	Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF				
Wandelanleihen					Investmentfonds				
Kommunikationsdienstleistungen					Schroder China Fixed Income Fund - Class I Accumulation CNH [‡]	CNY	326 673	7 437 559	4,77
iQIYI, Inc. 6.5% 15/03/2028	USD	200 000	201 000	0,13				7 437 559	4,77
			201 000	0,13	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF			7 437 559	4,77
					Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
					Investmentfonds				
					Schroder ISF China Local Currency Bond - Class I Accumulation USD	USD	26 861	3 910 404	2,51
								3 910 404	2,51
					Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			3 910 404	2,51
					Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen			11 347 963	7,28
					Summe Kapitalanlagen			146 689 061	94,05
					Barmittel			4 005 011	2,57
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			5 272 920	3,38
					Summe Nettovermögen			155 966 992	100,00

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
SGD	3 870 000	USD	2 998 898	12.01.2026	Standard Chartered	16 839	0,01
USD	2 884 382	TWD	87 800 000	20.01.2026	Bank of America	79 509	0,05
USD	6 914 971	INR	610 000 000	23.01.2026	BNP Paribas	142 377	0,10
KRW	4 040 000 000	USD	2 780 665	27.01.2026	Standard Chartered	19 136	0,01
USD	5 597 837	IDR	93 300 000 000	27.01.2026	Standard Chartered	33 518	0,02
USD	11 602 443	KRW	16 530 000 000	27.01.2026	HSBC	146 823	0,10
USD	2 823 742	KRW	4 000 000 000	27.01.2026	Standard Chartered	51 662	0,03
AUD	300 000	USD	195 841	05.02.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	4 993	–
SGD	750 000	USD	582 755	06.02.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	2 686	–
USD	1 838 880	SGD	2 330 000	06.02.2026	State Street	20 111	0,01
USD	750 748	JPY	114 000 000	09.02.2026	BNP Paribas	18 457	0,01
USD	10 289 511	IDR	172 000 000 000	02.03.2026	Citibank	43 127	0,03
USD	2 900 183	PHP	170 000 000	02.03.2026	Barclays	17 683	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						596 921	0,38
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	3 815 045	USD	4 486 046	30.01.2026	HSBC	7 971	0,01
GBP	270 716	USD	362 227	30.01.2026	HSBC	2 891	–
SGD	7 786 876	USD	6 050 601	30.01.2026	HSBC	25 048	0,02
USD	1	EUR	1	30.01.2026	HSBC	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						35 910	0,03
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						632 831	0,41
USD	4 642 332	SGD	6 010 000	12.01.2026	Morgan Stanley	(41 022)	(0,03)
USD	5 792 697	MYR	24 400 000	16.01.2026	BNP Paribas	(241 188)	(0,16)
USD	1 181 433	INR	107 000 000	23.01.2026	Barclays	(6 547)	–
USD	664 952	KRW	980 000 000	27.01.2026	Bank of America	(14 207)	(0,01)
USD	8 152 617	KRW	11 940 000 000	27.01.2026	Standard Chartered	(122 042)	(0,09)
USD	2 131 464	AUD	3 250 000	05.02.2026	Citibank	(44 246)	(0,03)
USD	97 352	AUD	150 000	05.02.2026	State Street	(3 065)	–
SGD	800 000	USD	633 623	06.02.2026	Standard Chartered	(9 153)	(0,01)
USD	3 306 040	THB	107 000 000	06.02.2026	RBC	(97 901)	(0,06)
USD	1 674 126	THB	53 300 000	06.02.2026	UBS	(21 482)	(0,01)
USD	7 437 571	CNH	52 500 000	27.02.2026	Barclays	(98 514)	(0,06)
USD	541 428	CNH	3 800 000	25.03.2026	HSBC	(4 915)	–
USD	469 112	EUR	400 000	07.04.2026	ANZ	(3 521)	–
USD	536 216	EUR	460 000	07.04.2026	RBC	(7 312)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(715 115)	(0,46)
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	192 742	EUR	163 926	30.01.2026	HSBC	(358)	–
USD	15 617	GBP	11 674	30.01.2026	HSBC	(128)	–
USD	32 258	SGD	41 466	30.01.2026	HSBC	(95)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(581)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(715 696)	(0,46)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(82 865)	(0,05)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover-mögens
Korea 3 Year Bond	17.03.2026	74	KRW	5 416 376	6 678	-
US 10 Year Note	20.03.2026	(63)	USD	(7 094 391)	17 719	0,01
US Long Bond	20.03.2026	(35)	USD	(4 052 344)	25 156	0,02
US Ultra Bond	20.03.2026	(23)	USD	(2 722 625)	36 779	0,02
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					86 332	0,05
US 5 Year Note	31.03.2026	81	USD	8 861 907	(7 594)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(7 594)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					78 738	0,05

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettover-mögens
44 000 000	MYR	Bank of America	Zahlt variablen Zinssatz KLIBOR 3 Month Erhält Festzinssatz 3,26%	16.04.2030	(32 553)	(0,02)
5 000 000	SGD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,208% Erhält variablen Zinssatz SORA 1 Day	25.04.2034	(310 223)	(0,20)
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(342 776)	(0,22)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(342 776)	(0,22)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Convertible Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Finanzen				
Wandelanleihen					China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Reg. S 0% 18/09/2030				
						HKD	26 000 000	3 575 714	3,14
Kommunikationsdienstleistungen					Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd., Reg. S 0% 04/04/2028				
China Ruyi Holdings Ltd., Reg. S 3.95% 22/04/2030	HKD	10 000 000	1 386 090	1,22		USD	4 400 000	6 239 200	5,50
			1 386 090	1,22	Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd., Reg. S 0% 07/03/2030				
Finanzen						USD	3 600 000	3 933 900	3,46
Morgan Stanley Finance LLC, Reg. S 0% 21/03/2028	USD	1 800 000	2 394 000	2,11	Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd., Reg. S 0% 07/05/2030				
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Reg. S 0% 11/06/2030	HKD	13 000 000	2 108 519	1,85		EUR	600 000	833 059	0,73
			4 502 519	3,96	Morgan Stanley Finance LLC (EURO-NEXT-DUBLIN), Reg. S 0% 21/03/2028				
Informationstechnologie						USD	1 200 000	1 596 000	1,40
BE Semiconductor Industries NV, Reg. S 1.875% 06/04/2029	EUR	1 100 000	1 730 697	1,52	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Reg. S 0.875% 22/07/2029				
			1 730 697	1,52		USD	1 700 000	2 767 359	2,43
Immobilien								18 945 232	16,66
Vingroup JSC, Reg. S 5.5% 16/12/2030	USD	600 000	589 326	0,52	Industrie				
			589 326	0,52	Bizlink Holding, Inc., Reg. S 0% 22/09/2030				
Summe Wandelanleihen			8 208 632	7,22		USD	1 600 000	1 936 000	1,70
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			8 208 632	7,22	Grab Holdings Ltd., Reg. S 0% 15/06/2030				
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						USD	3 465 000	3 693 690	3,25
Wandelanleihen								5 629 690	4,95
Kommunikationsdienstleistungen					Informationstechnologie				
Baidu, Inc., Reg. S 0% 12/03/2032	USD	5 400 000	5 502 365	4,84	GDS Holdings Ltd., 144A 2.25% 01/06/2032				
Bilibili, Inc., 144A 0.625% 01/06/2030	USD	2 689 000	3 388 621	2,98		USD	1 865 000	2 443 616	2,15
			8 890 986	7,82	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S 0% 05/08/2026				
Zyklische Konsumgüter						USD	1 100 000	1 625 542	1,43
Alibaba Group Holding Ltd., Reg. S 0% 09/07/2032	HKD	15 000 000	2 065 321	1,82	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S 0% 24/10/2029				
Alibaba Group Holding Ltd., Reg. S 0% 15/09/2032	USD	4 354 000	4 506 390	3,96		USD	2 900 000	3 030 500	2,67
Anllian Capital 2 Ltd., Reg. S 0% 05/12/2029	EUR	2 300 000	2 703 246	2,38	Lenovo Group Ltd., Reg. S 2.5% 26/08/2029				
MakeMyTrip Ltd., 144A 0% 01/07/2030	USD	6 124 000	6 011 318	5,28		USD	1 698 000	2 100 741	1,85
MINISO Group Holding Ltd., Reg. S 0.5% 14/01/2032	USD	1 200 000	1 154 966	1,02	Quanta Computer, Inc., Reg. S 0% 16/09/2029				
Trip.com Group Ltd. 0.75% 15/06/2029	USD	1 704 000	2 109 186	1,85		USD	2 200 000	2 279 750	2,00
			18 550 427	16,31	Quanta Computer, Inc., Reg. S 0% 02/10/2030				
						USD	1 400 000	1 277 971	1,12
					SK hynix, Inc., Reg. S 1.75% 11/04/2030				
						USD	1 200 000	6 572 659	5,78

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Convertible Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Vnet Group, Inc., Reg. S 2.5% 01/04/2030	USD	1 899 000	1 878 491	1,65
Wistron Corp., Reg. S 0% 23/10/2030	USD	2 300 000	2 257 827	1,99
Wiwynn Corp., Reg. S 0% 17/07/2029	USD	3 100 000	4 725 346	4,16
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 0% 17/12/2027	USD	1 100 000	1 310 866	1,15
Zhen Ding Technology Holding Ltd., Reg. S 0% 25/09/2030	USD	1 500 000	1 457 811	1,28
			30 961 120	27,23
Grundstoffe				
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 1.5% 26/03/2030	USD	1 400 000	2 466 606	2,17
Gold Pole Capital Co. Ltd., Reg. S 1% 25/06/2029	USD	3 500 000	6 607 450	5,82
KCC Corp., Reg. S 1.75% 10/07/2030	USD	4 900 000	5 606 825	4,93
LG Chem Ltd., Reg. S 1.75% 16/06/2028	USD	2 900 000	3 451 000	3,03
MMG Ltd., Reg. S 0% 08/10/2030	USD	1 000 000	1 263 426	1,11
			19 395 307	17,06
Summe Wandelanleihen			102 372 762	90,03
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			102 372 762	90,03
Summe Kapitalanlagen			110 581 394	97,25
Barmittel			4 240 729	3,73
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(1 112 175)	(0,98)
Summe Nettovermögen			113 709 948	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Convertible Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	699 930	USD	822 484	27.01.2026	UBS	221	-
SGD	20 611	USD	15 907	27.01.2026	Barclays	151	-
USD	11 926 712	HKD	92 688 404	27.01.2026	UBS	9 106	0,01
USD	1 333 527	JPY	206 065 500	27.01.2026	J.P. Morgan	16 969	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						26 447	0,02
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	5 285 552	USD	6 684 241	30.01.2026	HSBC	3 831	-
EUR	321 102	USD	377 383	30.01.2026	HSBC	99	-
GBP	205 733	USD	275 293	30.01.2026	HSBC	1 470	-
PLN	48 077 133	USD	13 342 214	30.01.2026	HSBC	30 539	0,03
USD	4 011 889	EUR	3 406 681	30.01.2026	HSBC	7 047	0,01
USD	1	GBP	1	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	354 694	PLN	1 271 421	30.01.2026	HSBC	1 046	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						44 032	0,04
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						70 479	0,06
HKD	3 380 700	USD	434 941	27.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	(261)	-
HKD	6 223 063	USD	800 771	27.01.2026	HSBC	(628)	-
HKD	12 184 400	USD	1 567 952	27.01.2026	Lloyds Bank	(1 317)	-
JPY	156 900 000	USD	1 006 976	27.01.2026	HSBC	(4 537)	-
USD	851 603	EUR	728 160	27.01.2026	Deutsche Bank	(4 284)	-
USD	5 502 932	EUR	4 729 453	27.01.2026	J.P. Morgan	(56 115)	(0,06)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(67 142)	(0,06)
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	85 930	USD	108 972	30.01.2026	HSBC	(241)	-
EUR	29 797 992	USD	35 040 686	30.01.2026	HSBC	(10 625)	(0,01)
GBP	3 732	USD	5 029	30.01.2026	HSBC	(8)	-
PLN	2 078 151	USD	579 912	30.01.2026	HSBC	(1 870)	-
USD	204 841	CHF	161 986	30.01.2026	HSBC	(128)	-
USD	1 075 535	EUR	915 950	30.01.2026	HSBC	(1 242)	-
USD	8 211	GBP	6 119	30.01.2026	HSBC	(20)	-
USD	29 613	PLN	106 498	30.01.2026	HSBC	(10)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(14 144)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(81 286)	(0,07)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(10 807)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
Globe Telecom, Inc., Reg. S 4.2% Perpetual	USD	2 300 000	2 291 382	1,26	Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 5.98% 30/01/2028	USD	1 300 000	1 312 126	0,72
Network i2i Ltd., Reg. S 3.975% Perpetual	USD	900 000	899 252	0,49				16 995 346	9,33
SoftBank Group Corp., Reg. S 6.5% 10/04/2029	USD	300 000	301 672	0,17	Basiskonsumgüter				
SoftBank Group Corp., Reg. S 6.5% 29/10/2062	EUR	806 000	876 900	0,48	China Mengniu Dairy Co. Ltd., Reg. S 2.3% 30/07/2035	CNH	6 000 000	825 586	0,45
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.925% 19/01/2038	USD	2 500 000	2 332 137	1,28				825 586	0,45
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	1 000 000	722 433	0,40	Energie				
			7 423 776	4,08	Ampol Ltd., Reg. S 5.85% 30/10/2055	AUD	1 400 000	908 771	0,50
Zyklische Konsumgüter					Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.129% 23/02/2038	USD	600 000	638 978	0,35
Alibaba Group Holding Ltd. 4% 06/12/2037	USD	3 500 000	3 232 235	1,78	Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.51% 23/02/2042	USD	400 000	438 652	0,24
Alibaba Group Holding Ltd. 5.625% 26/11/2054	USD	200 000	204 328	0,11	Pertamina Persero PT, Reg. S 6.5% 27/05/2041	USD	1 300 000	1 399 057	0,77
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 8.5% 19/05/2028	USD	400 000	410 440	0,23	Pertamina Persero PT, Reg. S 5.625% 20/05/2043	USD	2 200 000	2 159 265	1,18
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5.875% 20/11/2030	EUR	988 000	1 146 191	0,63	Reliance Industries Ltd., Reg. S 6.25% 19/10/2040	USD	600 000	669 764	0,37
Gohl Capital Ltd., Reg. S 4.25% 24/01/2027	USD	1 000 000	991 650	0,54				6 214 487	3,41
Prosus NV, Reg. S 3.68% 21/01/2030	USD	1 000 000	959 976	0,53	Finanzen				
Prosus NV, Reg. S 3.061% 13/07/2031	USD	500 000	456 352	0,25	AIA Group Ltd., Reg. S 3.58% 11/06/2035	SGD	3 000 000	2 464 751	1,35
Prosus NV, Reg. S 4.343% 15/07/2035	EUR	356 000	419 855	0,23	Al Rajhi Sukuk Ltd., Reg. S 5.651% 16/03/2036	USD	1 800 000	1 819 755	1,00
Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052	USD	2 100 000	1 679 197	0,92	Angola Government Bond, Reg. S 9.244% 15/01/2031	USD	600 000	604 801	0,33
Rakuten Group, Inc., Reg. S 5.125% Perpetual	USD	1 000 000	995 347	0,55	Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 4.1% Perpetual	USD	1 400 000	1 341 428	0,74
Rakuten Group, Inc., Reg. S 4.25% Perpetual	EUR	1 300 000	1 484 111	0,81	Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.9% Perpetual	USD	1 200 000	1 249 168	0,69
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6.5% 15/01/2028	USD	2 700 000	2 704 044	1,48	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 4.3% Perpetual	USD	3 400 000	3 325 922	1,83
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.625% 26/08/2028	USD	1 000 000	999 494	0,55	BDO Unibank, Inc., Reg. S 4.375% 03/12/2030	USD	1 196 000	1 201 491	0,66
					China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 4.679% 13/11/2030	USD	559 000	561 606	0,31
					Far East Horizon Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2028	USD	2 400 000	2 438 926	1,34
					First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 6.32% 04/04/2034	USD	800 000	832 282	0,46

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Fubon Life Singapore Pte. Ltd., Reg. S 5.45% 10/12/2035	USD	1 800 000	1 838 249	1,01	Temasek Financial I Ltd., Reg. S 2.55% 30/07/2055	CNY	1 720 000	234 185	0,13
Fukoku Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.8% Perpetual	USD	1 500 000	1 625 908	0,89	Tongyang Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 6.25% 07/05/2035	USD	2 300 000	2 395 623	1,32
Hyundai Card Co. Ltd., Reg. S 5.75% 24/04/2029	USD	800 000	832 099	0,46	Woodside Finance Ltd. 5.7% 19/05/2032	USD	1 400 000	1 461 655	0,80
Indonesia Government Bond, Reg. S 8.5% 12/10/2035	USD	1 000 000	1 281 788	0,70				48 348 467	26,55
Indonesia Government Bond, Reg. S 7.75% 17/01/2038	USD	1 600 000	2 005 598	1,10	Industrie				
International Bank for Reconstruction & Development 6.85% 24/04/2028	INR	135 000 000	1 500 327	0,82	LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.375% 02/04/2030	USD	1 200 000	1 233 959	0,68
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8.25% 30/01/2037	USD	700 000	763 721	0,42				1 233 959	0,68
Kasikornbank PCL, Reg. S 3.343% 02/10/2031	USD	500 000	493 927	0,27	Grundstoffe				
Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052	USD	800 000	814 336	0,45	China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 7.05% 10/01/2028	USD	535 000	553 844	0,30
Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037	USD	1 800 000	1 783 760	0,98	Dyno Nobel Ltd. 5.817% 08/08/2035	AUD	300 000	196 494	0,11
Philippines Government Bond 5.95% 13/10/2047	USD	2 000 000	2 114 011	1,16				750 338	0,41
Prudential Funding Asia plc, Reg. S 3.8% 22/05/2035	SGD	1 000 000	842 044	0,46	Immobilien				
Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033	USD	3 800 000	3 653 929	2,00	Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% Perpetual	USD	200 000	150 932	0,08
Saudi Awwal Bank, Reg. S 5.947% 04/09/2035	USD	1 300 000	1 319 763	0,72	Equinix Asia Financing Corp. Pte. Ltd., REIT, Reg. S 2.9% 15/09/2032	SGD	1 500 000	1 138 274	0,63
SNB Funding Ltd., Reg. S 6% 24/06/2035	USD	1 800 000	1 852 903	1,02	MAF Global Securities Ltd., Reg. S 5.748% Perpetual	USD	600 000	594 810	0,33
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.1% 15/01/2030	USD	900 000	857 463	0,47	Swire Properties MTN Financing Ltd., Reg. S 2.85% 22/07/2030	CNH	3 690 000	529 084	0,29
Standard Chartered plc, Reg. S 6.296% 06/07/2034	USD	1 500 000	1 627 276	0,89				2 413 100	1,33
Standard Chartered plc, Reg. S 6.097% 11/01/2035	USD	889 000	957 304	0,53	Versorger				
Standard Chartered plc, Reg. S 5.4% 12/08/2036	USD	2 200 000	2 252 468	1,24	JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031	USD	1 320 500	1 232 322	0,68
								1 232 322	0,68
					Summe Anleihen			85 437 381	46,92
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			85 437 381	46,92
					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
					Anleihen				
					Kommunikationsdienstleistungen				
					CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% Perpetual	USD	2 100 000	2 081 494	1,14
					PLDT, Inc., Reg. S 3.45% 23/06/2050	USD	768 000	555 672	0,31

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
SoftBank Corp., Reg. S 5.332% 09/07/2035	USD	1 700 000	1 706 368	0,94	ReNew Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027	USD	2 000 000	1 986 879	1,09
			4 343 534	2,39	SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	600 000	598 521	0,33
Zyklische Konsumgüter								8 127 407	4,46
Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4.5% 27/01/2026	USD	600 000	599 501	0,33	Finanzen				
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5.05% 27/01/2027	USD	1 400 000	1 371 379	0,75	AIA Group Ltd., Reg. S 5.4% 30/09/2054	USD	2 000 000	1 930 734	1,06
Li & Fung Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual	USD	700 000	401 084	0,22	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.742% 08/12/2032	USD	800 000	886 715	0,49
Meituan, Reg. S 4.5% 02/04/2028	USD	700 000	703 747	0,39	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.731% 18/09/2034	USD	900 000	931 332	0,51
Meituan, Reg. S 4.75% 05/11/2032	USD	907 000	899 209	0,49	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.816% 18/06/2036	USD	300 000	312 024	0,17
Meituan, Reg. S 5.125% 05/11/2035	USD	333 000	330 977	0,18	Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 5.837% 13/03/2034	USD	1 200 000	1 269 610	0,70
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.625% 17/07/2027	USD	2 200 000	2 200 349	1,21	Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. (The), Reg. S 6.2% Perpetual	USD	2 000 000	2 098 396	1,15
Sands China Ltd., STEP 5.4% 08/08/2028	USD	1 600 000	1 633 692	0,90	Far East Horizon Ltd., Reg. S 6% 01/10/2028	USD	740 000	760 401	0,42
Sands China Ltd., STEP 4.375% 18/06/2030	USD	1 600 000	1 580 749	0,87	FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 7.784% 06/12/2033	USD	2 300 000	2 677 983	1,47
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 01/10/2027	USD	800 000	799 927	0,44	Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.379% 04/02/2032	USD	1 700 000	1 676 419	0,92
Wynn Macau Ltd., Reg. S 6.75% 15/02/2034	USD	600 000	609 107	0,33	Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 6.3% 24/06/2055	USD	900 000	934 875	0,51
			11 129 721	6,11	HSBC Holdings plc 7.05% Perpetual	USD	1 200 000	1 247 976	0,69
Basiskonsumgüter					Krung Thai Bank PC, Reg. S 4.4% Perpetual	USD	1 200 000	1 197 000	0,66
China Modern Dairy Holdings Ltd., Reg. S 4.875% 10/07/2030	USD	1 800 000	1 798 353	0,99	Macquarie Bank Ltd., Reg. S 3.052% 03/03/2036	USD	2 100 000	1 916 795	1,05
			1 798 353	0,99	Meiji Yasuda Life Insurance Co., Reg. S 5.8% 11/09/2054	USD	2 000 000	2 040 192	1,12
Energie					Muthoot Finance Ltd., Reg. S 7.125% 14/02/2028	USD	1 600 000	1 639 580	0,90
Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026	USD	432 500	426 033	0,23	Muthoot Finance Ltd., Reg. S 6.375% 02/03/2030	USD	1 473 000	1 499 886	0,82
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 7.25% 27/09/2028	USD	700 000	708 283	0,39	Nanshan Life Pte. Ltd., Reg. S 5.875% 17/03/2041	USD	200 000	202 188	0,11
India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	1 039 920	1 016 163	0,56					
Medco Laurel Tree Pte. Ltd., Reg. S 6.95% 12/11/2028	USD	1 000 000	1 008 340	0,55					
Medco Maple Tree Pte. Ltd., Reg. S 8.96% 27/04/2029	USD	500 000	522 227	0,29					
Pertamina Hulu Energi PT, Reg. S 5.25% 21/05/2030	USD	1 600 000	1 633 678	0,90					
Petron Corp., Reg. S 7.35% Perpetual	USD	221 000	227 283	0,12					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Nippon Life Insurance Co., Reg. S 6.25% 13/09/2053	USD	1 200 000	1 273 944	0,70	Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 10.875% 17/09/2029	USD	1 000 000	1 055 878	0,58
NTT Finance Corp., Reg. S 5.502% 16/07/2035	USD	1 300 000	1 352 518	0,74				2 781 615	1,53
Oversea-Chi- nese Banking Corp. Ltd., Reg. S 4.55% 08/09/2035	USD	1 000 000	1 000 427	0,55	Immobilien				
Peak RE Bvi Holding Ltd., Reg. S 5.625% Perpetual	USD	326 000	330 341	0,18	Aldar Properties PJSC, Reg. S 6.623% 15/04/2055	USD	800 000	839 243	0,46
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.834% 03/10/2035	USD	2 100 000	2 190 086	1,20	Alpha Star Holding IX Ltd., Reg. S 7% 26/08/2028	USD	1 200 000	1 230 464	0,68
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.239% 10/11/2037	USD	1 000 000	1 003 177	0,55	Elect Global Investments Ltd., Reg. S 7.2% Perpetual	USD	900 000	936 136	0,51
RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 6.75% 02/07/2035	USD	1 400 000	1 486 854	0,82	Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% Perpetual	USD	269 000	213 407	0,12
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 5.75% 15/04/2034	USD	3 200 000	3 371 816	1,84	Scentre Group Trust 1, REIT 5.875% 10/09/2054	AUD	2 000 000	1 346 518	0,74
Shriram Finance Ltd., Reg. S 6.15% 03/04/2028	USD	2 200 000	2 250 642	1,24	Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 5.35% 18/09/2035	AUD	4 000 000	2 562 806	1,40
Sumitomo Life Insurance Co., Reg. S 5.875% Perpetual	USD	1 000 000	1 022 692	0,56				7 128 574	3,91
US Treasury Bill 0% 20/01/2026	USD	1 600 000	1 596 874	0,88	Versorger				
Westpac Banking Corp. 5% Perpetual	USD	500 000	501 067	0,28	AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 6.187% 12/02/2055	AUD	2 400 000	1 612 898	0,89
Westpac Banking Corp. 5.618% 20/11/2035	USD	898 000	931 660	0,51	Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027	USD	1 386 000	1 356 149	0,74
Woori Bank, Reg. S 6.375% Perpetual	USD	2 200 000	2 290 358	1,26	Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	1 200 000	1 203 920	0,66
			43 824 562	24,06	Kyushu Electric Power Co., Inc., Reg. S 5.246% 09/09/2035	USD	1 700 000	1 724 511	0,96
Industrie					NSW Electricity Networks Finance Pty. Ltd., Reg. S 6.277% 11/03/2055	AUD	1 800 000	1 207 938	0,66
Hikari Tsushin, Inc., Reg. S 6.13% 18/09/2035	USD	1 409 000	1 439 423	0,79	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd., Reg. S 6.75% 24/04/2033	USD	1 083 750	1 118 605	0,61
MTR Corp. CI Ltd., Reg. S 4.875% Perpetual	USD	500 000	509 662	0,28				8 224 021	4,52
MTR Corp. CI Ltd., Reg. S 5.625% Perpetual	USD	1 600 000	1 687 839	0,93	Summe Anleihen			91 891 645	50,46
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.924% 24/03/2036	USD	900 000	896 934	0,49					
			4 533 858	2,49					
Grundstoffe									
GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 6.5% Perpetual	USD	1 100 000	1 114 249	0,61					
Krakatau Posco PT, Reg. S 6.375% 11/06/2027	USD	600 000	611 488	0,34					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Wandelanleihen				
Kommunikationsdienstleistungen				
iQIYI, Inc. 6.5% 15/03/2028	USD	1 000 000	1 004 999	0,55
			1 004 999	0,55
Summe Wandelanleihen			1 004 999	0,55
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			92 896 644	51,01
Summe Kapitalanlagen			178 334 025	97,93
Barmittel			1 375 880	0,76
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			2 391 774	1,31
Summe Nettovermögen			182 101 679	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	50 000	USD	32 618	05.02.2026	Bank of America	854	-
AUD	2 150 000	USD	1 404 735	05.02.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	34 580	0,02
AUD	80 000	USD	52 908	05.02.2026	Citibank	648	-
AUD	1 110 000	USD	725 897	05.02.2026	J.P. Morgan	17 192	0,01
AUD	20 000	USD	13 161	05.02.2026	State Street	228	-
SGD	1 000 000	USD	777 562	06.02.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	3 026	-
USD	5 285 585	SGD	6 700 000	06.02.2026	State Street	55 648	0,03
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						112 176	0,06
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	77 293	USD	10 990	30.01.2026	HSBC	89	-
EUR	869 627	USD	1 022 580	30.01.2026	HSBC	1 817	-
GBP	8 931	USD	11 950	30.01.2026	HSBC	95	-
SGD	15 821 867	USD	12 293 994	30.01.2026	HSBC	50 895	0,03
USD	5 895	EUR	4 995	30.01.2026	HSBC	11	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						52 907	0,03
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						165 083	0,09
USD	9 640 775	AUD	14 700 000	05.02.2026	Citibank	(200 129)	(0,12)
USD	363 449	AUD	560 000	05.02.2026	State Street	(11 443)	(0,01)
SGD	2 350 000	USD	1 861 268	06.02.2026	Standard Chartered	(26 887)	(0,01)
CNY	80 000	USD	11 502	25.03.2026	J.P. Morgan	(25)	-
USD	1 595 788	CNH	11 200 000	25.03.2026	HSBC	(14 487)	(0,01)
USD	1 149 324	EUR	980 000	07.04.2026	ANZ	(8 627)	-
USD	1 742 489	EUR	1 495 000	07.04.2026	RBC	(23 977)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(285 575)	(0,16)
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	5	CNH	33	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	915	EUR	777	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	130 728	SGD	168 188	30.01.2026	HSBC	(499)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(499)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(286 074)	(0,16)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(120 991)	(0,07)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Finanzen				
Anleihen					Agricultural Development Bank of China 1.66% 09/01/2035				
Kommunikationsdienstleistungen					CNY	20 000 000	2 779 810	1,42	
SoftBank Group Corp., Reg. S 6.5% 29/10/2062	EUR	180 000	195 834	0,10	AIA Group Ltd., Reg. S 3.58% 11/06/2035				
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.925% 19/01/2038	USD	400 000	373 142	0,19	SGD	250 000	205 396	0,10	
			568 976	0,29	Al Rajhi Sukuk Ltd., Reg. S 5.651% 16/03/2036				
Zyklische Konsumgüter					USD	300 000	303 292	0,15	
Alibaba Group Holding Ltd. 4% 06/12/2037	USD	400 000	369 398	0,19	Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 4.1% Perpetual				
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5.875% 20/11/2030	EUR	200 000	232 022	0,12	USD	200 000	191 633	0,10	
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.75% 21/07/2028	USD	200 000	200 013	0,10	Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.9% Perpetual				
Prosus NV, Reg. S 3.061% 13/07/2031	USD	200 000	182 541	0,09	USD	200 000	208 195	0,11	
Prosus NV, Reg. S 4.343% 15/07/2035	EUR	100 000	117 937	0,06	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 4.3% Perpetual				
Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052	USD	200 000	159 924	0,08	USD	400 000	391 285	0,20	
Rakuten Group, Inc., Reg. S 5.125% Perpetual	USD	200 000	199 069	0,10	China Development Bank 3.7% 20/10/2030				
Rakuten Group, Inc., Reg. S 4.25% Perpetual	EUR	200 000	228 325	0,12	CNY	30 000 000	4 664 261	2,38	
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6.5% 15/01/2028	USD	400 000	400 599	0,21	China Development Bank 2.26% 19/07/2034				
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 5.98% 30/01/2028	USD	200 000	201 866	0,10	CNY	20 000 000	2 927 694	1,49	
			2 291 694	1,17	China Government Bond 2.28% 25/03/2031				
Basiskonsumgüter					CNY	20 000 000	2 954 966	1,51	
China Mengniu Dairy Co. Ltd., Reg. S 2.3% 30/07/2035	CNH	1 000 000	137 598	0,07	China Government Bond 2.11% 25/08/2034				
			137 598	0,07	CNY	10 000 000	1 463 484	0,75	
Energie					China Government Bond 3.72% 12/04/2051				
Ampol Ltd., Reg. S 5.85% 30/10/2055	AUD	150 000	97 368	0,05	CNY	10 000 000	1 806 845	0,92	
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.103% 23/08/2042	USD	200 000	209 223	0,11	China Government Bond 1.9% 15/07/2055				
Pertamina Persero PT, Reg. S 6.5% 27/05/2041	USD	300 000	322 859	0,16	CNY	10 000 000	1 308 077	0,67	
Pertamina Persero PT, Reg. S 5.625% 20/05/2043	USD	200 000	196 297	0,10	Export-Import Bank of China (The) 3.74% 16/11/2030				
			825 747	0,42	CNY	20 000 000	3 121 143	1,59	
					Far East Horizon Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2028				
					USD	340 000	345 514	0,18	
					Fubon Life Singapore Pte. Ltd., Reg. S 5.45% 10/12/2035				
					USD	200 000	204 250	0,10	
					Fukoku Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.8% Perpetual				
					USD	300 000	325 182	0,17	
					Hyundai Card Co. Ltd., Reg. S 5.75% 24/04/2029				
					USD	200 000	208 025	0,11	
					India Government Bond 7.1% 08/04/2034				
					INR	370 000 000	4 237 692	2,16	
					India Government Bond 6.33% 05/05/2035				
					INR	660 000 000	7 232 776	3,69	
					India Government Bond 7.54% 23/05/2036				
					INR	410 000 000	4 819 568	2,46	

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Indonesia Government Bond 6.875% 15/04/2029	IDR	65 000 000 000	4 047 161	2,07	Singapore Government Bond 2.375% 01/07/2039	SGD	4 000 000	3 135 148	1,60
Indonesia Government Bond 6.5% 15/07/2030	IDR	150 000 000 000	9 288 588	4,74	Singapore Government Bond 1.875% 01/03/2050	SGD	3 130 000	2 276 541	1,16
Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	119 000 000 000	7 493 950	3,83	Singapore Government Bond, Reg. S 3% 01/08/2072	SGD	2 000 000	1 821 438	0,93
Indonesia Government Bond 7.5% 15/06/2035	IDR	107 258 000 000	7 008 356	3,58	SNB Funding Ltd., Reg. S 6% 24/06/2035	USD	200 000	205 878	0,11
Indonesia Government Bond, Reg. S 7.75% 17/01/2038	USD	100 000	125 350	0,06	Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.1% 15/01/2030	USD	100 000	95 274	0,05
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8.25% 30/01/2037	USD	200 000	218 206	0,11	Standard Chartered plc, Reg. S 6.296% 06/07/2034	USD	300 000	325 455	0,17
Japan Government Thirty Year Bond 2.4% 20/03/2055	JPY	170 000 000	894 403	0,46	Standard Chartered plc, Reg. S 5.4% 12/08/2036	USD	200 000	204 770	0,10
Korea Government Bond 2.625% 10/03/2030	KRW	12 200 000 000	8 272 590	4,22	Tongyang Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 6.25% 07/05/2035	USD	200 000	208 315	0,11
Korea Government Bond 1.5% 10/12/2030	KRW	2 500 000 000	1 596 984	0,82	Woodside Finance Ltd. 5.7% 19/05/2032	USD	100 000	104 404	0,05
Korea Government Bond 1.125% 10/09/2039	KRW	6 000 000 000	3 160 489	1,61				119 114 583	60,82
Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037	USD	334 000	330 987	0,17	Immobilien				
Philippines Government Bond 6% 20/08/2030	PHP	27 625 000	473 337	0,24	MAF Global Securities Ltd., Reg. S 5.748% Perpetual	USD	200 000	198 270	0,10
Philippines Government Bond 6.75% 15/09/2032	PHP	100 000 000	1 778 501	0,91				198 270	0,10
Philippines Government Bond 6.875% 23/05/2044	PHP	360 000 000	6 396 152	3,27	Versorger				
Philippines Government Bond 5.95% 13/10/2047	USD	200 000	211 401	0,11	JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031	USD	242 555	226 358	0,12
Prudential Funding Asia plc, Reg. S 3.8% 22/05/2035	SGD	250 000	210 511	0,11				226 358	0,12
Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033	USD	400 000	384 624	0,20	Summe Anleihen			123 363 226	62,99
Saudi Awwal Bank, Reg. S 5.947% 04/09/2035	USD	200 000	203 040	0,10	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			123 363 226	62,99
Singapore Government Bond 2.625% 01/08/2032	SGD	13 000 000	10 482 798	5,35	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Singapore Government Bond 3.375% 01/09/2033	SGD	10 000 000	8 460 844	4,32	Anleihen				
					Kommunikationsdienstleistungen				
					CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% Perpetual	USD	300 000	297 357	0,16
					PLDT, Inc., Reg. S 3.45% 23/06/2050	USD	200 000	144 706	0,07
					SoftBank Corp., Reg. S 5.332% 09/07/2035	USD	200 000	200 749	0,10
								642 812	0,33

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Zyklische Konsumgüter					Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	27 500 000	6 954 932	3,55
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5.05% 27/01/2027	USD	200 000	195 911	0,10	Malaysia Government Bond 4.254% 31/05/2035	MYR	8 100 000	2 110 606	1,08
Meituan, Reg. S 4.75% 05/11/2032	USD	300 000	297 422	0,16	Malaysia Government Bond 4.662% 31/03/2038	MYR	22 600 000	6 102 450	3,12
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 01/10/2027	USD	200 000	199 982	0,10	Malaysia Government Bond 3.757% 22/05/2040	MYR	17 000 000	4 179 994	2,13
Wynn Macau Ltd., Reg. S 6.75% 15/02/2034	USD	200 000	203 036	0,10	Meiji Yasuda Life Insurance Co., Reg. S 5.8% 11/09/2054	USD	200 000	204 019	0,10
			896 351	0,46	Muthoot Finance Ltd., Reg. S 6.375% 02/03/2030	USD	400 000	407 301	0,21
Basiskonsumgüter					NTT Finance Corp., Reg. S 5.502% 16/07/2035	USD	200 000	208 080	0,11
China Modern Dairy Holdings Ltd., Reg. S 4.875% 10/07/2030	USD	200 000	199 817	0,10	Oversea-Chi- nese Banking Corp. Ltd., Reg. S 4.55% 08/09/2035	USD	200 000	200 085	0,10
			199 817	0,10	QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.834% 03/10/2035	USD	200 000	208 580	0,11
Energie					QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.239% 10/11/2037	USD	200 000	200 635	0,10
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 7.25% 27/09/2028	USD	200 000	202 367	0,10	RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 6.75% 02/07/2035	USD	200 000	212 408	0,11
Medco Laurel Tree Pte. Ltd., Reg. S 6.95% 12/11/2028	USD	200 000	201 668	0,10	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 5.75% 15/04/2034	USD	240 000	252 886	0,13
Pertamina Hulu Energi PT, Reg. S 5.25% 21/05/2030	USD	400 000	408 419	0,21	Sumitomo Life Insurance Co., Reg. S 5.875% Perpetual	USD	200 000	204 538	0,10
			812 454	0,41	Thailand Government Bond 3.35% 17/06/2033	THB	100 000 000	3 605 321	1,84
Finanzen					Thailand Government Bond 2% 17/06/2042	THB	150 000 000	4 643 070	2,37
AIA Group Ltd., Reg. S 5.4% 30/09/2054	USD	200 000	193 073	0,10	US Treasury Bill 0% 13/01/2026	USD	2 000 000	1 997 452	1,02
China Government Bond 3.27% 22/08/2046	CNY	10 000 000	1 662 949	0,85	Westpac Banking Corp. 5% Perpetual	USD	200 000	200 427	0,10
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. (The), Reg. S 6.2% Perpetual	USD	309 000	324 202	0,17	Woodside Finance Ltd. 5.1% 12/09/2034	USD	100 000	99 343	0,05
Far East Horizon Ltd., Reg. S 6% 01/10/2028	USD	200 000	205 514	0,10	Woori Bank, Reg. S 6.375% Perpetual	USD	200 000	208 214	0,11
FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 7.784% 06/12/2033	USD	200 000	232 868	0,12				41 151 096	21,02
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 6.3% 24/06/2055	USD	200 000	207 750	0,11	Industrie				
HSBC Holdings plc 7.05% Perpetual	USD	200 000	207 996	0,11	Hikari Tsushin, Inc., Reg. S 6.13% 18/09/2035	USD	200 000	204 318	0,10
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 3.052% 03/03/2036	USD	200 000	182 552	0,09					
Malaysia Government Bond 2.632% 15/04/2031	MYR	24 000 000	5 733 851	2,93					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
MTR Corp. CI Ltd., Reg. S 5.625% Perpetual	USD	200 000	210 980	0,11	Wandelanleihen				
			415 298	0,21	Kommunikationsdienstleistungen				
Grundstoffe					iQIYI, Inc. 6.5% 15/03/2028	USD	200 000	201 000	0,10
GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 6.5% Perpetual	USD	200 000	202 591	0,10				201 000	0,10
Krakatau Posco PT, Reg. S 6.375% 11/06/2027	USD	200 000	203 829	0,11	Summe Wandelanleihen				
			406 420	0,21				201 000	0,10
Immobilien					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aldar Properties PJSC, Reg. S 6.623% 15/04/2055	USD	200 000	209 810	0,10				47 098 413	24,05
Alpha Star Holding IX Ltd., Reg. S 7% 26/08/2028	USD	200 000	205 077	0,10	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Elect Global Investments Ltd., Reg. S 7.2% Perpetual	USD	200 000	208 030	0,11	Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF				
Scentre Group Trust 1, REIT 5.875% 10/09/2054	AUD	200 000	134 652	0,07	Investmentfonds				
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 5.35% 18/09/2035	AUD	300 000	192 211	0,10	Schroder China Fixed Income Fund - Class I Accumulation CNH [‡]	CNY	693 246	15 783 571	8,06
			949 780	0,48				15 783 571	8,06
Versorger					Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF				
AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 6.187% 12/02/2055	AUD	300 000	201 612	0,10				15 783 571	8,06
Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027	USD	308 000	301 366	0,16	Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	252 000	252 823	0,13				15 783 571	8,06
Kyushu Electric Power Co., Inc., Reg. S 5.246% 09/09/2035	USD	200 000	202 884	0,10	Summe Kapitalanlagen				
NSW Electricity Networks Finance Pty. Ltd., Reg. S 6.277% 11/03/2055	AUD	210 000	140 926	0,07				186 245 210	95,10
ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	200 000	192 173	0,10	Barmittel				
Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd., Reg. S 6.75% 24/04/2033	USD	127 500	131 601	0,07				7 577 798	3,87
			1 423 385	0,73	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
Summe Anleihen								2 016 565	1,03
			46 897 413	23,95	Summe Nettovermögen				
								195 839 573	100,00

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
SGD	4 310 000	USD	3 329 193	12.01.2026	Morgan Stanley	29 418	0,02
SGD	5 000 000	USD	3 874 545	12.01.2026	Standard Chartered	21 756	0,01
USD	4 145 616	TWD	126 200 000	20.01.2026	Bank of America	114 010	0,06
KRW	2 960 000 000	USD	2 015 695	27.01.2026	Citibank	35 644	0,02
KRW	5 960 000 000	USD	4 102 169	27.01.2026	Standard Chartered	28 230	0,01
USD	6 340 352	IDR	105 700 000 000	27.01.2026	Standard Chartered	36 509	0,02
USD	4 165 019	KRW	5 900 000 000	27.01.2026	Standard Chartered	76 201	0,04
AUD	300 000	USD	195 841	05.02.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	4 993	-
THB	190 500 000	USD	5 885 079	06.02.2026	Citibank	175 210	0,09
THB	168 500 000	USD	5 206 241	06.02.2026	RBC	154 171	0,08
USD	615 591	SGD	780 000	06.02.2026	State Street	6 733	-
USD	1 080 024	JPY	164 000 000	09.02.2026	BNP Paribas	26 552	0,01
CNH	103 800 000	USD	14 705 141	27.02.2026	Barclays	194 778	0,10
PHP	494 000 000	USD	8 356 876	02.03.2026	Barclays	19 328	0,01
USD	1 196 455	IDR	20 000 000 000	02.03.2026	Citibank	5 015	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						928 548	0,47
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	64 381	USD	81 418	30.01.2026	HSBC	336	-
EUR	4 900 298	USD	5 762 239	30.01.2026	HSBC	10 177	0,01
SGD	726 081	USD	564 183	30.01.2026	HSBC	2 336	-
USD	1 915	EUR	1 624	30.01.2026	HSBC	2	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						12 851	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						941 399	0,48
USD	141 084	EUR	120 000	21.01.2026	Standard Chartered	(209)	-
INR	880 000 000	USD	9 975 696	23.01.2026	BNP Paribas	(205 396)	(0,11)
KRW	20 480 000 000	USD	14 374 956	27.01.2026	HSBC	(181 907)	(0,09)
USD	971 173	KRW	1 420 000 000	27.01.2026	Barclays	(12 916)	(0,01)
USD	3 915 958	KRW	5 720 000 000	27.01.2026	Standard Chartered	(48 117)	(0,02)
USD	918 169	AUD	1 400 000	05.02.2026	Citibank	(19 060)	(0,01)
USD	32 451	AUD	50 000	05.02.2026	State Street	(1 022)	-
SGD	250 000	USD	195 277	06.02.2026	RBC	(130)	-
SGD	270 000	USD	213 848	06.02.2026	Standard Chartered	(3 089)	-
USD	1 463 832	THB	47 000 000	06.02.2026	RBC	(31 357)	(0,02)
USD	142 481	CNH	1 000 000	25.03.2026	HSBC	(1 294)	-
USD	234 556	EUR	200 000	07.04.2026	ANZ	(1 761)	-
USD	210 590	EUR	180 000	07.04.2026	RBC	(2 095)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(508 353)	(0,26)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	619	USD	730	30.01.2026	HSBC	(1)	-
USD	325	CHF	257	30.01.2026	HSBC	(2)	-
USD	18 270	EUR	15 515	30.01.2026	HSBC	(7)	-
USD	1 888	SGD	2 430	30.01.2026	HSBC	(7)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(17)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(508 370)	(0,26)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						433 029	0,22

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover-mögens
Korea 10 Year Bond	17.03.2026	301	KRW	23 594 405	43 879	0,02
Korea 3 Year Bond	17.03.2026	96	KRW	7 026 650	8 663	–
US 10 Year Note	20.03.2026	(58)	USD	(6 531 344)	16 313	0,01
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	(35)	USD	(4 032 109)	7 656	–
US Long Bond	20.03.2026	(20)	USD	(2 315 625)	14 375	0,01
US Ultra Bond	20.03.2026	(53)	USD	(6 273 875)	84 752	0,05
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					175 638	0,09
US 5 Year Note	31.03.2026	193	USD	21 115 406	(18 094)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(18 094)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					157 544	0,08

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
1 000 000 000	INR	J.P. Morgan	Zahlt variablen Zinssatz MIBOR 1 Day	30.01.2034	108 282	0,05
			Erhält Festzinssatz 6,265%			
680 000 000	THB	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz THOR 1 Day	25.07.2027	39 001	0,02
			Erhält Festzinssatz 1,185%			
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					147 283	0,07
55 000 000	MYR	Bank of America	Zahlt variablen Zinssatz KLIBOR 3 Month	16.04.2030	(40 691)	(0,02)
			Erhält Festzinssatz 3,26%			
13 000 000	SGD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,208%	25.04.2034	(806 579)	(0,41)
			Erhält variablen Zinssatz SORA 1 Day			
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(847 270)	(0,43)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(699 987)	(0,36)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
Verizon Communications, Inc. 3.875% 01/03/2052	USD	300 000	223 657	0,29	Asian Development Bank 3.125% 26/09/2028	USD	1 100 000	1 087 986	1,40
Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC, Reg. S 7.875% 15/03/2032	GBP	150 000	204 083	0,26	Asian Infrastructure Investment Bank (The) 4.5% 16/01/2030	USD	900 000	927 397	1,19
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 5.625% 15/04/2032	EUR	100 000	118 733	0,15	Asian Infrastructure Investment Bank (The) 4.5% 21/05/2035	USD	1 000 000	1 028 161	1,32
			546 473	0,70	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.101% 03/02/2033	EUR	400 000	490 774	0,63
Zyklische Konsumgüter					Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027	EUR	700 000	838 427	1,08
Nemak SAB de CV, Reg. S 2.25% 20/07/2028	EUR	500 000	561 194	0,72	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 6% Perpetual	EUR	600 000	707 561	0,91
VF Corp. 4.25% 07/03/2029	EUR	100 000	118 381	0,15	Banco BTG Pactual SA, Reg. S 2.75% 11/01/2026	USD	600 000	601 029	0,77
			679 575	0,87	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 2.72% 11/08/2031	USD	700 000	688 555	0,89
Basiskonsumgüter					Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032	GBP	600 000	846 751	1,09
Coca-Cola Femsa SAB de CV 1.85% 01/09/2032	USD	1 100 000	930 824	1,20	Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027	EUR	800 000	964 203	1,24
			930 824	1,20	Benin Government Bond, Reg. S 4.95% 22/01/2035	EUR	200 000	218 634	0,28
Energie					Brazil Government Bond 5.5% 04/02/2033	USD	600 000	592 320	0,76
Abu Dhabi Future Energy Co. PJSC Masdar, Reg. S 4.875% 25/07/2033	USD	300 000	304 413	0,39	Central American Bank for Economic Integration, Reg. S 4.75% 24/01/2028	USD	300 000	305 368	0,39
Abu Dhabi Future Energy Co. PJSC Masdar, Reg. S 5.25% 25/07/2034	USD	600 000	619 214	0,81	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 0.5% 13/09/2028	EUR	300 000	339 425	0,44
India Cleantech Energy, Reg. S 4.7% 10/08/2026	USD	189 750	188 197	0,24	Chile Government Bond 2.55% 27/01/2032	USD	700 000	628 404	0,81
Sweihan PV Power Co. PJSC, Reg. S 3.625% 31/01/2049	USD	274 830	236 599	0,30	Chile Government Bond 3.5% 31/01/2034	USD	500 000	462 455	0,60
			1 348 423	1,74	CNP Assurances SA, Reg. S 5.25% 18/07/2053	EUR	200 000	251 191	0,32
Finanzen					Commerzbank AG, Reg. S 4.125% 30/06/2037	EUR	100 000	118 752	0,15
ABEILLE VIE SA d'Assurances Vie et de Capitalisation SA, Reg. S 6.25% 09/09/2033	EUR	100 000	133 479	0,17	Corp. Andina de Fomento, Reg. S 3.125% 03/09/2032	EUR	200 000	233 441	0,30
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 2.47% 13/12/2029	USD	200 000	190 955	0,25					
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 5.5% 12/01/2029	USD	300 000	311 468	0,40					
Asian Development Bank 2.375% 10/08/2027	USD	400 000	392 834	0,51					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
DIB Sukuk Ltd., Reg. S 5.243% 04/03/2029	USD	200 000	204 948	0,26	Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10.5% 06/12/2028	USD	400 000	440 131	0,57
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.6% 01/06/2036	USD	300 000	316 380	0,41	JSCB Agrobank, Reg. S 9.25% 02/10/2029	USD	600 000	651 708	0,84
EI Sukuk Co. Ltd., Reg. S 5.431% 28/05/2029	USD	200 000	206 288	0,27	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 4.375% 28/02/2034	USD	1 100 000	1 127 538	1,45
Erste&Steiermaerkische Banka d.d., Reg. S 4.875% 31/01/2029	EUR	400 000	488 034	0,63	Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052	USD	1 100 000	1 119 712	1,44
European Bank for Reconstruction & Development 2.875% 17/07/2031	EUR	900 000	1 060 599	1,37	mBank SA, Reg. S 4.034% 27/09/2030	EUR	800 000	968 437	1,25
European Investment Bank 3.75% 14/02/2033	USD	1 100 000	1 086 179	1,40	Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033	USD	600 000	576 708	0,74
Export-Import Bank of Korea 2.125% 18/01/2032	USD	200 000	178 638	0,23	Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036	EUR	500 000	470 658	0,61
Export-Import Bank of Korea 5.125% 11/01/2033	USD	1 000 000	1 050 595	1,35	NN Group NV, Reg. S 6% 03/11/2043	EUR	500 000	661 771	0,85
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 4.625% 17/01/2031	EUR	200 000	237 770	0,31	Norinchukin Bank (The), Reg. S 5.43% 09/03/2028	USD	200 000	205 024	0,26
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5.125% 13/10/2027	USD	300 000	305 529	0,39	Norinchukin Bank (The), Reg. S 2.08% 22/09/2031	USD	300 000	262 720	0,34
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 4.774% 06/06/2028	USD	300 000	305 054	0,39	OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.75% 12/06/2028	EUR	700 000	843 478	1,09
Grenke Finance plc, Reg. S 7.875% 06/04/2027	EUR	100 000	124 894	0,16	Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	1 400 000	1 219 260	1,57
Hong Kong Government Bond, Reg. S 3.375% 24/07/2031	EUR	400 000	486 191	0,63	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 5.2% 23/07/2035	USD	500 000	510 313	0,66
Hong Kong Government Bond, Reg. S 4.625% 11/01/2033	USD	200 000	205 924	0,27	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.55% 09/06/2051	USD	200 000	146 125	0,19
Hong Kong Government International Bond, Reg. S 5.25% 11/01/2053	USD	200 000	212 617	0,27	Philippine National Bank, Reg. S 4.85% 23/10/2029	USD	300 000	304 609	0,39
Hungary Government Bond, Reg. S 1.75% 05/06/2035	EUR	500 000	473 731	0,61	Philippines Government Bond 4.2% 29/03/2047	USD	200 000	167 885	0,22
International Bank for Reconstruction & Development 1.625% 03/11/2031	USD	1 550 000	1 371 815	1,78	Philippines Government Bond 5.95% 13/10/2047	USD	500 000	528 503	0,68
International Bank for Reconstruction & Development 4.625% 15/01/2032	USD	1 300 000	1 351 852	1,74	Poland Government Bond, Reg. S 3.875% 07/07/2037	EUR	300 000	351 922	0,45
					Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1.841% 21/09/2028	EUR	500 000	565 305	0,73
					Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.875% 12/09/2027	EUR	800 000	949 085	1,22
					ProCredit Holding AG, Reg. S 9.5% 25/07/2034	EUR	200 000	262 281	0,34

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
QNB Finance Ltd., Reg. S 3% 30/09/2030	EUR	160 000	186 977	0,24	Union Pacific Corp. 4.95% 09/09/2052	USD	200 000	184 077	0,24
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	400 000	456 776	0,59				1 247 226	1,61
Rizal Commercial Banking Corp., Reg. S 5.375% 29/01/2030	USD	200 000	205 873	0,27	Informationstechnologie				
Romania Government Bond, Reg. S 5.625% 22/02/2036	EUR	200 000	233 160	0,30	Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	300 000	328 800	0,42
Saudi Awwal Bank, Reg. S 5.947% 04/09/2035	USD	500 000	507 601	0,65				328 800	0,42
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4% 23/04/2029	USD	200 000	197 420	0,25	Investmentfonds				
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4.375% 13/04/2032	USD	300 000	295 952	0,38	CBRE Europe Logistics Partners SCA SICAV-SIF, Reg. S 3.5% 22/09/2032	EUR	220 000	253 592	0,33
Standard Chartered plc, Reg. S 0.8% 17/11/2029	EUR	700 000	776 424	1,00				253 592	0,33
Tatra Banka A/S, Reg. S 4.971% 29/04/2030	EUR	300 000	368 408	0,47	Grundstoffe				
Triodos Bank NV, Reg. S 4.875% 12/09/2029	EUR	500 000	608 301	0,78	Evonik Industries AG, Reg. S 4.25% 09/09/2055	EUR	200 000	232 947	0,30
Türkiye Government Bond 9.125% 13/07/2030	USD	200 000	229 295	0,30	Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 4.5% 15/03/2032	EUR	400 000	458 900	0,59
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031	USD	500 000	491 025	0,63	Suzano Austria GmbH 3.75% 15/01/2031	USD	800 000	756 455	0,97
US Treasury Bill 0% 05/03/2026	USD	1 300 000	1 291 862	1,66				1 448 302	1,86
US Treasury Bill 0% 08/01/2026	USD	1 200 000	1 199 065	1,54	Immobilien				
US Treasury Bill 0% 12/02/2026	USD	1 400 000	1 394 034	1,80	CPI Property Group SA, Reg. S 4.75% 22/07/2030	EUR	350 000	397 035	0,51
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB, Reg. S 8.95% 24/07/2029	USD	700 000	755 312	0,97	ICADE, REIT, Reg. S 4.375% 22/05/2035	EUR	200 000	232 104	0,30
			43 557 266	56,09	Kojamo OYJ, Reg. S 3.875% 12/03/2032	EUR	100 000	117 161	0,15
Industrie					P3 Group SARL, Reg. S 4.625% 13/02/2030	EUR	200 000	245 983	0,32
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.7% 07/05/2050	USD	200 000	178 290	0,23	Prologis LP, REIT 4.625% 15/01/2033	USD	500 000	506 381	0,65
Georgian Railway JSC, Reg. S 4% 17/06/2028	USD	500 000	473 389	0,61	Sobha Sukuk I Holding Ltd., Reg. S 7.125% 11/09/2030	USD	400 000	401 716	0,52
LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.375% 02/07/2029	USD	400 000	411 470	0,53				1 900 380	2,45
					Versorger				
					AES Corp. (The) 5.45% 01/06/2028	USD	200 000	204 716	0,26
					Energio - Pro A/S, Reg. S 8% 27/05/2030	EUR	600 000	745 629	0,96
					Holding d'Infrastruc- tures des Metiers de l'Environne- ment SAS, Reg. S 3.875% 31/01/2031	EUR	200 000	233 421	0,30
					India Clean Energy Holdings, Reg. S 4.5% 18/04/2027	USD	400 000	390 642	0,50
					Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6.75% 07/10/2031	USD	300 000	319 764	0,41

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Investment Energy Resources Ltd., Reg. S 6.25% 26/04/2029	USD	600 000	604 791	0,78	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 7.25% 27/09/2028	USD	300 000	303 550	0,39
Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038	USD	1 050 000	1 023 069	1,32	SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	600 000	598 521	0,77
			3 522 032	4,53				2 104 110	2,71
Summe Anleihen			55 762 893	71,80	Finanzen				
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			55 762 893	71,80	Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026	USD	300 000	298 054	0,38
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029	EUR	200 000	246 748	0,32
Anleihen					Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 8.2% 13/02/2055	USD	500 000	503 546	0,65
Kommunikationsdienstleistungen					Guatemala Government Bond, Reg. S 6.55% 06/02/2037	USD	300 000	321 600	0,41
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 3.05% 14/09/2032	USD	600 000	538 028	0,69	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 6.15% 15/01/2031	USD	800 000	824 988	1,06
			538 028	0,69	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 8% 01/06/2056	USD	108 000	113 073	0,15
Zyklische Konsumgüter					HAT Holdings I LLC, Reg. S 3.375% 15/06/2026	USD	43 000	42 739	0,06
Nemak SAB de CV, Reg. S 3.625% 28/06/2031	USD	200 000	174 056	0,22	HAT Holdings I LLC, Reg. S 8% 15/06/2027	USD	189 000	196 341	0,25
SK On Co. Ltd., Reg. S 5.375% 11/05/2026	USD	500 000	501 993	0,65	Honduras Government Bond, Reg. S 8.625% 27/11/2034	USD	350 000	394 314	0,51
Valeo SE, Reg. S 5.125% 20/05/2031	EUR	100 000	121 620	0,16	Kookmin Bank, Reg. S 2.5% 04/11/2030	USD	200 000	182 697	0,24
ZF North America Capital, Inc., Reg. S 6.75% 23/04/2030	USD	300 000	296 729	0,38	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S 5.875% 23/05/2042	USD	400 000	419 505	0,54
			1 094 398	1,41	NBK SPC Ltd., Reg. S 5.5% 06/06/2030	USD	950 000	985 262	1,26
Basiskonsumgüter					Piramal Capital & Housing Finance Ltd., Reg. S 7.8% 29/01/2028	USD	400 000	408 866	0,53
Amaggi Luxembourg International SARL, Reg. S 5.25% 28/01/2028	USD	500 000	493 270	0,64	REC Ltd., Reg. S 5.625% 11/04/2028	USD	500 000	513 937	0,66
Central American Bottling Corp., Reg. S 5.25% 27/04/2029	USD	600 000	595 980	0,76				5 451 670	7,02
China Modern Dairy Holdings Ltd., Reg. S 4.875% 10/07/2030	USD	200 000	199 817	0,26	Industrie				
Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 7.875% 08/07/2031	USD	400 000	420 706	0,54	AP Moller - Maersk A/S, Reg. S 5.875% 14/09/2033	USD	400 000	427 959	0,56
			1 709 773	2,20					
Energie									
Empresa Generadora de Electricidad Haina SA, Reg. S 5.625% 08/11/2028	USD	700 000	690 799	0,89					
Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026	USD	519 000	511 240	0,66					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens		
LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.875% 02/04/2035	USD	233 000	240 772	0,31	Continuum Green Energy India Pvt., Reg. S 7.5% 26/06/2033	USD	470 375	486 355	0,63		
Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 5.875% 05/07/2034	USD	381 205	396 958	0,51	Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	300 000	300 980	0,39		
Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4.35% 05/04/2036	USD	382 365	374 301	0,48	Genneia SA, Reg. S 7.75% 02/12/2033	USD	400 000	394 800	0,51		
Ronesans Holding A/S, Reg. S 8.5% 10/10/2029	USD	400 000	404 639	0,52	Interchile SA, Reg. S 4.5% 30/06/2056	USD	200 000	171 918	0,22		
			1 844 629	2,38	Limak Yenilenebilir Enerji A/S, Reg. S 9.625% 12/08/2030	USD	200 000	196 323	0,25		
Informationstechnologie					Sociedad de Transmision Austral SA, Reg. S 4% 27/01/2032	USD	300 000	287 165	0,37		
Intel Corp. 4.15% 05/08/2032	USD	200 000	193 182	0,25				4 275 089	5,50		
NXP BV 5% 15/01/2033	USD	300 000	305 765	0,39	Summe Anleihen					20 009 892	25,76
SK hynix, Inc., Reg. S 6.5% 17/01/2033	USD	400 000	442 353	0,57	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					20 009 892	25,76
			941 300	1,21	Summe Kapitalanlagen					75 772 785	97,56
Grundstoffe					Barmittel					1 114 120	1,43
Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 4.2% 29/01/2030	USD	500 000	478 047	0,62	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)					780 383	1,01
Inversiones CMPC SA, Reg. S 6.125% 26/02/2034	USD	500 000	515 188	0,66	Summe Nettovermögen					77 667 288	100,00
LD Celulose International GmbH, Reg. S 7.95% 26/01/2032	USD	700 000	730 916	0,94							
			1 724 151	2,22							
Immobilien											
CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029	EUR	100 000	125 273	0,16							
CPI Property Group SA, Reg. S 6% 27/01/2032	EUR	170 000	201 471	0,26							
			326 744	0,42							
Versorger											
Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	700 000	739 686	0,95							
American Water Capital Corp. 5.15% 01/03/2034	USD	200 000	206 461	0,27							
Aydem Yenilenebilir Enerji A/S, Reg. S 9.875% 30/09/2030	USD	400 000	395 154	0,51							
Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027	USD	308 000	301 366	0,39							
Consortio Transmantaro SA, Reg. S 4.7% 16/04/2034	USD	800 000	794 881	1,01							

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	72 000	USD	83 420	16.01.2026	HSBC	1 335	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 335	–
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	16 810 723	USD	21 259 334	30.01.2026	HSBC	87 735	0,11
EUR	1 173 753	USD	1 380 196	30.01.2026	HSBC	2 452	–
GBP	29 698 092	USD	39 737 002	30.01.2026	HSBC	317 125	0,42
USD	5	CHF	4	30.01.2026	HSBC	–	–
USD	2 499	GBP	1 852	30.01.2026	HSBC	1	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						407 313	0,53
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						408 648	0,53
USD	14 264 736	EUR	12 318 659	16.01.2026	UBS	(236 240)	(0,31)
USD	6 455 385	EUR	5 483 747	11.02.2026	HSBC	(7 796)	(0,01)
USD	1 038 099	GBP	775 915	11.02.2026	Goldman Sachs	(8 350)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(252 386)	(0,33)
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	8 374	USD	10 639	30.01.2026	HSBC	(5)	–
GBP	43	USD	58	30.01.2026	HSBC	–	–
USD	51 635	CHF	40 892	30.01.2026	HSBC	(291)	–
USD	305	EUR	259	30.01.2026	HSBC	–	–
USD	15 954	GBP	11 886	30.01.2026	HSBC	(77)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(373)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(252 759)	(0,33)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						155 889	0,20

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
Africell Holding Ltd., Reg. S 10.5% 23/10/2029	USD	1 000 000	990 000	0,12	African Development Bank 5.875% Perpetual	USD	960 000	963 578	0,12
Globe Telecom, Inc., Reg. S 4.2% Perpetual	USD	1 000 000	997 345	0,12	African Export-Import Bank (The), Reg. S 2.634% 17/05/2026	USD	7 000 000	6 941 324	0,86
IHS Holding Ltd., Reg. S 6.25% 29/11/2028	USD	2 500 000	2 491 773	0,31	African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.994% 21/09/2029	USD	3 000 000	2 849 775	0,35
Millicom International Cellular SA, Reg. S 6.25% 25/03/2029	USD	900 000	908 829	0,11	African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.798% 17/05/2031	USD	3 500 000	3 135 418	0,39
NAVER Corp., Reg. S 1.5% 29/03/2026	USD	2 750 000	2 734 524	0,35	Akbank TAS, Reg. S 6.8% 22/06/2031	USD	2 000 000	2 010 700	0,25
PT Tower Bersama Infrastructure Tbk., Reg. S 2.75% 20/01/2026	USD	1 000 000	998 250	0,12	Al Rajhi Sukuk Ltd., Reg. S 5.047% 12/03/2029	USD	6 000 000	6 112 581	0,76
			9 120 721	1,13	Al Rajhi Sukuk Ltd., Reg. S 5.651% 16/03/2036	USD	1 000 000	1 011 643	0,13
Energie					Alinma Sukuk Ltd., Reg. S 4.937% 15/07/2030	USD	3 500 000	3 559 605	0,44
Abu Dhabi Future Energy Co. PJSC Masdar, Reg. S 4.875% 25/07/2033	USD	2 000 000	2 025 180	0,25	AmBank M Bhd., Reg. S 5.252% 23/01/2030	USD	2 000 000	2 062 364	0,26
Abu Dhabi Future Energy Co. PJSC Masdar, Reg. S 5.25% 25/07/2034	USD	2 000 000	2 065 274	0,26	Arab Bank for Economic Development in Africa, Reg. S 3.75% 25/01/2027	EUR	1 000 000	1 192 987	0,15
Hanwha Q Cells Americas Holdings Corp., Reg. S 5% 27/07/2028	USD	1 000 000	1 026 922	0,13	Arteas Bankas AB, Reg. S 3.739% 07/10/2029	EUR	1 000 000	1 175 822	0,15
India Cleantech Energy, Reg. S 4.7% 10/08/2026	USD	759 000	752 803	0,09	Asian Development Bank 1.875% 24/01/2030	USD	7 500 000	7 000 102	0,87
SK Battery America, Inc., Reg. S 4.875% 23/01/2027	USD	500 000	503 390	0,06	Asian Development Bank 4.125% 12/01/2034	USD	8 500 000	8 542 031	1,06
			6 373 569	0,79	Baiterek National Managing Holding JSC, Reg. S 5.45% 08/05/2028	USD	3 300 000	3 357 338	0,42
Finanzen					Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027	EUR	5 000 000	5 987 003	0,74
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 5.361% 10/03/2035	USD	5 000 000	5 101 549	0,63	Banca Transilvania SA, Reg. S 8.875% 27/04/2027	EUR	3 500 000	4 200 955	0,52
Africa Finance Corp., Reg. S 4.375% 17/04/2026	USD	7 000 000	6 999 919	0,87	Banca Transilvania SA, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	522 000	620 018	0,08
Africa Finance Corp., Reg. S 2.875% 28/04/2028	USD	500 000	480 145	0,06	Banco BTG Pactual SA, Reg. S 2.75% 11/01/2026	USD	500 000	499 434	0,06
Africa Finance Corp., Reg. S 3.75% 30/10/2029	USD	4 000 000	3 853 040	0,48	Banco de Bogota SA, Reg. S 6.25% 12/05/2026	USD	4 000 000	4 018 400	0,50
Africa Finance Corp., Reg. S 7.5% Perpetual	USD	3 000 000	3 046 170	0,38					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 3.5% 12/10/2027	USD	6 000 000	5 940 089	0,74	Central American Bank for Economic Integration, Reg. S 5% 09/02/2026	USD	1 000 000	1 000 752	0,12
Banco Mercantil del Norte SA (SGX-ST), Reg. S 7.625% Perpetual	USD	1 000 000	1 028 693	0,13	Central American Bank for Economic Integration, Reg. S 5% 25/01/2027	USD	1 000 000	1 012 029	0,13
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 2.72% 11/08/2031	USD	5 000 000	4 925 901	0,61	Central American Bank for Economic Integration, Reg. S 4.75% 24/01/2028	USD	3 000 000	3 054 517	0,38
Banco Nacional de Panama, Reg. S 2.5% 11/08/2030	USD	5 500 000	4 886 765	0,61	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 0.5% 13/09/2028	EUR	2 200 000	2 486 806	0,31
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5.375% 22/05/2033	USD	2 500 000	2 579 888	0,32	Chile Government Bond 3.875% 09/07/2031	EUR	2 000 000	2 412 446	0,30
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 3.875% 13/03/2035	EUR	3 400 000	4 035 445	0,50	Chile Government Bond 2.55% 27/01/2032	USD	4 000 000	3 590 000	0,44
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 4.25% 13/09/2044	EUR	819 000	930 477	0,12	Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042	USD	500 000	446 300	0,06
Bank KB Indonesia Tbk. PT, Reg. S 5.658% 30/10/2027	USD	3 500 000	3 531 407	0,44	Commercial Bank of Dubai PSC, Reg. S 5.319% 14/06/2028	USD	500 000	510 878	0,06
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 5.28% 05/04/2029	USD	3 000 000	3 078 722	0,38	Corp. Andina de Fomento 4.75% 01/04/2026	USD	1 000 000	1 002 064	0,12
Bank of the Philippine Islands, Reg. S 5.625% 07/04/2035	USD	1 500 000	1 588 234	0,20	Corp. Andina de Fomento 6% 26/04/2027	USD	1 500 000	1 541 628	0,19
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027	EUR	3 500 000	4 215 892	0,52	Corp. Andina de Fomento 5% 24/01/2029	USD	3 500 000	3 612 583	0,45
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 4% 24/09/2030	EUR	5 000 000	6 002 593	0,74	Corp. Andina de Fomento (LONDON), Reg. S 6.75% Perpetual	USD	1 000 000	1 033 250	0,13
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 5% 27/07/2027	USD	5 000 000	4 992 896	0,62	Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2.4% 28/09/2027	USD	5 500 000	5 326 613	0,66
Benin Government Bond, Reg. S 4.95% 22/01/2035	EUR	1 500 000	1 640 696	0,20	Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 5.5% 06/05/2030	USD	2 000 000	2 062 670	0,26
BOI Finance BV, Reg. S 7.5% 16/02/2027	EUR	2 500 000	3 025 598	0,37	Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.5% 15/04/2027	USD	5 000 000	5 064 225	0,63
Brazil Government Bond 5.5% 04/02/2033	USD	2 000 000	1 975 400	0,24	Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.625% 07/04/2030	USD	3 500 000	3 621 783	0,45
Burgan Senior SPC Ltd., Reg. S 4.875% 16/10/2030	USD	3 000 000	3 024 086	0,37	DIB Sukuk Ltd., Reg. S 4.8% 16/08/2028	USD	1 000 000	1 014 993	0,13
Central American Bank for Economic Integration, Reg. S 1.14% 09/02/2026	USD	500 000	498 438	0,06	DIB Sukuk Ltd., Reg. S 5.243% 04/03/2029	USD	1 500 000	1 537 956	0,19
					Eastern & Southern African Trade & Development Bank (The), Reg. S 4.125% 30/06/2028	USD	2 000 000	1 878 852	0,23

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
EI Sukuk Co. Ltd., Reg. S 5.431% 28/05/2029	USD	3 000 000	3 096 337	0,38	Inter-American Development Bank 3.5% 12/04/2033	USD	8 500 000	8 234 342	1,02
Emirates Development Bank PJSC, Reg. S 1.639% 15/06/2026	USD	4 500 000	4 441 926	0,55	Inter-American Development Bank 4.375% 17/07/2034	USD	5 000 000	5 099 237	0,63
Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 5.875% 11/10/2028	USD	700 000	735 788	0,09	International Bank for Reconstruction & Development 1.25% 13/12/2028	GBP	3 000 000	3 748 317	0,46
Erste&Steier- maerkische Banka d.d., Reg. S 4.875% 31/01/2029	EUR	3 000 000	3 658 682	0,45	International Bank for Reconstruction & Development 0.875% 14/05/2030	USD	4 500 000	3 992 994	0,49
European Bank for Reconstruction & Development 4.125% 25/01/2029	USD	3 000 000	3 046 952	0,38	International Bank for Reconstruction & Development 0.75% 26/08/2030	USD	5 500 000	4 810 181	0,60
European Bank for Reconstruction & Development 4.25% 13/03/2034	USD	10 000 000	10 114 781	1,25	International Bank for Reconstruction & Development 4.125% 31/07/2031	GBP	3 000 000	4 040 345	0,50
Export-Import Bank of Korea 2.125% 18/01/2032	USD	4 500 000	4 020 656	0,50	International Finance Corp. 0.75% 27/08/2030	USD	8 000 000	6 997 523	0,87
Export-Import Bank of Korea 5.125% 11/01/2033	USD	4 000 000	4 204 373	0,52	Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10.5% 06/12/2028	USD	3 300 000	3 629 984	0,45
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 4.625% 17/01/2031	EUR	500 000	593 843	0,07	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 7.625% 30/01/2033	USD	3 000 000	3 243 867	0,40
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5.125% 13/10/2027	USD	2 000 000	2 037 400	0,25	JSCB Agrobank, Reg. S 9.25% 02/10/2029	USD	4 000 000	4 332 140	0,54
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 4.774% 06/06/2028	USD	4 500 000	4 576 905	0,57	Kasikornbank PCL, Reg. S 3.343% 02/10/2031	USD	5 500 000	5 432 750	0,67
Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027	USD	6 000 000	6 025 884	0,75	Kaspi.KZ JSC, Reg. S 6.25% 26/03/2030	USD	5 500 000	5 642 808	0,70
ForteBank JSC, Reg. S 9.75% Perpetual	USD	656 000	631 223	0,08	Khazanah Capital Ltd., Reg. S 4.876% 01/06/2033	USD	5 500 000	5 634 162	0,70
Grupo de Inversiones Suramericana SA, Reg. S 5.5% 29/04/2026	USD	1 888 000	1 886 027	0,23	Khazanah Capital Ltd., Reg. S 4.759% 05/09/2034	USD	1 000 000	1 018 605	0,13
Hong Kong Government International Bond, Reg. S 5.25% 11/01/2053	USD	500 000	531 910	0,07	Khazanah Global Sukuk Bhd., Reg. S 4.687% 01/06/2028	USD	1 000 000	1 016 128	0,13
ICICI Bank Ltd., Reg. S 4% 18/03/2026	USD	500 000	500 117	0,06	KODIT Global Co. Ltd., Reg. S 4.954% 25/05/2026	USD	500 000	501 618	0,06
Indonesia Government Bond 3.65% 10/09/2032	EUR	2 000 000	2 363 115	0,29	Kookmin Bank, Reg. S 4.5% 01/02/2029	USD	3 000 000	3 014 614	0,37
Inter-American Development Bank 1.5% 13/01/2027	USD	4 000 000	3 914 610	0,48	Korea Development Bank (The) 4.375% 15/02/2033	USD	5 500 000	5 529 062	0,68
Inter-American Development Bank 1.125% 20/07/2028	USD	2 000 000	1 883 222	0,23	Korea Housing Finance Corp., Reg. S 4.625% 24/02/2033	USD	500 000	507 251	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Korea SMEs and Startups Agency, Reg. S 2.125% 30/08/2026	USD	4 000 000	3 949 958	0,49	Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	1 500 000	1 307 085	0,16
Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052	USD	4 500 000	4 580 640	0,57	Peru Government Bond 1.95% 17/11/2036	EUR	500 000	480 531	0,06
Luminor Bank A/S, Reg. S 7.75% 08/06/2027	EUR	2 000 000	2 404 868	0,30	Peru Government Bond 3.6% 15/01/2072	USD	500 000	318 638	0,04
Luminor Bank A/S, Reg. S 4.042% 10/09/2028	EUR	1 000 000	1 194 186	0,15	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032	USD	2 000 000	2 022 127	0,25
Luminor Bank A/S, Reg. S 3.551% 12/06/2029	EUR	1 000 000	1 187 104	0,15	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 5.2% 23/07/2035	USD	1 000 000	1 020 625	0,13
mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	500 000	578 841	0,07	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.55% 09/06/2051	USD	250 000	182 656	0,02
mBank SA, Reg. S 4.034% 27/09/2030	EUR	4 000 000	4 831 696	0,60	Philippine National Bank, Reg. S 4.85% 23/10/2029	USD	2 000 000	2 030 306	0,25
Metropolitan Bank & Trust Co., Reg. S 5.375% 06/03/2029	USD	1 000 000	1 032 775	0,13	Philippines Government Bond 3.625% 04/02/2032	EUR	2 000 000	2 384 413	0,30
Metropolitan Bank & Trust Co., Reg. S 5.5% 06/03/2034	USD	4 000 000	4 174 880	0,52	Philippines Government Bond 4.2% 29/03/2047	USD	1 500 000	1 260 514	0,16
Mexico Government Bond 1.35% 18/09/2027	EUR	2 600 000	2 991 100	0,37	Philippines Government Bond 5.95% 13/10/2047	USD	1 900 000	2 009 142	0,25
Mexico Government Bond 4.49% 25/05/2032	EUR	1 800 000	2 163 770	0,27	Poland Government Bond, Reg. S 3.875% 07/07/2037	EUR	1 000 000	1 172 383	0,15
Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033	USD	1 000 000	961 410	0,12	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1.841% 21/09/2028	EUR	1 000 000	1 130 912	0,14
Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036	EUR	2 200 000	2 070 198	0,26	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.875% 12/09/2027	EUR	2 800 000	3 319 785	0,41
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 0.375% 09/06/2026	EUR	1 000 000	1 163 317	0,14	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 4.5% 27/03/2028	EUR	3 800 000	4 557 307	0,56
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6.5% 29/06/2028	USD	3 000 000	3 130 273	0,39	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.375% 16/06/2028	EUR	2 000 000	2 367 327	0,29
National Bank of Uzbekistan, Reg. S 8.5% 05/07/2029	USD	1 500 000	1 610 134	0,20	ProCredit Holding AG 6% 06/05/2026	EUR	500 000	590 688	0,07
National Bank of Uzbekistan, Reg. S 7.2% 17/07/2030	USD	1 500 000	1 552 672	0,19	ProCredit Holding AG, Reg. S 9.5% 25/07/2034	EUR	800 000	1 048 821	0,13
OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027	EUR	2 600 000	3 138 761	0,39	Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030	EUR	2 500 000	3 080 866	0,38
OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.75% 12/06/2028	EUR	1 708 000	2 054 365	0,25	REC Ltd., Reg. S 3.875% 07/07/2027	USD	500 000	497 302	0,06
OTP Bank Nyrt., Reg. S 5% 31/01/2029	EUR	2 000 000	2 442 250	0,30	Rizal Commercial Banking Corp., Reg. S 5.5% 18/01/2029	USD	1 500 000	1 548 000	0,19
Peru Government Bond 1.862% 01/12/2032	USD	3 000 000	2 484 000	0,31					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Rizal Commercial Banking Corp., Reg. S 5.375% 29/01/2030	USD	2 000 000	2 061 633	0,26	Industrie				
Romania Government Bond, Reg. S 5.625% 22/02/2036	EUR	2 000 000	2 330 831	0,29	Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050	USD	500 000	322 000	0,04
Saudi Awwal Bank, Reg. S 5.947% 04/09/2035	USD	4 000 000	4 066 004	0,50	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 3.65% 07/05/2030	USD	3 500 000	3 398 317	0,42
Serbia Government Bond, Reg. S 1% 23/09/2028	EUR	500 000	549 792	0,07	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.7% 07/05/2050	USD	1 500 000	1 338 237	0,17
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4% 23/04/2029	USD	2 500 000	2 468 517	0,31	Georgian Railway JSC, Reg. S 4% 17/06/2028	USD	500 000	474 103	0,06
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4.375% 13/04/2032	USD	1 500 000	1 480 615	0,18	HTA Group Ltd., Reg. S 7.5% 04/06/2029	USD	3 500 000	3 632 598	0,44
Standard Chartered plc, Reg. S 0.9% 02/07/2027	EUR	1 000 000	1 166 989	0,14	LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.375% 02/07/2029	USD	2 500 000	2 571 191	0,32
Standard Chartered plc, Reg. S 0.8% 17/11/2029	EUR	2 500 000	2 772 425	0,34				11 736 446	1,45
Standard Chartered plc, Reg. S 3.864% 17/03/2033	EUR	3 000 000	3 577 395	0,44	Informationstechnologie				
Turkiye Garanti Bankasi A/S, Reg. S 8.375% 28/02/2034	USD	1 000 000	1 050 055	0,13	Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	2 000 000	2 191 901	0,27
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031	USD	5 500 000	5 402 008	0,67				2 191 901	0,27
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.863% 07/10/2032	USD	4 000 000	3 976 245	0,49	Grundstoffe				
US Treasury Bill 0% 05/03/2026	USD	13 000 000	12 919 070	1,59	Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 4.5% 15/03/2032	EUR	500 000	573 199	0,07
US Treasury Bill 0% 08/01/2026	USD	12 000 000	11 990 756	1,47	Suzano Austria GmbH 3.75% 15/01/2031	USD	1 500 000	1 416 435	0,18
US Treasury Bill 0% 12/02/2026	USD	12 000 000	11 949 175	1,47				1 989 634	0,25
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB, Reg. S 8.95% 24/07/2029	USD	3 500 000	3 775 100	0,47	Immobilien				
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB, Reg. S 9.45% Perpetual	USD	500 000	503 665	0,06	CPI Property Group SA, Reg. S 4.75% 22/07/2030	EUR	983 000	1 114 735	0,14
Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S 7.875% 22/01/2031	USD	2 000 000	2 006 100	0,25	NE Property BV, Reg. S 4.25% 21/01/2032	EUR	500 000	605 137	0,07
			475 596 146	58,90	Sobha Sukuk I Holding Ltd., Reg. S 7.125% 11/09/2030	USD	3 000 000	3 072 270	0,38
Gesundheitswesen								4 792 142	0,59
Auna SA, Reg. S 8.75% 06/11/2032	USD	2 000 000	2 021 310	0,25	Versorger				
Hikma Finance USA LLC, Reg. S 5.125% 08/07/2030	USD	4 000 000	4 042 780	0,50	Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5.125% 02/05/2049	USD	1 000 000	772 905	0,10
			6 064 090	0,75	Energio - Pro A/S, Reg. S 8% 27/05/2030	EUR	2 500 000	3 106 040	0,38
					India Clean Energy Holdings, Reg. S 4.5% 18/04/2027	USD	3 300 000	3 223 579	0,40

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038	USD	2 500 000	2 431 599	0,30	Turkcell İletisim Hizmetleri A/S, Reg. S 7.45% 24/01/2030	USD	1 500 000	1 576 875	0,20
			9 534 123	1,18				28 374 362	3,50
Summe Anleihen			527 398 772	65,31	Zyklische Konsumgüter				
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			527 398 772	65,31	SK On Co. Ltd., Reg. S 5.375% 11/05/2026	USD	3 950 000	3 964 917	0,49
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden								3 964 917	0,49
Anleihen					Basiskonsumgüter				
Kommunikationsdienstleistungen					Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 7.875% 08/07/2031	USD	1 500 000	1 575 603	0,20
Axian Telecom Holding & Management plc, Reg. S 7.25% 11/07/2030	USD	2 000 000	2 023 140	0,25				1 575 603	0,20
C&W Senior Finance Ltd., Reg. S 9% 15/01/2033	USD	1 000 000	1 031 594	0,13	Energie				
Digicel International Finance Ltd., Reg. S 8.625% 01/08/2032	USD	3 000 000	3 114 817	0,39	Empresa Generadora de Electricidad Haina SA, Reg. S 5.625% 08/11/2028	USD	500 000	493 428	0,06
Empresa Nacional de Telecomuni- caciones SA, Reg. S 3.05% 14/09/2032	USD	4 000 000	3 589 610	0,44	Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026	USD	2 162 500	2 161 669	0,27
IHS Holding Ltd., Reg. S 7.875% 29/05/2030	USD	1 000 000	1 031 485	0,13	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 7.25% 27/09/2028	USD	2 200 000	2 224 721	0,28
Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10.875% 15/01/2031	USD	3 000 000	3 162 615	0,39	India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	866 600	846 594	0,10
Millicom International Cellular SA, Reg. S 7.375% 02/04/2032	USD	1 500 000	1 560 162	0,19	SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	885 000	883 613	0,11
PT Tower Bersama Infrastructure Tbk., Reg. S 2.8% 02/05/2027	USD	1 500 000	1 463 811	0,18				6 610 025	0,82
Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 6% 25/11/2029	USD	1 000 000	1 039 000	0,13	Finanzen				
Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 5.375% 04/04/2032	USD	4 000 000	4 030 251	0,49	AFFIN Bank Bhd., Reg. S 5.112% 04/06/2030	USD	3 000 000	3 061 726	0,38
Telecom Argentina SA, Reg. S 9.25% 28/05/2033	USD	1 500 000	1 570 605	0,19	African Development Bank 5.75% Perpetual	USD	4 000 000	4 018 284	0,50
Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, Reg. S 7% 28/10/2029	USD	2 000 000	2 013 000	0,25	Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	586 000	708 338	0,09
Turk Telekomuni- kasyon A/S, Reg. S 6.95% 07/10/2032	USD	1 143 000	1 167 397	0,14	Banco Davivienda SA, Reg. S 8.125% 02/07/2035	USD	500 000	524 940	0,07
					Banco de Chile, Reg. S 2.99% 09/12/2031	USD	7 500 000	6 850 866	0,84
					Banco de Credito del Peru S.A., Reg. S 3.25% 30/09/2031	USD	3 500 000	3 453 550	0,43
					Banco de Credito del Peru SA, Reg. S 6.45% 30/07/2035	USD	3 583 000	3 732 621	0,46
					Banco de Credito del Peru SA, Reg. S 5.65% 15/01/2037	USD	2 000 000	2 016 240	0,25
					Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 2.875% 14/10/2031	USD	6 000 000	5 510 943	0,68

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 8.75% Perpetual	USD	1 000 000	1 081 710	0,13	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S 5.25% 10/09/2029	USD	3 000 000	3 078 150	0,38
Banco do Brasil SA, Reg. S 6.25% 18/04/2030	USD	2 500 000	2 595 370	0,32	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S 5.125% 18/01/2033	USD	2 000 000	1 973 020	0,24
Banco Industrial SA, Reg. S 4.875% 29/01/2031	USD	1 000 000	996 650	0,12	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S 8.45% 29/06/2038	USD	1 500 000	1 660 869	0,21
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 3.25% 04/10/2026	USD	3 500 000	3 478 352	0,43	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S 8.125% 08/01/2039	USD	1 300 000	1 406 774	0,17
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 7.625% Perpetual	USD	2 500 000	2 571 733	0,32	Caja de Compensacion de Asignacion Familiar de Los Andes, Reg. S 7% 30/07/2029	USD	4 000 000	4 267 772	0,53
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 5.875% 07/05/2030	USD	6 000 000	6 240 000	0,77	Colombia Government Bond 8% 14/11/2035	USD	2 183 000	2 333 627	0,29
Banco Santander Chile, Reg. S 3.177% 26/10/2031	USD	4 500 000	4 212 675	0,52	Corp. Andina de Fomento, Reg. S 6.75% Perpetual	USD	2 000 000	2 066 500	0,26
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, Reg. S 5.621% 10/12/2029	USD	8 000 000	8 316 799	1,02	Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 5.95% 30/04/2029	USD	1 500 000	1 566 180	0,19
Bancolombia SA 8.625% 24/12/2034	USD	4 000 000	4 290 258	0,53	ForteBank JSC, Reg. S 7.75% 04/02/2030	USD	2 400 000	2 412 444	0,30
Bangkok Bank PCL, Reg. S 5.65% 05/07/2034	USD	2 500 000	2 621 208	0,32	Global Bank Corp., Reg. S 5.25% 16/04/2029	USD	2 500 000	2 470 413	0,31
Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.733% 25/09/2034	USD	4 500 000	4 279 329	0,53	Golomt Bank, Reg. S 11% 20/05/2027	USD	3 000 000	3 136 392	0,39
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5.75% 09/07/2034	USD	2 500 000	2 637 900	0,33	Guatemala Government Bond, Reg. S 6.55% 06/02/2037	USD	500 000	535 500	0,07
Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026	USD	4 000 000	3 973 891	0,49	HDFC Bank Ltd., Reg. S 3.7% Perpetual	USD	1 000 000	983 831	0,12
Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 4.9% 24/03/2028	USD	5 000 000	5 067 825	0,63	Honduras Government Bond, Reg. S 8.625% 27/11/2034	USD	2 000 000	2 253 220	0,28
Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029	EUR	3 600 000	4 442 371	0,55	IIFL Finance Ltd., Reg. S 8.75% 24/07/2028	USD	1 700 000	1 747 273	0,22
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 8.2% 13/02/2055	USD	3 400 000	3 434 000	0,43	India Vehicle Finance, Reg. S 5.85% 25/09/2030	USD	1 760 000	1 790 825	0,22
Bayport Management Ltd. 0% 31/12/2079	USD	65 000	-	-					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
International Bank for Reconstruction & Development 3.875% 28/08/2034	USD	6 500 000	6 400 196	0,79	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 5.75% 15/04/2034	USD	1 000 000	1 053 768	0,13
Inversiones La Construccion SA, Reg. S 4.75% 07/02/2032	USD	1 000 000	963 431	0,12	Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2.5% 27/01/2027	USD	2 300 000	2 260 091	0,28
Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 6.45% 09/10/2030	USD	1 500 000	1 502 906	0,19	Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 5% 24/07/2028	USD	1 900 000	1 944 976	0,24
Kookmin Bank, Reg. S 2.5% 04/11/2030	USD	2 000 000	1 826 794	0,23	State Bank of India, Reg. S 1.8% 13/07/2026	USD	600 000	593 006	0,07
Krung Thai Bank PC, Reg. S 4.4% Perpetual	USD	500 000	498 225	0,06	Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi A/S, Reg. S 7.125% 17/10/2029	USD	1 000 000	1 035 615	0,13
Manappuram Finance Ltd., Reg. S 7.375% 12/05/2028	USD	4 000 000	4 087 722	0,51	Türkiye Vakıflar Bankasi TAO, Reg. S 6.875% 07/01/2030	USD	500 000	513 905	0,06
Mashreqbank PSC, Reg. S 7.875% 24/02/2033	USD	6 000 000	6 317 327	0,78	Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S 7.25% 03/03/2030	USD	1 000 000	1 038 470	0,13
Muangthai Capital PCL, Reg. S 6.875% 30/09/2028	USD	2 000 000	2 034 390	0,25				190 113 739	23,53
Muangthai Capital PCL, Reg. S 7.55% 21/07/2030	USD	2 000 000	2 072 580	0,26	Gesundheitswesen				
Multibank, Inc., Reg. S 7.75% 03/02/2028	USD	2 000 000	2 084 150	0,26	Biocon Biologics Global plc, Reg. S 6.67% 09/10/2029	USD	1 000 000	1 010 127	0,13
Muthoot Finance Ltd., Reg. S 6.375% 23/04/2029	USD	3 500 000	3 559 752	0,44				1 010 127	0,13
Muthoot Finance Ltd., Reg. S 6.375% 02/03/2030	USD	1 500 000	1 527 418	0,19	Industrie				
NBK SPC Ltd., Reg. S 5.5% 06/06/2030	USD	5 500 000	5 702 868	0,71	ATP Tower Holdings, Reg. S 7.875% 03/02/2030	USD	1 000 000	1 022 398	0,13
OTP Bank Nyrt., Reg. S 8.75% 15/05/2033	USD	1 000 000	1 063 480	0,13	LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.5% 02/07/2034	USD	1 200 000	1 222 684	0,15
Piramal Capital & Housing Finance Ltd., Reg. S 7.8% 29/01/2028	USD	1 600 000	1 639 200	0,20	LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.875% 02/04/2035	USD	1 867 000	1 929 852	0,24
Promerica Financial Corp., Reg. S 10.75% 14/08/2028	USD	1 500 000	1 587 603	0,20	Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 5.875% 05/07/2034	USD	190 602	198 485	0,02
REC Ltd., Reg. S 5.625% 11/04/2028	USD	2 800 000	2 879 289	0,36	Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4.35% 05/04/2036	USD	229 419	224 542	0,03
RHB Bank Bhd., Reg. S 1.658% 29/06/2026	USD	5 000 000	4 940 867	0,61	Ronesans Holding A/S, Reg. S 8.5% 10/10/2029	USD	1 500 000	1 513 455	0,19
Sammaan Capital Ltd., Reg. S 9.7% 03/07/2027	USD	2 500 000	2 589 800	0,32				6 111 416	0,76
Sammaan Capital Ltd., Reg. S 7.5% 16/10/2030	USD	1 000 000	988 800	0,12	Informationstechnologie				
Scotiabank Peru SAA, Reg. S 6.1% 01/10/2035	USD	2 500 000	2 601 000	0,32	SK hynix, Inc., Reg. S 6.5% 17/01/2033	USD	1 000 000	1 106 165	0,14
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4.5% 26/03/2028	USD	1 000 000	1 005 741	0,12				1 106 165	0,14
					Grundstoffe				
					LD Celulose International GmbH, Reg. S 7.95% 26/01/2032	USD	1 200 000	1 252 999	0,16
								1 252 999	0,16

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Immobilien				
CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029	EUR	1 089 000	1 364 397	0,17
CPI Property Group SA, Reg. S 6% 27/01/2032	EUR	851 000	1 007 946	0,12
			2 372 343	0,29
Versorger				
Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	5 000 000	5 288 822	0,66
Aydem Yenilenebilir Enerji A/S, Reg. S 9.875% 30/09/2030	USD	2 000 000	1 974 800	0,25
Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027	USD	616 000	602 733	0,07
Consortio Transmantaro SA, Reg. S 4.7% 16/04/2034	USD	1 500 000	1 491 724	0,19
Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	1 300 000	1 304 349	0,16
Empresa Distribuidora Y Comercializado- ra Norte, Reg. S 9.75% 24/10/2030	USD	1 000 000	975 000	0,12
Energuate Trust 2.0, Reg. S 6.35% 15/09/2035	USD	1 000 000	1 000 156	0,12
Genneia SA, Reg. S 7.75% 02/12/2033	USD	1 500 000	1 476 840	0,19
Interchile SA, Reg. S 4.5% 30/06/2056	USD	500 000	429 795	0,05
Threelands Energy Ltd. SARL, Reg. S 7.45% 20/10/2035	USD	1 000 000	1 001 989	0,12
			15 546 208	1,93
Summe Anleihen			258 037 904	31,95
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			258 037 904	31,95
Summe Kapitalanlagen			785 436 676	97,26
Barmittel			13 275 162	1,64
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			8 820 664	1,10
Summe Nettovermögen			807 532 502	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	12 117 908	USD	15 324 652	30.01.2026	HSBC	43 837	0,01
EUR	41 018 889	USD	48 233 380	30.01.2026	HSBC	65 184	0,01
GBP	3 869 679	USD	5 177 753	30.01.2026	HSBC	36 092	-
SEK	6 010 256 679	USD	649 869 872	30.01.2026	HSBC	4 800 125	0,59
USD	13 371	EUR	11 347	30.01.2026	HSBC	11	-
USD	1	GBP	-	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	117 501	SEK	1 077 886	30.01.2026	HSBC	91	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						4 945 340	0,61
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						4 945 340	0,61
USD	58 612 111	EUR	50 617 642	16.01.2026	J.P. Morgan	(947 362)	(0,11)
USD	57 367 205	EUR	48 732 573	11.02.2026	HSBC	(44 850)	(0,01)
USD	7 718 988	GBP	5 769 350	11.02.2026	State Street	(54 126)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(1 046 338)	(0,13)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	231 915	USD	273 271	30.01.2026	HSBC	(198)	-
SEK	32	USD	3	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	192 791	CHF	152 455	30.01.2026	HSBC	(560)	-
USD	26 115	EUR	22 211	30.01.2026	HSBC	(38)	-
USD	1 941 549	SEK	17 982 575	30.01.2026	HSBC	(17 211)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(18 007)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(1 064 345)	(0,13)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						3 880 995	0,48

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
Alphabet, Inc. 4% 06/11/2044	EUR	580 000	564 253	0,40	Telia Co. AB, Reg. S 4.625% 21/12/2082	EUR	400 000	412 811	0,30
America Movil SAB de CV 6.375% 01/03/2035	USD	300 000	281 605	0,20	TWDC Enterprises 18 Corp. 7% 01/03/2032	USD	150 000	145 675	0,10
America Movil SAB de CV 6.125% 30/03/2040	USD	200 000	181 878	0,13	Verizon Communications, Inc. 5.05% 09/05/2033	USD	500 000	437 095	0,31
AT&T, Inc. 6% 15/08/2040	USD	100 000	89 261	0,06	Verizon Communications, Inc. 6.55% 15/09/2043	USD	300 000	281 854	0,20
AT&T, Inc. 6.05% 15/08/2056	USD	200 000	172 347	0,12	Verizon Communications, Inc. 5.75% 30/11/2045	USD	700 000	594 367	0,44
British Telecommu- nications plc, 144A 4.875% 23/11/2081	USD	200 000	164 388	0,12	Vodafone Group plc, Reg. S 4.625% 12/09/2055	EUR	300 000	297 265	0,21
British Telecommu- nications plc, Reg. S 5.125% 03/10/2054	EUR	100 000	104 220	0,07	WPP Finance, Reg. S 3.625% 09/06/2031	EUR	400 000	395 118	0,28
iliad SA, Reg. S 5.375% 02/05/2031	EUR	100 000	107 533	0,08				7 436 467	5,33
Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029	GBP	150 000	179 642	0,13	Zyklische Konsumgüter				
Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual	EUR	200 000	210 021	0,15	Accor SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	100 000	102 858	0,07
Millicom International Cellular SA, Reg. S 6.25% 25/03/2029	USD	720 000	617 237	0,45	Aptiv Swiss Holdings Ltd. 5.15% 13/09/2034	USD	200 000	172 160	0,12
Orange SA, Reg. S 8.125% 20/11/2028	GBP	200 000	253 083	0,18	Aptiv Swiss Holdings Ltd. 6.875% 15/12/2054	USD	400 000	352 717	0,25
Orange SA, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	100 000	103 161	0,07	Autoliv, Inc., Reg. S 3% 29/10/2030	EUR	236 000	233 891	0,17
Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	100 000	110 598	0,08	Bath & Body Works, Inc. 5.25% 01/02/2028	USD	200 000	171 391	0,12
Pearson Funding plc, Reg. S 5.375% 12/09/2034	GBP	100 000	113 648	0,08	Burberry Group plc, Reg. S 5.75% 20/06/2030	GBP	500 000	585 627	0,43
Proximus SADP, Reg. S 4.75% Perpetual	EUR	200 000	203 446	0,15	CECONOMY AG, Reg. S 6.25% 15/07/2029	EUR	500 000	524 365	0,39
SES SA, Reg. S 4.125% 24/06/2030	EUR	200 000	200 326	0,14	Elior Group SA, Reg. S 5.625% 15/03/2030	EUR	200 000	207 954	0,15
SES SA, Reg. S 4.875% 24/06/2033	EUR	100 000	100 094	0,07	Ford Motor Co. 3.25% 12/02/2032	USD	100 000	75 094	0,05
SoftBank Group Corp., Reg. S 6.5% 10/04/2029	USD	800 000	683 860	0,50	Ford Motor Co. 6.1% 19/08/2032	USD	800 000	701 858	0,51
TDC Net A/S, Reg. S 6.5% 01/06/2031	EUR	200 000	221 832	0,16	Forvia SE, Reg. S 2.375% 15/06/2029	EUR	200 000	195 446	0,14
TDC Net A/S, Reg. S 5% 09/08/2032	EUR	100 000	103 749	0,07	Forvia SE, Reg. S 5.125% 15/06/2029	EUR	100 000	103 640	0,07
Telefonica Europe BV, Reg. S 5.752% Perpetual	EUR	100 000	106 100	0,08	Forvia SE, Reg. S 5.5% 15/06/2031	EUR	100 000	103 896	0,07
					General Motors Co. 5.4% 15/10/2029	USD	100 000	88 163	0,06
					General Motors Co. 5.6% 15/10/2032	USD	300 000	267 676	0,19
					General Motors Co. 6.25% 15/04/2035	USD	100 000	90 438	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Kering SA, Reg. S 5% 23/11/2032	GBP	200 000	230 316	0,17	Whitbread Group plc, Reg. S 3% 31/05/2031	GBP	300 000	309 292	0,22
Kering SA, Reg. S 3.625% 21/11/2034	EUR	300 000	297 522	0,21	Yum! Brands, Inc. 6.875% 15/11/2037	USD	50 000	46 928	0,03
Lennar Corp. 5.2% 30/07/2030	USD	400 000	350 474	0,25				11 084 490	7,94
Levi Strauss & Co., Reg. S 4% 15/08/2030	EUR	289 000	293 724	0,21	Basiskonsumgüter				
Lowe's Cos., Inc. 5.8% 15/09/2062	USD	200 000	167 570	0,12	Carrefour SA, Reg. S 2.875% 07/05/2029	EUR	100 000	99 560	0,07
Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 5% 12/07/2027	GBP	100 000	116 089	0,08	Danone SA, Reg. S 3.95% Perpetual	EUR	200 000	200 706	0,14
Neinor Homes SA, Reg. S 5.875% 15/02/2030	EUR	414 000	431 254	0,31	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 6% 15/05/2037	USD	100 000	91 848	0,07
Next Group plc, Reg. S 5% 17/07/2031	GBP	237 000	273 489	0,20	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd., Reg. S 9.125% 24/07/2028	USD	400 000	361 748	0,26
Pandora A/S, Reg. S 4.5% 10/04/2028	EUR	300 000	310 811	0,22	J Sainsbury plc, Reg. S 5.125% 29/06/2030	GBP	177 000	208 069	0,15
Prosus NV, Reg. S 4.343% 15/07/2035	EUR	400 000	401 026	0,29				961 931	0,69
PVH Corp. 4.125% 16/07/2029	EUR	300 000	308 740	0,22	Energie				
PVH Corp. 5.5% 13/06/2030	USD	600 000	519 346	0,38	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 3.75% 25/04/2030	EUR	100 000	102 351	0,07
Renault SA, Reg. S 3.875% 30/09/2030	EUR	200 000	201 489	0,14	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 5.125% 23/04/2031	EUR	100 000	107 489	0,08
Stellantis NV, Reg. S 4% 19/03/2034	EUR	200 000	195 071	0,14	Vestas Wind Systems Finance BV, Reg. S 2% 15/06/2034	EUR	300 000	261 859	0,19
Tapestry, Inc. 5.1% 11/03/2030	USD	200 000	174 962	0,13				471 699	0,34
Toyota Motor Corp. 5.053% 30/06/2035	USD	300 000	263 405	0,19	Finanzen				
Valeo SE, Reg. S 5.875% 12/04/2029	EUR	300 000	323 001	0,23	Aareal Bank AG, Reg. S 5.875% 29/05/2026	EUR	300 000	303 958	0,22
VF Corp. 4.25% 07/03/2029	EUR	300 000	301 902	0,22	Aareal Bank AG, Reg. S 5.625% 12/12/2034	EUR	100 000	104 234	0,07
VF Corp. 6% 15/10/2033	USD	50 000	42 039	0,03	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	200 000	202 217	0,14
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4.125% 02/09/2035	EUR	300 000	299 800	0,21	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.625% 08/11/2030	GBP	400 000	456 491	0,34
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 7.5% Perpetual	EUR	300 000	327 288	0,23	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.375% 16/07/2036	EUR	100 000	102 909	0,07
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 5.493% Perpetual	EUR	200 000	206 652	0,15	Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043	EUR	300 000	347 056	0,25
Volvo Car AB, Reg. S 4.2% 10/06/2029	EUR	100 000	101 821	0,07	Admiral Group plc, Reg. S 8.5% 06/01/2034	GBP	200 000	266 031	0,19
Volvo Car AB, Reg. S 4.75% 08/05/2030	EUR	100 000	104 089	0,07	AerCap Ireland Capital DAC 6.15% 30/09/2030	USD	150 000	136 616	0,10
Whirlpool Corp. 6.125% 15/06/2030	USD	600 000	509 216	0,37					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
AerCap Ireland Capital DAC 5% 15/11/2035	USD	150 000	126 796	0,09	Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 3.5% 23/09/2032	EUR	100 000	99 652	0,07
Ageas SA, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	200 000	201 438	0,14	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.375% 10/06/2032	EUR	200 000	198 848	0,14
AIB Group plc, Reg. S 3.75% 02/12/2036	EUR	227 000	224 423	0,16	Barclays plc 6.224% 09/05/2034	USD	200 000	183 382	0,13
Allianz SE, Reg. S 5.824% 25/07/2053	EUR	200 000	223 657	0,16	Barclays plc 7.119% 27/06/2034	USD	400 000	382 605	0,27
Allianz SE, Reg. S 4.851% 26/07/2054	EUR	300 000	317 461	0,23	Barclays plc, Reg. S 5.746% 31/07/2032	GBP	100 000	118 386	0,08
ANZ Bank New Zealand Ltd., 144A 5.548% 11/08/2032	USD	200 000	173 396	0,12	Barclays plc, Reg. S 8.407% 14/11/2032	GBP	100 000	121 898	0,09
ASN Bank NV, Reg. S 4.125% 27/11/2035	EUR	400 000	404 330	0,29	Barclays plc, Reg. S 4.616% 26/03/2037	EUR	156 000	160 653	0,12
ASR Nederland NV, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	400 000	429 723	0,31	Blue Owl Capital Corp. 5.95% 15/03/2029	USD	300 000	257 631	0,18
ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043	EUR	267 000	315 118	0,23	Blue Owl Capital Corp. 6.2% 15/07/2030	USD	200 000	172 524	0,12
Aviva plc, Reg. S 7.75% Perpetual	GBP	200 000	242 478	0,17	BPCE SA, Reg. S 3.875% 26/02/2036	EUR	300 000	298 269	0,21
Aviva plc, Reg. S 6.875% 27/11/2053	GBP	200 000	247 072	0,18	Brookfield Asset Management Ltd. 5.795% 24/04/2035	USD	200 000	178 825	0,13
AXA SA, Reg. S 4.125% 24/07/2056	EUR	344 000	340 606	0,24	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 0.75% 07/07/2028	EUR	100 000	94 529	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 7.883% 15/11/2034	USD	400 000	397 402	0,28	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 4.375% 26/05/2035	EUR	100 000	101 164	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 9.375% Perpetual	USD	400 000	379 795	0,27	CaixaBank SA, Reg. S 3.875% 14/05/2038	EUR	300 000	297 369	0,21
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 3.75% 26/08/2035	EUR	300 000	299 997	0,22	Citigroup, Inc. 4.296% 23/07/2036	EUR	186 000	187 522	0,13
Banco BPM SpA, Reg. S 4.5% 26/11/2036	EUR	200 000	206 069	0,15	Close Brothers Group plc, Reg. S 7.75% 14/06/2028	GBP	100 000	121 153	0,09
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 7.5% 14/09/2029	EUR	400 000	447 390	0,32	Close Brothers Group plc, Reg. S 2% 11/09/2031	GBP	100 000	112 554	0,08
Banco Santander SA 6.938% 07/11/2033	USD	200 000	195 394	0,14	CNP Assurances SA, Reg. S 5.25% 18/07/2053	EUR	200 000	213 534	0,15
Banco Santander SA 6.35% 14/03/2034	USD	200 000	183 907	0,13	Commerzbank AG, Reg. S 4.125% 30/06/2037	EUR	200 000	201 899	0,14
Banco Santander SA, Reg. S 7% Perpetual	EUR	200 000	215 941	0,15	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 4.625% 23/05/2029	GBP	100 000	114 593	0,08
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032	GBP	300 000	359 906	0,26	Co-Operative Bank Holdings plc (The), Reg. S 9.5% 24/05/2028	GBP	200 000	245 147	0,18
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 3.5% 17/04/2029	EUR	200 000	204 126	0,15					
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 3.75% 04/06/2031	EUR	256 000	257 266	0,18					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Credit Agricole SA, Reg. S 4.375% 27/11/2033	EUR	200 000	208 850	0,15	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.5% 14/03/2029	GBP	150 000	179 447	0,13
Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 3.25% 01/09/2028	EUR	300 000	297 635	0,21	Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033	GBP	100 000	123 626	0,09
Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 7.125% 04/10/2035	EUR	100 000	103 771	0,07	Just Group plc, Reg. S 6.875% 30/03/2035	GBP	200 000	237 781	0,17
European Investment Bank, Reg. S 0% 15/11/2027	EUR	400 000	384 132	0,28	Just Group plc, Reg. S 5% Perpetual	GBP	200 000	208 822	0,15
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 4.38% 10/09/2030	USD	400 000	343 674	0,25	KBC Group NV, Reg. S 5.5% 20/09/2028	GBP	200 000	233 800	0,17
Ford Motor Credit Co. LLC 6.184% 29/08/2031	GBP	239 000	278 725	0,20	KBC Group NV, Reg. S 3.625% 26/08/2036	EUR	200 000	199 147	0,14
Ford Motor Credit Co. LLC 7.122% 07/11/2033	USD	200 000	183 298	0,13	Landesbank Baden-Wuert- temberg, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	200 000	208 972	0,15
Global Payments, Inc. 5.3% 15/08/2029	USD	100 000	87 137	0,06	Lloyds Banking Group plc 7.953% 15/11/2033	USD	400 000	397 045	0,28
Global Payments, Inc. 4.875% 15/11/2030	USD	600 000	511 616	0,38	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 5.25% 04/10/2030	GBP	100 000	117 279	0,08
Global Payments, Inc. 5.2% 15/11/2032	USD	200 000	170 572	0,12	Mapfre SA, Reg. S 4.125% 07/09/2048	EUR	400 000	410 559	0,29
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6.75% 01/10/2037	USD	100 000	95 388	0,07	mBank SA, Reg. S 3.771% 03/03/2032	EUR	100 000	100 145	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.984% 18/12/2036	EUR	330 000	329 720	0,24	Metro Bank Holdings plc, Reg. S 12% 30/04/2029	GBP	100 000	131 459	0,09
Grenke Finance plc, Reg. S 7.875% 06/04/2027	EUR	600 000	637 023	0,47	Moneta Money Bank A/S, Reg. S 4.414% 11/09/2030	EUR	100 000	102 710	0,07
Grenke Finance plc, Reg. S 5.25% 08/04/2030	EUR	326 000	343 044	0,25	MSCI, Inc. 5.25% 01/09/2035	USD	100 000	85 988	0,06
Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043	EUR	300 000	336 339	0,24	Nationwide Building Society, Reg. S 5.75% Perpetual	GBP	600 000	688 014	0,50
Hercules Capital, Inc. 6% 16/06/2030	USD	200 000	172 423	0,12	Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027	GBP	175 000	204 507	0,15
HSBC Holdings plc 7.39% 03/11/2028	USD	200 000	179 795	0,13	Nationwide Building Society, Reg. S 4% 30/07/2035	EUR	134 000	135 928	0,10
Ibercaja Banco SA, Reg. S 4.125% 18/08/2036	EUR	200 000	201 984	0,14	NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033	GBP	100 000	121 001	0,09
ING Groep NV, Reg. S 4% 12/02/2035	EUR	100 000	102 807	0,07	NatWest Group plc, Reg. S 7.625% Perpetual	GBP	228 000	272 573	0,20
ING Groep NV, Reg. S 3.875% 20/08/2037	EUR	200 000	198 970	0,14	Nippon Life Insurance Co., Reg. S 4.165% 02/09/2055	EUR	212 000	209 828	0,15
ING Groep NV, Reg. S 8% Perpetual	USD	400 000	368 996	0,26	NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043	EUR	400 000	430 166	0,31
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 8.505% 20/09/2032	GBP	400 000	535 536	0,39	NN Group NV, Reg. S 6% 03/11/2043	EUR	235 000	264 404	0,19
					Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 5.625% 23/08/2034	EUR	100 000	105 909	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Nordea Bank Abp, Reg. S 3.5% 17/09/2035	EUR	100 000	99 201	0,07	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 5% 16/08/2034	EUR	100 000	105 661	0,08
Nordea Bank Abp, Reg. S 4.875% 23/02/2034	EUR	100 000	105 087	0,08	TP ICAP Finance plc, Reg. S 6.375% 12/06/2032	GBP	300 000	355 069	0,25
Norinchukin Bank (The), 144A 5.43% 09/03/2028	USD	200 000	174 289	0,12	Transport for London, Reg. S 5.75% 01/10/2041	GBP	150 000	175 235	0,13
Novo Banco SA, Reg. S 9.875% 01/12/2033	EUR	100 000	115 491	0,08	UniCredit SpA, Reg. S 4.2% 11/06/2034	EUR	150 000	154 156	0,11
OSB Group plc, Reg. S 9.5% 07/09/2028	GBP	200 000	246 914	0,18	Unum Group 6% 15/06/2054	USD	300 000	254 705	0,18
OSB Group plc, Reg. S 8.875% 16/01/2030	GBP	200 000	255 142	0,18	Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029	EUR	200 000	177 717	0,13
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 4.375% 24/01/2029	EUR	200 000	207 761	0,15	Yorkshire Building Society, Reg. S 7.375% 12/09/2027	GBP	273 000	319 638	0,23
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.867% 13/06/2029	GBP	200 000	236 499	0,17				29 534 857	21,18
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 7.75% 06/12/2053	GBP	300 000	378 239	0,27	Gesundheitswesen				
Progressive Corp. (The) 6.25% 01/12/2032	USD	200 000	188 788	0,14	AbbVie, Inc. 4.8% 15/03/2029	USD	200 000	174 427	0,13
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.625% 13/11/2033	EUR	400 000	399 175	0,29	AbbVie, Inc. 5.05% 15/03/2034	USD	22 000	19 302	0,01
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.25% 02/01/2035	EUR	300 000	316 549	0,23	AbbVie, Inc. 5.4% 15/03/2054	USD	100 000	83 188	0,06
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% Perpetual	EUR	200 000	214 173	0,15	Agilent Technologies, Inc. 4.75% 09/09/2034	USD	200 000	170 230	0,12
SCOR SE 4.522% 10/09/2055	EUR	200 000	204 436	0,15	Bayer AG, Reg. S 6.625% 25/09/2083	EUR	300 000	318 958	0,23
SCOR SE, Reg. S 6% Perpetual	EUR	200 000	206 194	0,15	Bristol-Myers Squibb Co. 5.75% 01/02/2031	USD	100 000	91 201	0,07
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 5% 17/08/2033	EUR	100 000	104 706	0,08	Cardinal Health, Inc. 5.15% 15/09/2035	USD	500 000	434 360	0,31
Societe Generale SA, Reg. S 5.625% 02/06/2033	EUR	100 000	109 914	0,08	CVS Health Corp. 6.125% 15/09/2039	USD	500 000	441 899	0,32
Standard Chartered plc, 144A 6.301% 09/01/2029	USD	200 000	176 868	0,13	CVS Health Corp. 6% 01/06/2044	USD	400 000	343 481	0,25
Standard Chartered plc, 144A 6.296% 06/07/2034	USD	200 000	184 443	0,13	CVS Health Corp. 6.2% 15/09/2055	USD	235 000	204 166	0,15
Standard Chartered plc, 144A 6.228% 21/01/2036	USD	400 000	371 715	0,27	Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026	EUR	100 000	99 878	0,07
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.25% 19/08/2032	EUR	283 000	281 207	0,20	Elevance Health, Inc. 5.95% 15/12/2034	USD	200 000	182 258	0,13
					Elevance Health, Inc. 5.1% 15/01/2044	USD	200 000	161 376	0,12
					Elevance Health, Inc. 5.85% 01/11/2064	USD	200 000	168 188	0,12
					Eli Lilly & Co. 1.625% 02/06/2026	EUR	100 000	99 744	0,07
					Eli Lilly & Co. 5.1% 12/02/2035	USD	100 000	88 232	0,06
					Eli Lilly & Co. 5% 09/02/2054	USD	400 000	319 194	0,23
					Humana, Inc. 5.375% 15/04/2031	USD	100 000	87 992	0,06
					Humana, Inc. 5.875% 01/03/2033	USD	100 000	89 701	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Ipsen SA, Reg. S 3.875% 25/03/2032	EUR	100 000	100 874	0,07	Mobico Group plc, STEP, Reg. S 3.625% 20/11/2028	GBP	100 000	104 196	0,07
Merck & Co., Inc. 5.5% 15/03/2046	USD	195 000	166 443	0,12	Otis Worldwide Corp. 5.25% 16/08/2028	USD	300 000	263 127	0,19
Merck KGaA, Reg. S 3.875% 27/08/2054	EUR	100 000	100 882	0,07	Owens Corning 3.95% 15/08/2029	USD	100 000	84 444	0,06
Pfizer, Inc. 7.2% 15/03/2039	USD	150 000	152 868	0,11	Owens Corning 5.95% 15/06/2054	USD	300 000	260 760	0,19
Pfizer, Inc. 5.6% 15/09/2040	USD	100 000	88 686	0,06	Owens Corning, STEP 7% 01/12/2036	USD	200 000	194 146	0,14
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5.8% 05/07/2064	USD	200 000	169 557	0,12	Schneider Electric SE, Reg. S 3.624% 02/09/2037	EUR	600 000	596 220	0,44
UnitedHealth Group, Inc. 5% 15/04/2034	USD	100 000	86 698	0,06	SGS Finance BV, Reg. S 3.75% 10/09/2035	EUR	100 000	99 847	0,07
UnitedHealth Group, Inc. 6.875% 15/02/2038	USD	100 000	98 808	0,07	Siemens Energy Finance BV, Reg. S 4.25% 05/04/2029	EUR	100 000	103 717	0,07
UnitedHealth Group, Inc. 5.5% 15/07/2044	USD	100 000	84 872	0,06	Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2026	EUR	198 000	199 315	0,14
UnitedHealth Group, Inc. 5.875% 15/02/2053	USD	300 000	258 620	0,19	Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2031	EUR	200 000	207 127	0,15
			4 886 083	3,50	Waste Management, Inc. 5.35% 15/10/2054	USD	100 000	83 384	0,06
Industrie					Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 3.45% 15/11/2026	USD	100 000	84 605	0,06
AP Moller - Maersk A/S, Reg. S 4.125% 05/03/2036	EUR	100 000	102 835	0,07	Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 5.611% 11/03/2034	USD	300 000	269 288	0,19
Bidvest Group UK plc (The), 144A 6.2% 17/09/2032	USD	600 000	519 607	0,37	Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	200 000	154 728	0,11
CNH Industrial NV, Reg. S 3.875% 03/09/2035	EUR	400 000	392 627	0,28				6 325 767	4,53
Doosan Enerbility Co. Ltd., Reg. S 5.5% 17/07/2026	USD	600 000	513 764	0,37	Informationstechnologie				
Epiroc AB, Reg. S 3.625% 28/02/2031	EUR	292 000	296 525	0,21	ams-OSRAM AG, Reg. S 10.5% 30/03/2029	EUR	200 000	209 109	0,15
Foxconn Singapore Pte. Ltd., Reg. S 3.125% 04/11/2031	EUR	516 000	505 650	0,36	Dell, Inc. 6.5% 15/04/2038	USD	200 000	183 647	0,13
Ingersoll Rand, Inc. 5.7% 15/06/2054	USD	400 000	343 882	0,25	Hewlett Packard Enterprise Co. 4.4% 15/10/2030	USD	200 000	169 740	0,12
Johnson Controls International plc 6% 15/01/2036	USD	200 000	184 575	0,13	Hewlett Packard Enterprise Co., STEP 6.35% 15/10/2045	USD	200 000	175 257	0,13
Kingspan Securities Ireland DAC, Reg. S 3.5% 31/10/2031	EUR	100 000	100 186	0,07	HP, Inc. 5.4% 25/04/2030	USD	600 000	529 596	0,38
La Poste SA, Reg. S 5% Perpetual	EUR	300 000	310 630	0,22	International Business Machines Corp. 5.2% 10/02/2035	USD	100 000	87 530	0,06
LG Energy Solution Ltd., 144A 5.875% 02/04/2035	USD	200 000	175 689	0,13	International Business Machines Corp. 4% 06/02/2043	EUR	200 000	192 903	0,14
LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.375% 02/07/2029	USD	200 000	174 893	0,13					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	800 000	745 355	0,54	Immobilien				
Motorola Solutions, Inc. 5.2% 15/08/2032	USD	600 000	528 162	0,38	A2Dominion Housing Group Ltd., Reg. S 3.5% 15/11/2028	GBP	200 000	220 984	0,16
Nokia OYJ 6.625% 15/05/2039	USD	400 000	365 133	0,26	Akropolis Group Uab, Reg. S 6% 15/05/2030	EUR	428 000	450 222	0,32
Oracle Corp. 4.45% 26/09/2030	USD	100 000	83 260	0,06	alstria office REIT-AG, Reg. S 5.5% 20/03/2031	EUR	300 000	307 514	0,22
Oracle Corp. 6.25% 09/11/2032	USD	100 000	88 940	0,06	American Homes 4 Rent LP, REIT 5.5% 01/02/2034	USD	400 000	352 918	0,25
Oracle Corp. 6.5% 15/04/2038	USD	200 000	174 173	0,12	Aroundtown Finance SARL 5% Perpetual	EUR	200 000	194 984	0,14
Oracle Corp. 6.9% 09/11/2052	USD	400 000	338 550	0,24	AvalonBay Communities, Inc., REIT 5% 15/02/2033	USD	300 000	262 197	0,19
Sage Group plc (The), Reg. S 5.625% 05/03/2037	GBP	400 000	456 038	0,33	Boston Properties LP, REIT 6.75% 01/12/2027	USD	300 000	266 973	0,19
Salesforce, Inc. 3.7% 11/04/2028	USD	200 000	170 112	0,12	Boston Properties LP, REIT 6.5% 15/01/2034	USD	400 000	367 151	0,26
SK hynix, Inc., Reg. S 6.375% 17/01/2028	USD	200 000	177 683	0,13	Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	500 000	506 397	0,36
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051	USD	200 000	136 824	0,10	Crown Castle, Inc., REIT 5% 11/01/2028	USD	100 000	86 333	0,06
			4 812 012	3,45	CTP NV, Reg. S 3.875% 21/11/2032	EUR	200 000	198 783	0,14
Grundstoffe					Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 4% 19/05/2034	EUR	135 000	135 511	0,10
Avery Dennison Corp. 5.75% 15/03/2033	USD	400 000	362 143	0,26	Hammerson plc, REIT, Reg. S 5.875% 08/10/2036	GBP	107 000	123 272	0,09
Avery Dennison Corp. 3.75% 04/11/2034	EUR	200 000	197 652	0,14	ICADE, REIT, Reg. S 4.375% 22/05/2035	EUR	300 000	295 963	0,21
Avery Dennison Corp. 4% 11/09/2035	EUR	100 000	100 486	0,07	Kilroy Realty LP, REIT 6.25% 15/01/2036	USD	600 000	529 164	0,39
Ball Corp. 6% 15/06/2029	USD	250 000	218 883	0,16	LondonMetric Property plc, REIT, Reg. S 4.5% 10/12/2029	GBP	497 000	568 342	0,42
Constellium SE, Reg. S 5.375% 15/08/2032	EUR	100 000	104 532	0,07	Mercialys SA, REIT, Reg. S 4% 10/09/2031	EUR	100 000	101 410	0,07
Ecolab, Inc. 4.3% 15/06/2028	USD	400 000	343 995	0,25	NE Property BV, Reg. S 3.875% 30/09/2033	EUR	420 000	417 823	0,30
Ecolab, Inc. 5.5% 08/12/2041	USD	300 000	262 101	0,19	P3 Group SARL, Reg. S 4.625% 13/02/2030	EUR	200 000	209 107	0,15
Klabina Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	800 000	712 176	0,51	Prologis Euro Finance LLC, REIT 4.25% 31/01/2043	EUR	200 000	192 763	0,14
Norsk Hydro ASA, Reg. S 3.75% 17/06/2033	EUR	157 000	158 358	0,11	Prologis LP, REIT 4.625% 15/01/2033	USD	200 000	172 187	0,12
Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029	USD	200 000	175 412	0,13					
Suzano Netherlands BV 5.5% 15/01/2036	USD	200 000	168 731	0,12					
Symrise AG, Reg. S 3.25% 24/09/2032	EUR	300 000	297 617	0,21					
Synthomer plc, Reg. S 7.375% 02/05/2029	EUR	300 000	266 145	0,19					
			3 368 231	2,41					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Simon Property Group LP, REIT 6.25% 15/01/2034	USD	524 000	490 830	0,35	Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 3% 22/07/2031	EUR	145 000	143 413	0,10
Supermarket Income Reit plc, REIT, Reg. S 5.125% 30/07/2031	GBP	285 000	328 914	0,24				3 591 091	2,57
TAG Immobilien AG, Reg. S 4.25% 04/03/2030	EUR	100 000	102 833	0,07	Summe Anleihen			79 860 132	57,23
TAG Immobilien AG, Reg. S 3.625% 03/03/2032	EUR	100 000	98 458	0,07	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			79 860 132	57,23
Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 3.875% 11/09/2034	EUR	100 000	99 258	0,07	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	100 000	102 536	0,07	Anleihen				
Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 4.75% Perpetual	EUR	100 000	102 125	0,07	Kommunikationsdienstleistungen				
Vonovia SE, Reg. S 4.25% 10/04/2034	EUR	100 000	102 552	0,07	Bharti Airtel Ltd., Reg. S 3.25% 03/06/2031	USD	200 000	160 825	0,12
			7 387 504	5,29	Charter Communications Operating LLC 6.65% 01/02/2034	USD	300 000	269 403	0,19
Versorger					Charter Communications Operating LLC 6.55% 01/06/2034	USD	522 000	467 545	0,34
Affinity Water Finance plc, Reg. S 6.25% 12/09/2040	GBP	400 000	470 689	0,34	Comcast Corp. 5.1% 01/06/2029	USD	300 000	263 531	0,19
Contact Energy Ltd., Reg. S 3.537% 03/11/2032	EUR	100 000	99 072	0,07	Comcast Corp. 5.65% 15/06/2035	USD	300 000	268 572	0,19
Drax Finco plc, Reg. S 5.875% 15/04/2029	EUR	100 000	104 017	0,07	Comcast Corp. 6.05% 15/05/2055	USD	400 000	337 323	0,24
Electricite de France SA, Reg. S 4% 07/05/2037	EUR	500 000	495 788	0,36	Deutsche Telekom International Finance BV, STEP 8.75% 15/06/2030	USD	150 000	149 213	0,11
Enel SpA, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	100 000	112 299	0,08	Discovery Communications LLC 3.625% 15/05/2030	USD	100 000	79 058	0,06
Enel SpA, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	100 000	100 858	0,07	KT Corp., 144A 4.375% 03/01/2029	USD	800 000	685 374	0,50
Eversource Energy 5.95% 01/02/2029	USD	500 000	444 721	0,32	KT Corp., Reg. S 4.125% 02/02/2028	USD	200 000	170 358	0,12
Eversource Energy 5.125% 15/05/2033	USD	100 000	86 117	0,06	Lamar Media Corp., 144A 5.375% 01/11/2033	USD	400 000	339 048	0,24
Orsted A/S, Reg. S 1.5% 26/11/2029	EUR	300 000	282 407	0,20	Lamar Media Corp. 4.875% 15/01/2029	USD	100 000	84 915	0,06
Orsted A/S, Reg. S 5.125% 13/09/2034	GBP	100 000	109 587	0,08	Omnicom Group, Inc., Reg. S 5.375% 15/06/2033	USD	100 000	86 563	0,06
Orsted A/S, Reg. S 5.375% 13/09/2042	GBP	200 000	206 762	0,15	Outfront Media Capital LLC, 144A 7.375% 15/02/2031	USD	100 000	90 147	0,06
Orsted A/S, Reg. S 1.5% 18/02/3021	EUR	200 000	171 450	0,12	Paramount Global 7.875% 30/07/2030	USD	400 000	368 773	0,26
Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022	EUR	500 000	512 495	0,37	Paramount Global 6.875% 30/04/2036	USD	200 000	167 714	0,12
Statnett SF, Reg. S 3.625% 21/10/2038	EUR	257 000	251 416	0,18	Rogers Communications, Inc. 7% 15/04/2055	USD	150 000	133 639	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Singapore Tele- communica- tions Ltd., 144A 7.375% 01/12/2031	USD	250 000	248 086	0,18	BMW US Capital LLC, 144A 5.15% 11/08/2033	USD	100 000	87 541	0,06
SoftBank Group Corp., Reg. S 6.75% 08/07/2029	USD	200 000	172 510	0,12	El Puerto de Liverpool SAB de CV, 144A 6.255% 22/01/2032	USD	600 000	545 037	0,39
SoftBank Group Corp., Reg. S 5.875% 10/07/2031	EUR	200 000	205 350	0,15	Forvia SE, 144A 8% 15/06/2030	USD	400 000	364 392	0,26
Telefonica Europe BV, Reg. S 6.135% Perpetual	EUR	100 000	106 917	0,08	Gap, Inc. (The), 144A 3.625% 01/10/2029	USD	300 000	242 161	0,17
Telefonica Europe BV, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	200 000	221 943	0,16	Hasbro, Inc. 6.05% 14/05/2034	USD	700 000	632 997	0,45
Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	100 000	108 401	0,08	Hasbro, Inc. 6.35% 15/03/2040	USD	350 000	313 761	0,22
TELUS Corp. 7% 15/10/2055	USD	100 000	88 559	0,06	LG Electronics, Inc., Reg. S 5.625% 24/04/2029	USD	800 000	708 098	0,51
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.595% 19/01/2028	USD	200 000	169 372	0,12	Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 5% 01/04/2030	USD	200 000	174 927	0,13
Time Warner Cable LLC 7.3% 01/07/2038	USD	200 000	182 361	0,13	Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 5.25% 17/07/2029	EUR	215 000	220 953	0,16
T-Mobile USA, Inc. 5.75% 15/01/2034	USD	200 000	180 782	0,13	Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 6.375% 17/07/2033	EUR	200 000	205 853	0,15
T-Mobile USA, Inc. 6% 15/06/2054	USD	400 000	349 242	0,25	Rakuten Group, Inc., 144A 9.75% 15/04/2029	USD	300 000	284 442	0,20
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S, 144A 7.45% 24/01/2030	USD	600 000	536 815	0,38	RB Global Holdings, Inc., 144A 7.75% 15/03/2031	USD	200 000	177 786	0,13
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S, Reg. S 7.45% 24/01/2030	USD	200 000	178 938	0,13	Starbucks Corp. 5.4% 15/05/2035	USD	100 000	88 595	0,06
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S, Reg. S 7.65% 24/01/2032	USD	200 000	181 036	0,13	Stellantis Finance US, Inc., 144A 6.375% 12/09/2032	USD	200 000	179 701	0,13
Warnermedia Holdings, Inc. 5.05% 15/03/2042	USD	100 000	60 046	0,04	Stellantis Finance US, Inc., 144A 6.45% 18/03/2035	USD	200 000	177 360	0,13
			7 112 359	5,10	Tapestry, Inc. 5.5% 11/03/2035	USD	200 000	175 006	0,13
Zyklische Konsumgüter					Tractor Supply Co. 5.25% 15/05/2033	USD	100 000	88 163	0,06
Adtalem Global Education, Inc., 144A 5.5% 01/03/2028	USD	300 000	255 874	0,18	Under Armour, Inc., 144A 7.25% 15/07/2030	USD	400 000	340 327	0,24
Amazon.com, Inc. 5.45% 20/11/2055	USD	502 000	420 701	0,30	Valeo SE, Reg. S 5.125% 20/05/2031	EUR	400 000	413 552	0,30
American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 6.375% 15/10/2032	USD	200 000	173 653	0,12	Vamos Europe SA, Reg. S 9.2% 26/01/2031	USD	400 000	325 073	0,23
Arcelik A/S, Reg. S 8.5% 25/09/2028	USD	800 000	718 596	0,53	Wayfair LLC, 144A 7.25% 31/10/2029	USD	300 000	266 836	0,19
Beazer Homes USA, Inc., 144A 7.5% 15/03/2031	USD	200 000	172 058	0,12				8 123 677	5,82
BMW US Capital LLC, 144A 5.05% 21/03/2030	USD	423 000	370 234	0,27	Basiskonsumgüter				
					Albertsons Cos., Inc., 144A 5.5% 31/03/2031	USD	700 000	601 077	0,43

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
B&G Foods, Inc., 144A 8% 15/09/2028	USD	150 000	125 692	0,09	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5.194% 16/02/2028	USD	400 000	348 120	0,25
Coty, Inc., 144A 6.625% 15/07/2030	USD	700 000	611 677	0,45	Block, Inc., 144A 5.625% 15/08/2030	USD	600 000	521 928	0,38
Coty, Inc., 144A 5.6% 15/01/2031	USD	300 000	257 217	0,18	Block, Inc. 6.5% 15/05/2032	USD	100 000	88 365	0,06
Kenvue, Inc. 5.1% 22/03/2043	USD	200 000	164 356	0,12	BPCE SA, 144A 6.293% 14/01/2036	USD	500 000	455 567	0,33
Keurig Dr. Pepper, Inc. 5.2% 15/03/2031	USD	150 000	131 201	0,09	CaixaBank SA, 144A 6.84% 13/09/2034	USD	200 000	190 266	0,14
US Foods, Inc., 144A 6.875% 15/09/2028	USD	100 000	87 944	0,06	CaixaBank SA, 144A 6.037% 15/06/2035	USD	200 000	181 717	0,13
US Foods, Inc., 144A 7.25% 15/01/2032	USD	200 000	178 854	0,13	Citigroup, Inc. 6.27% 17/11/2033	USD	100 000	92 815	0,07
			2 158 018	1,55	Citigroup, Inc. 6.174% 25/05/2034	USD	300 000	271 726	0,19
Energie					Citigroup, Inc. 5.449% 11/06/2035	USD	100 000	88 467	0,06
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 7.25% 27/09/2028	USD	800 000	688 117	0,49	Citigroup, Inc. 6.02% 24/01/2036	USD	200 000	178 747	0,13
			688 117	0,49	Citigroup, Inc. 5.411% 19/09/2039	USD	300 000	257 613	0,18
Finanzen					Citigroup, Inc. 7% Perpetual	USD	200 000	179 417	0,13
AIB Group plc, Reg. S 6.608% 13/09/2029	USD	200 000	180 729	0,13	Credit Agricole SA, 144A 5.222% 27/05/2031	USD	250 000	218 748	0,16
Akbank TAS, Reg. S 7.498% 20/01/2030	USD	600 000	541 294	0,40	Credit Agricole SA, 144A 6.251% 10/01/2035	USD	250 000	226 807	0,16
American Express Co. 5.016% 25/04/2031	USD	100 000	87 782	0,06	Enact Holdings, Inc. 6.25% 28/05/2029	USD	100 000	89 149	0,06
American Express Co. 6.489% 30/10/2031	USD	235 000	218 645	0,16	Equitable Holdings, Inc. 6.7% 28/03/2055	USD	400 000	355 389	0,25
American Express Co. 5.625% 28/07/2034	USD	100 000	89 279	0,06	goeasy Ltd., 144A 9.25% 01/12/2028	USD	100 000	87 545	0,06
Apollo Global Management, Inc. 6.375% 15/11/2033	USD	300 000	280 887	0,20	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6.561% 24/10/2034	USD	200 000	190 072	0,14
Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 8.5% 15/12/2028	USD	600 000	506 834	0,36	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 6.15% 15/01/2031	USD	800 000	701 311	0,51
Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 7.875% 15/07/2030	USD	200 000	162 705	0,12	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 6.375% 01/07/2034	USD	200 000	174 005	0,12
Arch Capital Group Ltd. 7.35% 01/05/2034	USD	200 000	197 875	0,14	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 8% 01/06/2056	USD	400 000	356 008	0,26
Arch Capital Group US, Inc. 5.144% 01/11/2043	USD	150 000	121 779	0,09	HAT Holdings I LLC, 144A 8% 15/06/2027	USD	162 000	143 063	0,10
Banco de Credito del Peru SA, 144A 6.45% 30/07/2035	USD	400 000	354 261	0,25	IG Group Holdings plc, Reg. S 6.125% 22/10/2030	GBP	500 000	592 397	0,43
Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029	EUR	100 000	104 879	0,08	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7.2% 28/11/2033	USD	200 000	194 818	0,14
Bank of Montreal 5.511% 04/06/2031	USD	100 000	89 706	0,06					
Bank of Montreal 7.7% 26/05/2084	USD	400 000	362 384	0,26					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Intesa Sanpaolo SpA 7.8% 28/11/2053	USD	200 000	209 212	0,15	SLM Corp. 6.5% 31/01/2030	USD	100 000	88 034	0,06
Itau Unibanco Holding SA, 144A 6% 27/02/2030	USD	400 000	353 388	0,25	Societe Generale SA, 144A 7.367% 10/01/2053	USD	200 000	183 958	0,13
M&T Bank Corp. 6.082% 13/03/2032	USD	400 000	362 786	0,26	Societe Generale SA, Reg. S 10% Perpetual	USD	400 000	378 536	0,27
mBank SA, Reg. S 4.778% 25/09/2035	EUR	200 000	205 900	0,15	Starwood Property Trust, Inc., REIT, 144A 7.25% 01/04/2029	USD	400 000	359 424	0,26
Meiji Yasuda Life Insurance Co., Reg. S 5.8% 11/09/2054	USD	200 000	173 434	0,12	Svenska Handelsbanken AB, 144A 5.5% 15/06/2028	USD	500 000	439 608	0,32
MetLife, Inc. 6.35% 15/03/2055	USD	100 000	89 941	0,06	Synchrony Financial 7.25% 02/02/2033	USD	100 000	91 613	0,07
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 5.475% 22/02/2031	USD	200 000	177 912	0,13	Synchrony Financial 5.019% 29/07/2029	USD	100 000	86 124	0,06
Mizuho Financial Group, Inc. 5.382% 10/07/2030	USD	200 000	176 086	0,13	Synchrony Financial 5.45% 06/03/2031	USD	100 000	87 354	0,06
Nippon Life Insurance Co., 144A 5.95% 16/04/2054	USD	200 000	177 316	0,13	Synchrony Financial 6% 29/07/2036	USD	400 000	350 857	0,25
Nippon Life Insurance Co., 144A 6.5% 30/04/2055	USD	258 000	236 566	0,17	Toronto-Domi- nion Bank (The) 6.35% 31/10/2085	USD	400 000	346 371	0,25
Nordea Bank Abp, Reg. S 6.3% Perpetual	USD	200 000	173 766	0,12	Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 4.03% 23/01/2036	EUR	100 000	101 484	0,07
Norinchukin Bank (The), 144A 5.094% 16/10/2029	USD	373 000	323 980	0,23	Truist Financial Corp. 6.123% 28/10/2033	USD	100 000	92 282	0,07
NTT Finance Corp., 144A 5.136% 02/07/2031	USD	200 000	175 240	0,13	UBS Group AG, 144A 6.537% 12/08/2033	USD	250 000	235 005	0,17
OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.3% 30/07/2035	USD	200 000	178 861	0,13	UniCredit SpA, 144A 5.861% 19/06/2032	USD	200 000	173 019	0,12
PayPal Holdings, Inc. 5.15% 01/06/2034	USD	500 000	437 762	0,31	UniCredit SpA, 144A 7.296% 02/04/2034	USD	800 000	730 837	0,53
Rothsay Life plc, Reg. S 7% 11/09/2034	USD	200 000	181 480	0,13	Westpac Banking Corp. 6.82% 17/11/2033	USD	200 000	191 163	0,14
Santander Holdings USA, Inc. 7.66% 09/11/2031	USD	200 000	190 914	0,14	Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S 9.25% 16/10/2028	USD	200 000	186 746	0,13
Shift4 Payments LLC (TISE), Reg. S 5.5% 15/05/2033	EUR	300 000	307 738	0,22				18 950 363	13,59
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4.5% 12/04/2028	USD	200 000	172 294	0,12	Gesundheitswesen				
Shriram Finance Ltd., Reg. S 6.625% 22/04/2027	USD	200 000	173 619	0,12	Amgen, Inc. 5.75% 15/03/2040	USD	100 000	89 067	0,06
Shriram Finance Ltd., Reg. S 6.15% 03/04/2028	USD	600 000	521 793	0,37	Amgen, Inc. 5.6% 02/03/2043	USD	100 000	86 111	0,06
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 6.125% 17/08/2026	USD	400 000	344 861	0,25	Amgen, Inc. 5.65% 02/03/2053	USD	200 000	167 756	0,12
					AstraZeneca plc 6.45% 15/09/2037	USD	200 000	193 517	0,14
					Bayer US Finance LLC, 144A 6.375% 21/11/2030	USD	200 000	182 074	0,13
					Bayer US Finance LLC, 144A 6.5% 21/11/2033	USD	200 000	184 859	0,13

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Bayer US Finance LLC, 144A 6.875% 21/11/2053	USD	400 000	369 934	0,27	Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 6.375% 15/06/2030	USD	100 000	87 135	0,06
Biogen, Inc. 5.05% 15/01/2031	USD	100 000	87 867	0,06	Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual	EUR	600 000	637 605	0,46
Biogen, Inc. 5.75% 15/05/2035	USD	150 000	134 896	0,10	Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028	USD	200 000	170 526	0,12
Biogen, Inc. 6.45% 15/05/2055	USD	300 000	269 812	0,19	Carrier Global Corp. 5.9% 15/03/2034	USD	300 000	274 824	0,20
Cardinal Health, Inc. 5.35% 15/11/2034	USD	200 000	176 087	0,13	Carrier Global Corp. 6.2% 15/03/2054	USD	300 000	277 110	0,20
Cardinal Health, Inc. 5.75% 15/11/2054	USD	160 000	136 718	0,10	LG Energy Solution Ltd., 144A 5.5% 02/07/2034	USD	200 000	172 981	0,12
Centene Corp. 4.625% 15/12/2029	USD	100 000	82 576	0,06	Movida Europe SA, Reg. S 7.85% 11/04/2029	USD	400 000	326 090	0,23
Cigna Group (The) 6.125% 15/11/2041	USD	100 000	90 345	0,06	Paychex, Inc. 5.35% 15/04/2032	USD	250 000	220 461	0,16
CommonSpirit Health 5.318% 01/12/2034	USD	200 000	173 907	0,12	Paychex, Inc. 5.6% 15/04/2035	USD	120 000	107 115	0,08
CVS Health Corp. 7% 10/03/2055	USD	200 000	178 784	0,13	Trinity Industries, Inc., Reg. S 7.75% 15/07/2028	USD	500 000	441 304	0,32
DaVita, Inc., 144A 6.875% 01/09/2032	USD	100 000	88 350	0,06	Verisk Analytics, Inc. 5.25% 15/03/2035	USD	100 000	86 885	0,06
DaVita, Inc., 144A 6.75% 15/07/2033	USD	463 000	408 805	0,29	WESCO Distribution, Inc., 144A 6.375% 15/03/2029	USD	200 000	175 393	0,13
Eurofins Scientific SE, Reg. S 5.75% Perpetual	EUR	100 000	105 271	0,08	WESCO Distribution, Inc., 144A 6.625% 15/03/2032	USD	400 000	354 338	0,25
Gilead Sciences, Inc. 5.65% 01/12/2041	USD	500 000	443 987	0,32	WESCO Distribution, Inc., 144A 6.375% 15/03/2033	USD	200 000	177 518	0,13
Humana, Inc. 6% 01/05/2055	USD	250 000	208 200	0,15				3 594 387	2,58
Illumina, Inc. 5.75% 13/12/2027	USD	100 000	87 603	0,06	Informationstechnologie				
Illumina, Inc. 4.75% 12/12/2030	USD	100 000	86 036	0,06	Adobe, Inc. 4.85% 04/04/2027	USD	200 000	172 366	0,12
IQVIA, Inc., 144A 5% 15/05/2027	USD	200 000	170 240	0,12	Amkor Technology, Inc., 144A 5.875% 01/10/2033	USD	100 000	86 720	0,06
IQVIA, Inc., 144A 6.25% 01/06/2032	USD	800 000	708 781	0,52	Atos SE, STEP, Reg. S 9.36% 18/12/2029	EUR	100 000	114 696	0,08
McKesson Corp. 3.95% 16/02/2028	USD	200 000	170 167	0,12	Cisco Systems, Inc. 5.5% 15/01/2040	USD	200 000	177 430	0,13
Organon & Co., 144A 6.75% 15/05/2034	USD	400 000	302 998	0,22	Dell International LLC 8.1% 15/07/2036	USD	100 000	103 474	0,07
Rede D'or Finance SARL, 144A 6.45% 09/09/2035	USD	800 000	699 877	0,51	Dell International LLC 8.35% 15/07/2046	USD	43 000	46 577	0,03
Rede D'or Finance SARL, Reg. S 6.45% 09/09/2035	USD	400 000	349 938	0,25	Intel Corp. 4.15% 05/08/2032	USD	200 000	164 222	0,12
Royalty Pharma plc 5.15% 02/09/2029	USD	150 000	131 232	0,09	Intel Corp. 5.625% 10/02/2043	USD	100 000	82 005	0,06
			6 565 795	4,71	Intel Corp. 5.7% 10/02/2053	USD	200 000	159 417	0,11
Industrie					Intuit, Inc. 5.5% 15/09/2053	USD	200 000	168 885	0,12
Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 5% 30/09/2027	USD	100 000	85 102	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Juniper Networks, Inc. 5.95% 15/03/2041	USD	200 000	171 400	0,12	Versorger				
Marvell Technology, Inc. 5.95% 15/09/2033	USD	200 000	182 206	0,13	American Water Capital Corp. 5.15% 01/03/2034	USD	200 000	175 510	0,13
NXP BV 3.4% 01/05/2030	USD	200 000	164 266	0,12	American Water Capital Corp. 5.7% 01/09/2055	USD	300 000	256 246	0,18
NXP BV 5% 15/01/2033	USD	400 000	346 570	0,25	Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	1 000 000	852 865	0,61
Open Text Corp., 144A 6.9% 01/12/2027	USD	200 000	177 317	0,13	ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	400 000	326 727	0,23
Oracle Corp. 5.2% 26/09/2035	USD	100 000	81 691	0,06				1 611 348	1,15
QUALCOMM, Inc. 6% 20/05/2053	USD	250 000	225 525	0,16	Summe Anleihen			54 296 331	38,92
Synopsys, Inc. 5.15% 01/04/2035	USD	100 000	86 705	0,06	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			54 296 331	38,92
Trimble, Inc. 6.1% 15/03/2033	USD	500 000	459 380	0,34	Summe Kapitalanlagen			134 156 463	96,15
Unisys Corp., 144A 10.625% 15/01/2031	USD	200 000	175 026	0,13	Barmittel			1 922 981	1,38
Workday, Inc. 3.7% 01/04/2029	USD	100 000	83 963	0,06	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			3 445 122	2,47
			3 429 841	2,46	Summe Nettovermögen			139 524 566	100,00
Grundstoffe									
Inversiones CMPC SA, Reg. S 4.375% 04/04/2027	USD	400 000	340 910	0,24					
			340 910	0,24					
Immobilien									
Aldar Properties PJSC, Reg. S 6.623% 15/04/2055	USD	400 000	356 714	0,26					
Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	195 000	185 678	0,13					
Host Hotels & Resorts LP, REIT 5.7% 01/07/2034	USD	300 000	265 060	0,19					
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 7% 15/02/2029	USD	100 000	87 517	0,06					
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 6.25% 15/01/2033	USD	300 000	257 687	0,18					
Kimco Realty OP LLC, REIT 6.4% 01/03/2034	USD	246 000	231 329	0,17					
MPT Operating Partnership LP, REIT, 144A 8.5% 15/02/2032	USD	256 000	233 117	0,17					
MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S 7% 15/02/2032	EUR	100 000	104 414	0,07					
			1 721 516	1,23					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	36 861 326	USD	43 078 015	27.01.2026	Barclays	286 249	0,21
EUR	735 705	USD	853 471	27.01.2026	BNP Paribas	11 072	0,01
EUR	552 591	USD	644 808	27.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	5 121	–
EUR	247 875	USD	291 000	27.01.2026	J.P. Morgan	804	–
EUR	4 118 560	USD	4 803 036	27.01.2026	J.P. Morgan	40 578	0,03
EUR	967 734	USD	1 124 530	27.01.2026	Morgan Stanley	12 960	0,01
EUR	190 186	USD	222 272	27.01.2026	Nomura	1 468	–
EUR	2 185 880	USD	2 548 261	27.01.2026	UBS	22 298	0,02
GBP	565 278	EUR	644 174	27.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	3 135	–
USD	291 000	EUR	246 884	27.01.2026	Morgan Stanley	188	–
USD	53 245	EUR	45 204	27.01.2026	Standard Chartered	3	–
EUR	41 727 515	USD	48 616 674	25.02.2026	J.P. Morgan	503 574	0,35
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						887 450	0,63
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	2 857 113	EUR	3 072 824	30.01.2026	HSBC	7 130	0,01
EUR	1	CHF	1	30.01.2026	HSBC	–	–
GBP	57 735 745	EUR	65 719 430	30.01.2026	HSBC	384 673	0,28
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						391 803	0,29
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 279 253	0,92
EUR	686 068	GBP	603 441	27.01.2026	Morgan Stanley	(4 942)	–
EUR	454 282	GBP	398 556	27.01.2026	Nomura	(2 111)	–
EUR	7 251 232	GBP	6 350 273	27.01.2026	RBC	(20 575)	(0,02)
EUR	779 194	GBP	682 611	27.01.2026	UBS	(2 476)	–
EUR	460 155	USD	543 359	27.01.2026	J.P. Morgan	(1 180)	–
USD	1 696 917	EUR	1 456 729	27.01.2026	J.P. Morgan	(15 974)	(0,01)
USD	89 046	EUR	76 384	27.01.2026	Nomura	(780)	–
USD	1 613 839	EUR	1 387 709	27.01.2026	Standard Chartered	(17 490)	(0,02)
USD	793 149	EUR	677 119	27.01.2026	UBS	(3 702)	–
EUR	5 048 554	GBP	4 469 040	25.02.2026	J.P. Morgan	(61 941)	(0,05)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(131 171)	(0,10)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	18 364	CHF	17 107	30.01.2026	HSBC	(77)	–
USD	3 331 943	EUR	2 833 693	30.01.2026	HSBC	(5 152)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(5 229)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(136 400)	(0,10)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 142 853	0,82

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF China Local Currency Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert RMB	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert RMB	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Zyklische Konsumgüter									
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S 2.15% 14/01/2026	USD	900 000	6 278 888	1,15	Export-Import Bank of China (The) 2.17% 16/08/2034	CNY	20 000 000	20 161 236	3,70
Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030	USD	1 200 000	7 822 546	1,44	Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 2.6% 18/10/2031	CNH	10 000 000	10 192 122	1,87
					Temasek Financial I Ltd., Reg. S 2.75% 28/08/2034	CNH	5 000 000	5 156 751	0,95
			14 101 434	2,59				448 723 933	82,45
Basiskonsumgüter					Industrie				
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 2.8% 29/05/2035	CNH	8 000 000	8 052 071	1,48	Airport Authority, Reg. S 2.93% 05/06/2034	CNH	6 000 000	6 256 644	1,15
			8 052 071	1,48	China State Railway Group Co. Ltd. 4.65% 26/07/2038	CNY	10 000 000	12 817 299	2,36
Finanzen					Zhejiang Expressway Co. Ltd., Reg. S 1.638% 14/07/2026	USD	500 000	3 443 199	0,63
Agricultural Development Bank of China 3.79% 26/10/2030	CNY	60 000 000	65 384 455	12,02				22 517 142	4,14
Agricultural Development Bank of China 1.66% 09/01/2035	CNY	20 000 000	19 348 904	3,56	Immobilien				
Bank of Communications Co. Ltd., Reg. S 2.11% 27/11/2028	CNY	10 000 000	10 053 146	1,85	Qingdao Metro Group Co. Ltd. 2.65% 12/04/2026	CNY	10 000 000	9 998 867	1,84
China Development Bank 3.48% 08/01/2029	CNY	40 000 000	41 969 080	7,71	Swire Properties MTN Financing Ltd., Reg. S 3.45% 22/07/2035	CNH	1 610 000	1 627 031	0,30
China Development Bank 3.45% 20/09/2029	CNY	20 000 000	21 158 139	3,89				11 625 898	2,14
China Development Bank 3.09% 18/06/2030	CNY	30 000 000	31 577 672	5,80	Summe Anleihen			505 020 478	92,80
China Development Bank 2.69% 11/09/2033	CNY	30 000 000	31 367 956	5,76	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
China Development Bank 2.63% 08/01/2034	CNY	10 000 000	10 438 198	1,92				505 020 478	92,80
China Government Bond 2.68% 21/05/2030	CNY	10 000 000	10 450 830	1,92	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
China Government Bond 2.8% 15/11/2032	CNY	80 000 000	85 480 487	15,70	Anleihen				
China Government Bond 3.81% 14/09/2050	CNY	30 000 000	38 068 537	7,00	Grundstoffe				
China Government Bond 3.72% 12/04/2051	CNY	30 000 000	37 718 616	6,93	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3.875% 19/06/2029	USD	1 000 000	6 875 639	1,26
China Government Bond 2.47% 25/07/2054	CNY	10 000 000	10 197 804	1,87				6 875 639	1,26
					Versorger				
					ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3.375% 12/05/2026	USD	1 500 000	10 420 436	1,92
								10 420 436	1,92
					Summe Anleihen			17 296 075	3,18

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF China Local Currency Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert RMB	% des Nettover- mögens
Wandelanleihen				
Kommunikationsdienstleistungen				
iQIYI, Inc. 6.5% 15/03/2028	USD	800 000	5 611 719	1,03
			5 611 719	1,03
Summe Wandelanleihen			5 611 719	1,03
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			22 907 794	4,21
Summe Kapitalanlagen			527 928 272	97,01
Barmittel			11 101 334	2,04
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			5 154 068	0,95
Summe Nettovermögen			544 183 674	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) RMB	% des Nettover- mögens
CNH	43 802 986	USD	6 210 000	27.02.2026	HSBC	596 192	0,11
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						596 192	0,11
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						596 192	0,11
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						596 192	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Market Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Finanzen				
Anleihen					Angola Government Bond, Reg. S 8.75% 14/04/2032				
Kommunikationsdienstleistungen					USD	7 729 000	7 544 548	0,32	
America Movil SAB de CV 6.125% 30/03/2040	USD	4 140 000	4 421 282	0,19	Argentina Government Bond, STEP 4.125% 09/07/2035				
Ooredoo International Finance Ltd., Reg. S 4.5% 31/01/2043	USD	3 688 000	3 395 288	0,14	USD	57 599 539	42 911 656	1,83	
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 4.525% 11/04/2049	USD	4 700 000	4 241 315	0,18	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 6% 01/01/2043				
			12 057 885	0,51	CLP	1 990 000 000	2 404 613	0,10	
Zyklische Konsumgüter					Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 5.8% 01/10/2029				
Alibaba Group Holding Ltd. 4.5% 28/11/2034	USD	3 530 000	3 499 049	0,15	CLP	2 005 000 000	2 282 402	0,10	
Alibaba Group Holding Ltd. 5.625% 26/11/2054	USD	3 210 000	3 268 857	0,14	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 6% 01/04/2033				
Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030	USD	7 780 000	7 266 188	0,31	CLP	2 110 000 000	2 434 940	0,10	
Prosus NV, Reg. S 4.193% 19/01/2032	USD	3 013 000	2 890 308	0,12	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 5.8% 01/10/2034				
Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052	USD	7 237 000	5 771 651	0,25	CLP	2 010 000 000	2 301 332	0,10	
			22 696 053	0,97	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 5.3% 01/11/2037				
Basiskonsumgüter					CLP	2 130 000 000	2 356 786	0,10	
Anadolu Efes Bıracılık ve Malt Sanayii A/S, Reg. S 3.375% 29/06/2028	USD	1 249 000	1 168 349	0,05	Brazil Government Bond 5.5% 04/02/2033				
			1 168 349	0,05	USD	7 900 000	7 798 485	0,33	
Energie					Brazil Government Bond 7.25% 12/01/2056				
EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S 4.387% 30/11/2046	USD	5 480 000	4 634 642	0,20	USD	6 620 000	6 557 110	0,28	
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.103% 23/08/2042	USD	19 968 000	20 887 759	0,88	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027				
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5.75% 19/04/2047	USD	3 267 000	3 090 144	0,13	BRL	25 212 400	44 565 231	1,90	
Petrobras Global Finance BV 6.25% 10/01/2036	USD	3 416 000	3 349 504	0,14	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029				
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 12.75% 17/02/2022	USD	13 974 000	3 905 733	0,17	BRL	5 700 000	9 636 963	0,41	
Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8.947% 31/07/2042	USD	8 773 888	9 578 424	0,41	Chile Government Bond 5.65% 13/01/2037				
YPF SA, Reg. S 8.5% 27/06/2029	USD	391 000	405 769	0,02	USD	16 215 000	17 170 064	0,73	
			45 851 975	1,95	Chile Government Bond 5.33% 05/01/2054				
					USD	34 780 000	33 674 866	1,43	
					Ciudad Autonoma de Buenos Aires, Reg. S 7.8% 26/11/2033				
					USD	11 481 000	11 569 978	0,49	
					Colombia Government Bond 7.75% 07/11/2036				
					USD	7 070 000	7 388 150	0,31	
					Colombia Government Bond 8.375% 07/11/2054				
					USD	8 267 000	8 795 675	0,37	
					Colombia Titulos de Tesoreria 11% 22/08/2029				
					COP	151 305 700 000	37 860 688	1,61	

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Market Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Czech Republic Government Bond 1.5% 24/04/2040	CZK	111 510 000	3 560 035	0,15	Gaci First Investment Co., Reg. S 5% 15/09/2035	USD	8 730 000	8 732 285	0,37
Czech Republic Government Bond, Reg. S 4.2% 04/12/2036	CZK	238 700 000	11 183 338	0,48	Gaci First Investment Co., Reg. S 5.125% 14/02/2053	USD	10 324 000	9 208 280	0,39
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.875% 28/10/2035	USD	2 753 000	2 761 947	0,12	Gaci First Investment Co., Reg. S 5.375% 29/01/2054	USD	9 863 000	9 098 607	0,39
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 6.9% 31/07/2035	USD	6 687 173	5 901 898	0,25	Guatemala Government Bond, Reg. S 6.6% 13/06/2036	USD	12 190 000	13 122 535	0,56
Egypt Government Bond 24.829% 05/08/2027	EGP	137 400 000	2 946 360	0,13	Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028	HUF	3 891 770 000	12 039 528	0,51
Egypt Government Bond 25.318% 13/08/2027	EGP	522 716 000	11 308 149	0,48	Hungary Government Bond 7% 24/10/2035	HUF	1 495 120 000	4 622 437	0,20
Egypt Government Bond 22.845% 07/10/2027	EGP	195 070 000	4 106 097	0,17	Hungary Government Bond, Reg. S 6% 26/09/2035	USD	3 563 000	3 713 111	0,16
Egypt Government Bond 22.576% 07/01/2028	EGP	68 410 000	1 447 631	0,06	Hungary Government Bond, Reg. S 6.75% 23/09/2055	USD	17 669 000	18 501 645	0,79
Egypt Government Bond 21.333% 06/05/2028	EGP	65 600 000	1 382 865	0,06	India Government Bond 6.45% 07/10/2029	INR	706 030 000	7 926 489	0,34
Egypt Government Bond, Reg. S 8.5% 31/01/2047	USD	5 539 000	5 440 877	0,23	India Government Bond 7.17% 17/04/2030	INR	462 190 000	5 303 794	0,23
Egypt Government Bond, Reg. S 8.7% 01/03/2049	USD	16 756 000	16 834 169	0,72	India Government Bond 7.32% 13/11/2030	INR	922 200 000	10 678 528	0,45
Egypt Government Bond, Reg. S 8.875% 29/05/2050	USD	5 410 000	5 517 898	0,24	India Government Bond 7.02% 18/06/2031	INR	1 505 000 000	17 156 512	0,73
Egypt Government Bond, Reg. S 8.75% 30/09/2051	USD	5 744 000	5 770 063	0,25	India Government Bond 7.18% 14/08/2033	INR	673 400 000	7 737 761	0,33
Egypt Treasury Bill 0% 27/01/2026	EGP	615 750 000	12 724 927	0,54	India Government Bond 7.54% 23/05/2036	INR	1 182 630 000	13 896 311	0,59
Egypt Treasury Bill 0% 03/02/2026	EGP	301 900 000	6 209 034	0,26	India Government Bond 6.67% 17/12/2050	INR	1 154 030 000	11 908 853	0,51
Egypt Treasury Bill 0% 10/02/2026	EGP	301 700 000	6 175 281	0,26	Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	161 737 000 000	10 237 232	0,44
Egypt Treasury Bill 0% 02/06/2026	EGP	340 450 000	6 493 809	0,28	Indonesia Government Bond 8.75% 15/05/2031	IDR	80 592 000 000	5 483 298	0,23
El Salvador Government Bond, Reg. S 8.25% 10/04/2032	USD	10 554 000	11 452 620	0,49	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8.075% 01/04/2036	USD	15 297 000	16 565 922	0,71
El Salvador Government Bond, Reg. S 7.65% 15/06/2035	USD	10 960 000	11 472 161	0,49					
El Salvador Government Bond, Reg. S 7.625% 01/02/2041	USD	5 670 000	5 687 010	0,24					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Market Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8.25% 30/01/2037	USD	2 785 000	3 025 306	0,13	Peru Bonos de Tesoreria 5.4% 12/08/2034	PEN	15 910 000	4 715 163	0,20
Jordan Government Bond, Reg. S 7.375% 10/10/2047	USD	21 770 000	21 950 111	0,94	Peru Bonos de Tesoreria 6.9% 12/08/2037	PEN	115 580 000	35 950 615	1,53
Korea Government Bond 3.625% 29/10/2030	USD	5 963 000	5 924 086	0,25	Peru Bonos de Tesoreria, Reg. S, 144A 7.6% 12/08/2039	PEN	43 890 000	14 231 426	0,61
Kuwait Government Bond, Reg. S 4.136% 09/10/2030	USD	4 410 000	4 416 883	0,19	Poland Government Bond 5% 25/10/2034	PLN	51 940 000	14 398 521	0,61
Lebanon Government Bond, Reg. S 8.25% 12/04/2021	USD	13 211 000	3 107 756	0,13	Poland Government Bond 5.5% 18/03/2054	USD	37 670 000	36 243 238	1,54
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 10% 20/11/2036	MXN	1 037 520 000	60 868 101	2,59	Romania Government Bond, Reg. S 7.5% 10/02/2037	USD	9 890 000	10 950 461	0,47
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 8.5% 18/11/2038	MXN	238 630 000	12 425 367	0,53	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5.75% 16/01/2054	USD	8 180 000	8 106 231	0,35
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 8% 07/11/2047	MXN	69 000 000	3 276 157	0,14	Saudi Awwal Bank, Reg. S 5.947% 04/09/2035	USD	2 690 000	2 734 656	0,12
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 8% 31/07/2053	MXN	620 990 000	29 374 621	1,25	South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	75 977 100	4 779 803	0,20
Mexico Government Bond 5.375% 22/03/2033	USD	5 079 000	5 051 066	0,22	South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	117 441 722	7 033 123	0,30
Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053	USD	4 450 000	4 241 518	0,18	South Africa Government Bond 10.875% 31/03/2038	ZAR	452 230 000	31 566 410	1,34
Mexico Government Bond 7.375% 13/05/2055	USD	4 295 000	4 637 526	0,20	South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	142 186 092	8 608 034	0,37
Mirae Asset Securities Co. Ltd., Reg. S 6% 26/01/2029	USD	6 795 000	7 085 601	0,30	South Africa Government Bond 7.3% 20/04/2052	USD	2 242 000	2 265 204	0,10
Nigeria Government Bond, Reg. S 8.747% 21/01/2031	USD	1 260 000	1 375 905	0,06	South Africa Government Bond, Reg. S 6.125% 11/12/2037	USD	7 067 000	6 981 351	0,30
Nigeria Government Bond, Reg. S 9.625% 09/06/2031	USD	16 154 000	18 352 569	0,78	South Africa Government Bond, Reg. S 7.95% 19/11/2054	USD	16 960 000	18 268 951	0,78
Nigeria Government Bond, Reg. S 10.375% 09/12/2034	USD	16 884 000	20 011 393	0,85	South Africa Government Bond, Reg. S 7.25% 11/12/2055	USD	12 805 000	12 717 062	0,54
Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047	USD	8 494 000	9 141 875	0,39	Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.6% 15/02/2038	USD	7 945 637	7 257 051	0,31
Paraguay Government Bond, Reg. S 7.9% 09/02/2031	PYG	29 947 000 000	4 347 289	0,19	Standard Chartered plc, Reg. S 6.301% 09/01/2029	USD	6 520 000	6 781 367	0,29
Paraguay Government Bond, Reg. S 6.1% 11/08/2044	USD	5 620 000	5 840 310	0,25	Standard Chartered plc, Reg. S 5.4% 12/08/2036	USD	3 310 000	3 382 643	0,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Market Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Thailand Government Bond 1.585% 17/12/2035	THB	184 960 000	5 862 863	0,25	Immobilien				
Thailand Government Bond 2.7% 17/06/2040	THB	167 200 000	5 813 226	0,25	Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	4 667 000	4 410 802	0,19
Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 6.4% 26/06/2034	USD	2 234 000	2 261 925	0,10				4 410 802	0,19
Türkiye Garanti Bankası A/S, Reg. S 8.375% 28/02/2034	USD	6 030 000	6 300 528	0,27	Versorger				
Türkiye Government Bond 31.08% 08/11/2028	TRY	789 670 000	18 236 385	0,78	Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 8.375% 08/11/2027	COP	66 094 000 000	16 146 155	0,68
Türkiye Government Bond 9.375% 19/01/2033	USD	5 680 000	6 720 076	0,29	Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6.375% 15/05/2043	USD	8 150 000	8 113 610	0,35
Türkiye Government Bond 6.8% 04/11/2036	USD	11 480 000	11 601 625	0,49	Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5.684% 11/04/2053	USD	11 260 000	11 300 142	0,48
UAE Government Bond, Reg. S 4.951% 07/07/2052	USD	12 920 000	12 393 611	0,53				35 559 907	1,51
Venezuela Government Bond, Reg. S 11.75% 21/10/2026	USD	12 270 000	4 014 744	0,17	Summe Anleihen			1 281 846 072	54,61
			1 106 192 517	47,14	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 1 281 846 072				
Industrie					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8% 18/09/2027	USD	5 484 677	5 495 753	0,23	Anleihen				
			5 495 753	0,23	Kommunikationsdienstleistungen				
Informationstechnologie					C&W Senior Finance Ltd., 144A 9% 15/01/2033	USD	8 790 000	9 067 263	0,39
Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	5 400 000	5 912 238	0,25	Digicel International Finance Ltd., Reg. S 8.625% 01/08/2032	USD	11 622 000	12 066 799	0,51
			5 912 238	0,25	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10.875% 15/01/2031	USD	4 750 000	5 007 474	0,21
Grundstoffe					Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, Reg. S 7% 28/10/2029	USD	4 365 000	4 374 457	0,19
Anglo American Capital plc, Reg. S 5.5% 02/05/2033	USD	9 851 000	10 215 869	0,44	Veon Midco BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027	USD	8 595 000	8 159 588	0,35
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5.125% 02/02/2033	USD	12 830 000	12 911 329	0,55				38 675 581	1,65
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5.625% 18/10/2043	USD	8 528 000	8 289 700	0,35	Zyklische Konsumgüter				
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6.78% 13/01/2055	USD	4 302 000	4 642 116	0,20	Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 6.5% 24/09/2033	USD	2 671 000	2 677 974	0,11
Vale Overseas Ltd. 6.4% 28/06/2054	USD	6 306 000	6 441 579	0,27	MercadoLibre, Inc. 4.9% 15/01/2033	USD	4 760 000	4 724 300	0,20
			42 500 593	1,81	Sands China Ltd., STEP 4.375% 18/06/2030	USD	8 960 000	8 848 496	0,38
					Wynn Macau Ltd., 144A 6.75% 15/02/2034	USD	6 670 000	6 761 484	0,29
								23 012 254	0,98

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Market Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Basiskonsumgüter					Finanzen				
Cencosud SA, Reg. S 6.625% 12/02/2045	USD	750 000	802 463	0,03	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 8% Perpetual	USD	3 111 000	3 326 306	0,14
Grupo Nutresa SA, Reg. S 9% 12/05/2035	USD	6 580 000	7 449 326	0,33	AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040	USD	14 390 000	11 451 354	0,49
Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 7.875% 08/07/2031	USD	1 000 000	1 050 453	0,04	Akbank TAS, Reg. S 9.369% Perpetual	USD	6 090 000	6 383 713	0,27
			9 302 242	0,40	Akbank TAS, Reg. S 7.875% 04/09/2035	USD	6 400 000	6 621 160	0,28
Energie					Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% Perpetual	USD	3 750 000	3 561 838	0,15
Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7.5% 13/07/2035	USD	7 948 913	8 121 467	0,35	Banco Davivienda SA, Reg. S 8.125% 02/07/2035	USD	12 039 000	12 639 505	0,54
Adani Green Energy UP Ltd., Reg. S 6.7% 12/03/2042	USD	7 326 803	7 106 959	0,30	Banco de Credito del Peru SA, Reg. S 6.45% 30/07/2035	USD	11 424 000	11 902 763	0,51
Cosan Overseas Ltd., Reg. S 8.25% Perpetual	USD	19 213 000	19 438 753	0,83	Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 7.5% Perpetual	USD	5 758 000	6 113 557	0,26
Ecopetrol SA 7.375% 18/09/2043	USD	20 385 000	18 700 172	0,80	Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 8.75% Perpetual	USD	2 909 000	3 147 145	0,13
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033	USD	7 024 875	7 511 441	0,32	Banco del Estado de Chile, Reg. S 7.95% Perpetual	USD	8 980 000	9 545 067	0,41
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	7 810 267	6 872 918	0,29	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 7.625% 16/01/2034	USD	8 659 000	9 263 788	0,39
Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033	USD	22 109 000	25 633 726	1,09	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 7.625% Perpetual	USD	7 585 000	7 807 536	0,33
Petroleos Mexicanos 6.5% 02/06/2041	USD	33 796 000	29 265 132	1,25	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 8.375% Perpetual	USD	12 657 000	13 305 671	0,57
Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	USD	22 148 000	17 910 486	0,76	Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.733% 25/09/2034	USD	12 490 000	11 873 313	0,51
Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	USD	24 646 000	20 168 780	0,86	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S 5.875% 13/09/2034	USD	5 244 000	5 239 180	0,22
Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	USD	24 148 000	21 665 523	0,92	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S 7.625% 11/02/2035	USD	1 866 000	1 963 965	0,08
Pluspetrol SA, Reg. S 8.125% 18/05/2031	USD	9 260 000	9 229 463	0,39	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S 8.45% 29/06/2038	USD	10 083 000	11 158 278	0,48
SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 4.625% 17/09/2035	USD	15 610 000	15 232 575	0,65					
YPF Energia Electrica SA, Reg. S 7.875% 16/10/2032	USD	6 978 000	7 008 047	0,30					
YPF SA, Reg. S 8.75% 11/09/2031	USD	13 170 000	13 647 202	0,58					
YPF SA, STEP, Reg. S 9% 30/06/2029	USD	804 651	840 099	0,04					
YPF SA, STEP, Reg. S 7% 30/09/2033	USD	1 044 268	1 035 193	0,04					
			229 387 936	9,77					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Market Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S 8.125% 08/01/2039	USD	6 760 000	7 315 510	0,31	Muthoot Finance Ltd., Reg. S 6.375% 02/03/2030	USD	6 660 000	6 775 652	0,29
Cathaylife Singapore Pte. Ltd., Reg. S 5.95% 05/07/2034	USD	3 160 000	3 360 837	0,14	Nanshan Life Pte. Ltd., Reg. S 5.45% 11/09/2034	USD	3 360 000	3 345 744	0,14
Cathaylife Singapore Pte. Ltd., Reg. S 5.3% 05/09/2039	USD	3 270 000	3 323 570	0,14	Nanshan Life Pte. Ltd., Reg. S 5.875% 17/03/2041	USD	2 301 000	2 324 776	0,10
Colombia Government Bond 8% 14/11/2035	USD	8 549 000	9 130 332	0,39	OTP Bank Nyrt., Reg. S 8.75% 15/05/2033	USD	6 330 000	6 769 663	0,29
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.95% 15/03/2037	USD	843 000	905 972	0,04	OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.3% 30/07/2035	USD	1 608 000	1 690 774	0,07
FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 5.836% 22/09/2035	USD	3 000 000	3 037 546	0,13	Oversea-Chi- nese Banking Corp. Ltd., 144A 4.55% 08/09/2035	USD	3 350 000	3 348 671	0,14
Guatemala Government Bond, Reg. S 6.25% 15/08/2036	USD	3 370 000	3 526 368	0,15	Paraguay Government Bond, Reg. S 6% 09/02/2036	USD	4 682 000	5 036 766	0,21
Guatemala Government Bond, Reg. S 6.875% 15/08/2055	USD	4 270 000	4 564 288	0,19	Paraguay Government Bond, Reg. S 6.65% 04/03/2055	USD	2 600 000	2 832 620	0,12
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 6.3% 24/06/2055	USD	3 000 000	3 118 950	0,13	Peru Government Bond 5.875% 08/08/2054	USD	27 049 000	26 844 780	1,15
Kazakhstan Government Bond, Reg. S 4.412% 28/10/2030	USD	22 870 000	22 756 170	0,97	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.5% 01/12/2030	USD	8 280 000	8 288 750	0,35
Malaysia Government Bond 3.757% 22/05/2040	MYR	41 710 000	10 252 097	0,44	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 5% 01/12/2035	USD	8 060 000	8 100 839	0,35
Malaysia Government Bond 4.696% 15/10/2042	MYR	26 550 000	7 226 850	0,31	Petronas Capital Ltd., Reg. S 5.848% 03/04/2055	USD	5 350 000	5 619 472	0,24
Malaysia Government Bond 4.065% 15/06/2050	MYR	55 547 000	13 962 167	0,59	Province of Santa Fe, Reg. S 8.1% 11/12/2034	USD	11 770 000	11 579 915	0,49
Malaysia Government Bond 4.457% 31/03/2053	MYR	22 880 000	6 107 979	0,26	Shin Kong Life Singapore Pte. Ltd., Reg. S 6.95% 26/06/2035	USD	8 560 000	9 217 260	0,39
Mashreqbank PSC, Reg. S 7.125% Perpetual	USD	3 130 000	3 231 631	0,14	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 5.75% 15/04/2034	USD	12 624 000	13 285 592	0,57
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 7.75% 13/11/2042	MXN	70 756 900	3 358 130	0,14	SNB Sukuk Ltd., Reg. S 5.938% 18/07/2036	USD	2 650 000	2 712 212	0,12
Mexico Government Bond 6.4% 07/05/2054	USD	4 420 000	4 250 714	0,18	Thailand Government Bond 2% 17/06/2042	THB	251 000 000	7 795 451	0,33
					Thailand Government Bond 2.875% 17/06/2046	THB	166 990 000	5 782 697	0,25
					Turkiye Garanti Bankasi A/S, Reg. S 8.125% 03/01/2035	USD	2 096 000	2 187 443	0,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Market Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Türkiye Government Bond 39.561% 17/05/2028	TRY	461 490 000	10 746 439	0,46	Eldorado Intl. Finance GmbH, Reg. S 8.5% 01/12/2032	USD	6 890 000	7 111 858	0,30
Türkiye Varlik Fonu Yonetimi A/S, Reg. S 7.75% 10/09/2035	USD	2 930 000	3 078 353	0,13	First Quantum Minerals Ltd., 144A 8.625% 01/06/2031	USD	6 426 000	6 775 992	0,29
US Treasury Bill 0% 05/02/2026	USD	1 332 000	1 327 565	0,06	First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 8% 01/03/2033	USD	7 310 000	7 815 794	0,33
Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S 9.25% 17/01/2034	USD	3 070 000	3 280 158	0,14	First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 7.25% 15/02/2034	USD	1 636 000	1 723 401	0,07
Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S 8.25% Perpetual	USD	6 900 000	7 028 239	0,30	Inversiones CMPC SA, Reg. S 6.7% 09/12/2057	USD	4 031 000	4 053 412	0,17
			403 733 081	17,19	Mongolian Mining Corp., Reg. S 8.44% 03/04/2030	USD	4 740 000	4 809 534	0,20
Industrie					Nexa Resources SA, Reg. S 6.6% 08/04/2037	USD	3 769 000	3 891 259	0,17
Avianca Midco 2 plc, Reg. S 9% 01/12/2028	USD	2 290 000	2 308 618	0,10	Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 6.8% 13/05/2030	USD	2 290 000	2 266 825	0,10
Avianca Midco 2 plc, Reg. S 9.625% 14/02/2030	USD	2 240 000	2 250 304	0,10	Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 7.5% 13/05/2035	USD	6 600 000	6 453 150	0,27
Latam Airlines Group SA, Reg. S 7.625% 07/01/2031	USD	6 771 000	7 126 478	0,30	Samarco Mineracao SA, Reg. S 9.5% 30/06/2031	USD	14 770 623	14 972 080	0,65
Limak Cimento Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 9.75% 25/07/2029	USD	2 230 000	2 257 693	0,10	Usiminas International SARL, Reg. S 7.5% 27/01/2032	USD	5 624 000	5 841 705	0,25
MTR Corp. CI Ltd., Reg. S 5.625% Perpetual	USD	8 760 000	9 238 515	0,39	Vale Overseas Ltd., Reg. S 6% 25/02/2056	USD	4 595 000	4 600 974	0,20
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	8 797 513	9 032 363	0,38	Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 10.875% 17/09/2029	USD	4 320 000	4 557 240	0,19
Sisecam UK plc, Reg. S 8.625% 02/05/2032	USD	3 340 000	3 477 137	0,15	Windfall Mining Group, Inc., Reg. S 5.854% 13/05/2032	USD	2 430 000	2 535 135	0,11
TAV Havalimanlari Holding A/S, Reg. S 8.5% 07/12/2028	USD	3 060 000	3 200 376	0,14				97 485 754	4,15
Yinson Bergenia Production BV, Reg. S 8.498% 31/01/2045	USD	10 533 000	11 052 075	0,47	Immobilien				
			49 943 559	2,13	Alpha Star Holding IX Ltd., Reg. S 7% 26/08/2028	USD	1 824 000	1 870 450	0,08
Grundstoffe					CFE Fibra E, REIT, Reg. S 5.875% 23/09/2040	USD	3 238 791	3 240 632	0,14
Antofagasta plc, Reg. S 5.625% 09/09/2035	USD	6 987 000	7 201 850	0,31	China Overseas Finance Cayman III Ltd., Reg. S 6.375% 29/10/2043	USD	3 140 000	3 330 802	0,14
Aris Mining Corp., Reg. S 8% 31/10/2029	USD	4 330 000	4 512 791	0,19	Elect Global Investments Ltd., Reg. S 7.2% Perpetual	USD	5 720 000	5 939 788	0,25
Cemex SAB de CV, Reg. S 7.2% Perpetual	USD	4 809 000	5 021 317	0,21					
CSN Inova Ventures, Reg. S 6.75% 28/01/2028	USD	3 601 000	3 341 437	0,14					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Market Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
FIBRA Prologis, REIT, Reg. S 5.5% 26/11/2035	USD	7 000 000	7 036 750	0,30	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3.375% 13/04/2027	USD	3 410 000	3 151 326	0,13	Anleihen				
Trust 2401, REIT, 144A 7.7% 23/01/2032	USD	1 247 000	1 383 459	0,06	Finanzen				
Trust 2401, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	9 184 000	8 857 234	0,38	GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028#	USD	2 865 000	-	-
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 7.7% 23/01/2032	USD	2 484 000	2 735 505	0,12				-	-
			37 545 946	1,60	Summe Anleihen			-	-
Versorger					Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aegea Finance SARL, Reg. S 7.625% 20/01/2036	USD	16 128 000	15 415 082	0,66				-	-
AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4.375% 31/05/2030	USD	8 382 912	7 878 470	0,34	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Comision Ejecutiva Hidroelectrica del Rio Lempa, Reg. S 8.65% 24/01/2033	USD	8 344 000	8 973 972	0,38	Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	7 800 000	7 829 060	0,33	Investmentfonds				
Energuate Trust 2.0, Reg. S 6.35% 15/09/2035	USD	3 177 000	3 178 715	0,14	Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency - Class I Accumulation	USD	112 475	20 267 622	0,86
Kallpa Generacion SA, Reg. S 5.5% 11/09/2035	USD	9 924 000	9 971 139	0,42				20 267 622	0,86
Saavi Energia SARL, Reg. S 8.875% 10/02/2035	USD	7 870 000	8 538 557	0,36	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			20 267 622	0,86
Threelands Energy Ltd. SARL, Reg. S 7.45% 20/10/2035	USD	16 790 000	16 823 388	0,72	Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			20 267 622	0,86
Trinidad Generation UnLtd, Reg. S 7.75% 16/06/2033	USD	4 698 000	4 875 984	0,21	Summe Kapitalanlagen			2 274 684 414	96,90
			83 484 367	3,56	Barmittel			30 022 638	1,28
Summe Anleihen			972 570 720	41,43	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			42 633 796	1,82
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Summe Nettovermögen			2 347 340 848	100,00
			972 570 720	41,43					

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Market Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
MYR	150 110 889	USD	35 804 625	02.01.2026	Barclays	1 186 723	0,05
THB	259 872 053	USD	7 956 184	08.01.2026	Goldman Sachs	293 984	0,01
THB	290 698 787	USD	8 967 654	08.01.2026	UBS	261 172	0,01
COP	34 232 119 826	USD	8 777 467	16.01.2026	RBC	231 914	0,01
MXN	1 204 310 173	USD	65 027 547	16.01.2026	Goldman Sachs	1 901 291	0,09
TRY	509 305 452	USD	11 626 253	20.01.2026	State Street	90 759	–
CNY	521 332 249	USD	73 997 913	29.01.2026	Standard Chartered	434 986	0,02
THB	1 401 103 612	USD	43 071 122	29.01.2026	Citibank	1 469 177	0,06
MYR	45 580 000	USD	10 940 951	30.01.2026	Goldman Sachs	310 354	0,01
RON	44 600 000	USD	10 067 363	04.02.2026	HSBC	192 940	0,01
USD	11 665 711	COP	44 201 380 000	06.02.2026	Bank of America	165 440	0,01
USD	13 040 642	COP	49 384 910 000	06.02.2026	Goldman Sachs	191 725	0,01
USD	15 999 879	COP	60 639 540 000	06.02.2026	RBC	222 744	0,01
ZAR	147 590 000	USD	8 385 089	06.02.2026	BNP Paribas	505 282	0,02
CZK	441 704 952	USD	21 059 392	12.02.2026	Goldman Sachs	380 800	0,02
PLN	168 089 612	USD	45 850 679	12.02.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	900 184	0,04
CLP	12 462 387 449	USD	13 416 285	03.03.2026	RBC	428 679	0,02
EUR	19 900 000	JPY	3 611 945 321	12.03.2026	BNP Paribas	276 371	0,01
EUR	19 900 000	JPY	3 613 968 753	12.03.2026	Citibank	263 396	0,01
RON	62 390 000	USD	14 266 849	16.03.2026	Goldman Sachs	57 160	–
MYR	150 730 000	USD	37 188 818	24.03.2026	RBC	98 443	–
USD	22 070 249	COP	84 308 350 000	26.03.2026	Bank of America	331 931	0,01
USD	35 524 831	COP	135 971 290 000	26.03.2026	UBS	465 586	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						10 661 041	0,45
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	354 984	USD	236 744	30.01.2026	HSBC	546	–
EUR	115 172	USD	135 241	30.01.2026	HSBC	154	–
GBP	1 367 573 321	USD	1 829 851 091	30.01.2026	HSBC	9 884 056	0,43
SEK	56 324 227	USD	6 089 854	30.01.2026	HSBC	32 601	–
USD	40 205	EUR	34 112	30.01.2026	HSBC	103	–
USD	57 381	GBP	42 535	30.01.2026	HSBC	160	–
USD	6 475	SEK	59 438	30.01.2026	HSBC	14	–
USD	–	ZAR	3	30.01.2026	HSBC	–	–
ZAR	45 437 485	USD	2 688 485	30.01.2026	HSBC	49 963	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						9 967 597	0,43
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						20 628 638	0,88
USD	36 904 044	MYR	150 110 889	02.01.2026	RBC	(87 304)	–
USD	16 927 620	THB	550 570 840	08.01.2026	UBS	(551 375)	(0,02)
BRL	320 728 347	USD	58 663 023	15.01.2026	Citibank	(280 716)	(0,01)
USD	57 529 748	BRL	320 728 347	15.01.2026	Goldman Sachs	(852 559)	(0,04)
USD	8 592 400	COP	34 232 119 826	16.01.2026	Bank of America	(416 981)	(0,02)
USD	64 105 085	MXN	1 204 310 173	16.01.2026	Goldman Sachs	(2 823 753)	(0,12)
IDR	667 517 831 554	USD	40 038 258	29.01.2026	Standard Chartered	(85 980)	–
USD	18 363 389	THB	593 670 000	29.01.2026	J.P. Morgan	(509 048)	(0,02)
COP	164 715 386 253	USD	43 074 455	06.02.2026	Bank of America	(218 971)	(0,01)
COP	53 021 013 747	USD	13 930 902	06.02.2026	Goldman Sachs	(135 948)	(0,01)
USD	16 222 368	COP	63 510 570 000	06.02.2026	Bank of America	(301 749)	(0,01)
IDR	97 397 500 000	USD	5 821 992	11.03.2026	HSBC	(446)	–
USD	13 984 870	BRL	78 828 515	12.03.2026	Morgan Stanley	(184 387)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(6 449 217)	(0,27)
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	500	USD	335	30.01.2026	HSBC	(1)	–

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Market Bond

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	80 440 468	USD	94 591 122	30.01.2026	HSBC	(26 550)	–
GBP	28 240	USD	38 106	30.01.2026	HSBC	(116)	–
SEK	294 531	USD	32 058	30.01.2026	HSBC	(43)	–
USD	1 544	AUD	2 323	30.01.2026	HSBC	(9)	–
USD	24 454 494	GBP	18 267 837	30.01.2026	HSBC	(120 409)	(0,01)
USD	395 670	SEK	3 647 786	30.01.2026	HSBC	(845)	–
USD	11 495	ZAR	193 341	30.01.2026	HSBC	(157)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(148 130)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(6 597 347)	(0,28)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						14 031 291	0,60

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Energie									
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 12.75% 17/02/2022	USD	1 751 000	489 405	0,41	Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	666 000	717 082	0,61
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 9.75% 17/05/2035	USD	1 090 000	280 675	0,24	Colombia Government Bond 7.75% 07/11/2036	USD	940 000	982 300	0,83
			770 080	0,65	Colombia Government Bond 8.375% 07/11/2054	USD	297 000	315 993	0,27
Finanzen					Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.625% 07/04/2030	USD	850 000	880 126	0,75
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050	USD	1 090 000	878 420	0,74	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 22/02/2033	USD	1 290 000	1 323 863	1,12
Angola Government Bond, Reg. S 9.244% 15/01/2031	USD	310 000	312 513	0,26	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.875% 28/10/2035	USD	513 000	514 667	0,44
Angola Government Bond, Reg. S 8.75% 14/04/2032	USD	1 409 000	1 375 374	1,17	Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 6.9% 31/07/2035	USD	1 679 277	1 482 080	1,26
Argentina Government Bond, STEP 4.125% 09/07/2035	USD	5 332 226	3 972 507	3,36	Egypt Government Bond, Reg. S 8.5% 31/01/2047	USD	3 801 000	3 733 665	3,16
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032	USD	440 000	413 397	0,35	Egypt Government Bond, Reg. S 8.7% 01/03/2049	USD	1 899 000	1 907 859	1,62
Brazil Government Bond 5.5% 04/02/2033	USD	460 000	454 089	0,38	Egypt Government Bond, Reg. S 8.875% 29/05/2050	USD	540 000	550 770	0,47
Brazil Government Bond 6.625% 15/03/2035	USD	1 930 000	1 992 146	1,69	El Salvador Government Bond, Reg. S 8.625% 28/02/2029	USD	260 000	278 036	0,24
Brazil Government Bond 7.125% 13/05/2054	USD	600 000	594 600	0,50	El Salvador Government Bond, Reg. S 8.25% 10/04/2032	USD	260 000	282 138	0,24
Brazil Government Bond 7.25% 12/01/2056	USD	450 000	445 725	0,38	El Salvador Government Bond, Reg. S 7.65% 15/06/2035	USD	610 000	638 505	0,54
Bulgaria Government Bond, Reg. S 5% 05/03/2037	USD	166 000	165 723	0,14	El Salvador Government Bond, Reg. S 7.625% 01/02/2041	USD	510 000	511 530	0,43
Chile Government Bond 5.65% 13/01/2037	USD	1 170 000	1 238 913	1,05	Gaci First Investment Co., Reg. S 5.25% 29/01/2030	USD	730 000	752 782	0,64
Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042	USD	355 000	316 696	0,27	Gaci First Investment Co., Reg. S 5.25% 29/01/2034	USD	200 000	205 204	0,17
Chile Government Bond 4% 31/01/2052	USD	215 000	170 882	0,14	Gaci First Investment Co., Reg. S 4.875% 14/02/2035	USD	344 000	342 928	0,29
Chile Government Bond 5.33% 05/01/2054	USD	2 290 000	2 217 235	1,88	Gaci First Investment Co., Reg. S 5% 15/09/2035	USD	400 000	400 105	0,34
Ciudad Autonoma de Buenos Aires, Reg. S 7.8% 26/11/2033	USD	580 000	584 495	0,50					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Gaci First Investment Co., Reg. S 5.375% 29/01/2054	USD	1 031 000	951 096	0,81	Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034	USD	200 000	173 400	0,15
Guatemala Government Bond, Reg. S 7.05% 04/10/2032	USD	660 000	726 413	0,62	Mexico Government Bond 6.75% 27/09/2034	USD	300 000	326 175	0,28
Guatemala Government Bond, Reg. S 6.6% 13/06/2036	USD	1 220 000	1 313 330	1,11	Mexico Government Bond 6.35% 09/02/2035	USD	1 300 000	1 365 650	1,16
Hungary Government Bond, Reg. S 6.25% 22/09/2032	USD	735 000	783 335	0,66	Mexico Government Bond 6.625% 29/01/2038	USD	840 000	878 640	0,74
Hungary Government Bond, Reg. S 5.5% 16/06/2034	USD	730 000	741 604	0,63	Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053	USD	820 000	781 583	0,66
Hungary Government Bond, Reg. S 6% 26/09/2035	USD	1 400 000	1 458 983	1,24	Mexico Government Bond 7.375% 13/05/2055	USD	1 240 000	1 338 890	1,14
Hungary Government Bond, Reg. S 6.75% 23/09/2055	USD	2 082 000	2 180 113	1,85	Morocco Government Bond, Reg. S 6.5% 08/09/2033	USD	880 000	956 925	0,81
Indonesia Government Bond 5.45% 20/09/2052	USD	720 000	718 037	0,61	Nigeria Government Bond, Reg. S 8.747% 21/01/2031	USD	200 000	218 398	0,19
Indonesia Government Bond 5.65% 11/01/2053	USD	1 980 000	2 013 227	1,71	Nigeria Government Bond, Reg. S 9.625% 09/06/2031	USD	506 000	574 867	0,49
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8.075% 01/04/2036	USD	1 468 000	1 589 774	1,35	Nigeria Government Bond, Reg. S 10.375% 09/12/2034	USD	1 660 000	1 967 479	1,67
Jordan Government Bond, Reg. S 7.5% 13/01/2029	USD	400 000	420 003	0,36	Nigeria Government Bond, Reg. S 8.631% 13/01/2036	USD	840 000	904 353	0,77
Jordan Government Bond, Reg. S 5.75% 12/11/2032	USD	200 000	196 162	0,17	Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047	USD	1 200 000	1 291 529	1,09
Jordan Government Bond, Reg. S 7.375% 10/10/2047	USD	1 600 000	1 613 237	1,37	Paraguay Government Bond, Reg. S 5.85% 21/08/2033	USD	846 000	900 519	0,76
Kazakhstan Government Bond, Reg. S 5% 01/07/2032	USD	200 000	204 109	0,17	Paraguay Government Bond, Reg. S 6.1% 11/08/2044	USD	800 000	831 361	0,70
Kazakhstan Government Bond, Reg. S 5.5% 01/07/2037	USD	200 000	206 640	0,18	Peru Government Bond 6.55% 14/03/2037	USD	1 120 000	1 241 072	1,05
Korea Government Bond 3.625% 29/10/2030	USD	219 000	217 571	0,18	Peru Government Bond 5.625% 18/11/2050	USD	259 000	253 341	0,21
Lebanon Government Bond, Reg. S 8.25% 12/04/2021	USD	2 321 000	545 992	0,46	Petronas Capital Ltd., Reg. S 4.5% 18/03/2045	USD	200 000	179 574	0,15
Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033	USD	1 350 000	1 299 375	1,10	Philippines Government Bond 4.75% 05/03/2035	USD	400 000	401 834	0,34
					Philippines Government Bond 5.175% 05/09/2049	USD	1 490 000	1 428 037	1,21
					Poland Government Bond 5.5% 18/03/2054	USD	2 510 000	2 414 932	2,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Romania Government Bond, Reg. S 6.625% 16/05/2036	USD	340 000	355 015	0,30	UAE Government Bond, Reg. S 4.951% 07/07/2052	USD	1 540 000	1 477 257	1,25
Romania Government Bond, Reg. S 7.5% 10/02/2037	USD	1 520 000	1 682 983	1,43	Venezuela Government Bond, Reg. S 11.75% 21/10/2026	USD	1 310 000	428 632	0,36
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5.125% 13/01/2028	USD	2 250 000	2 299 815	1,95				85 698 328	72,65
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5.5% 25/10/2032	USD	410 000	435 608	0,37	Grundstoffe				
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5.75% 16/01/2054	USD	1 666 000	1 650 976	1,40	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5.125% 02/02/2033	USD	660 000	664 184	0,56
Serbia Government Bond, Reg. S 6.5% 26/09/2033	USD	660 000	708 661	0,60	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5.625% 18/10/2043	USD	1 269 000	1 233 540	1,05
South Africa Government Bond 6.3% 22/06/2048	USD	1 060 000	967 155	0,82	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6.78% 13/01/2055	USD	218 000	235 235	0,20
South Africa Government Bond, Reg. S 7.1% 19/11/2036	USD	440 000	472 890	0,40				2 132 959	1,81
South Africa Government Bond, Reg. S 6.125% 11/12/2037	USD	364 000	359 589	0,30	Versorger				
South Africa Government Bond, Reg. S 7.95% 19/11/2054	USD	1 600 000	1 723 486	1,46	Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6.375% 15/05/2043	USD	200 000	199 107	0,17
South Africa Government Bond, Reg. S 7.25% 11/12/2055	USD	663 000	658 447	0,56				199 107	0,17
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.6% 15/02/2038	USD	1 280 435	1 169 470	0,99	Summe Anleihen			88 800 474	75,28
Suci Second Investment Co., Reg. S 5.171% 05/03/2031	USD	260 000	267 397	0,23	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			88 800 474	75,28
Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 6.4% 26/06/2034	USD	360 000	364 500	0,31	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Türkiye Government Bond 7.125% 12/02/2032	USD	1 900 000	2 017 929	1,71	Anleihen				
Türkiye Government Bond 9.375% 19/01/2033	USD	1 099 000	1 300 240	1,10	Energie				
Türkiye Government Bond 6.8% 04/11/2036	USD	790 000	798 370	0,68	Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033	USD	852 000	987 830	0,84
					Petroleos Mexicanos 6.5% 02/06/2041	USD	1 955 000	1 692 903	1,43
					Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	USD	1 095 000	885 497	0,75
					Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	USD	1 581 000	1 293 794	1,10
					Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	USD	1 152 000	1 033 571	0,88
								5 893 595	5,00
					Finanzen				
					Banco del Estado de Chile, Reg. S 7.95% Perpetual	USD	400 000	425 170	0,36
					Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 6.25% 09/07/2054	USD	1 190 000	1 238 529	1,05
					Colombia Government Bond 8% 14/11/2035	USD	686 000	732 648	0,62
					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.95% 15/03/2037	USD	1 407 000	1 512 103	1,28

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
El Salvador Government Bond, Reg. S 9.25% 17/04/2030	USD	350 000	382 032	0,32	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Kazakhstan Government Bond, Reg. S 4.412% 28/10/2030	USD	860 000	855 720	0,73	Anleihen				
Mexico Government Bond 6.875% 13/05/2037	USD	4 319 000	4 619 171	3,92	Finanzen				
Mexico Government Bond 6.4% 07/05/2054	USD	200 000	192 340	0,16	GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025 [#]	USD	200 000	-	-
Peru Government Bond 5.875% 08/08/2054	USD	1 561 000	1 549 214	1,31	GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028 [#]	USD	200 000	-	-
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.5% 01/12/2030	USD	200 000	200 211	0,17				-	-
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 5% 01/12/2035	USD	200 000	201 013	0,17	Summe Anleihen				
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 5.65% 25/11/2054	USD	1 280 000	1 291 405	1,09	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Petronas Capital Ltd., Reg. S 5.848% 03/04/2055	USD	1 000 000	1 050 369	0,89	Summe Kapitalanlagen				
Poland Government Bond 5.375% 12/02/2035	USD	2 450 000	2 544 374	2,16	Barmittel				
Province of Santa Fe, Reg. S 8.1% 11/12/2034	USD	600 000	590 310	0,50	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
Türkiye Varlik Fonu Yonetimi A/S, Reg. S 7.75% 10/09/2035	USD	200 000	210 126	0,18	Summe Nettovermögen				
US Treasury Bill 0% 05/02/2026	USD	1 560 000	1 554 806	1,32					
			19 149 541	16,23					
Versorger									
Comision Ejecutiva Hidroelectrica del Rio Lempa, Reg. S 8.65% 24/01/2033	USD	464 000	499 032	0,42					
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 6.45% 24/01/2035	USD	400 000	412 143	0,35					
Trinidad Generation UnLtd, Reg. S 7.75% 16/06/2033	USD	400 000	415 154	0,35					
			1 326 329	1,12					
Summe Anleihen			26 369 465	22,35					
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			26 369 465	22,35					

[#] Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	24 987	USD	29 336	30.01.2026	HSBC	38	-
USD	99 963	EUR	84 883	30.01.2026	HSBC	176	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						214	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						214	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	4 266 176	USD	5 016 577	30.01.2026	HSBC	(1 327)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(1 327)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1 327)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1 113)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Finanzen									
Asian Development Bank 6.15% 25/02/2030	INR	40 000 000	436 401	0,13	Colombia Titulos de Tesoreria 9.25% 28/05/2042	COP	7 505 300 000	1 503 680	0,45
Asian Development Bank 5.25% 29/04/2035	PHP	56 000 000	951 855	0,28	Czech Republic Government Bond 0.05% 29/11/2029	CZK	152 430 000	6 377 262	1,89
Asian Development Bank 0% 26/11/2037	MXN	214 000 000	3 837 015	1,14	Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033	CZK	95 000 000	3 881 305	1,15
Asian Development Bank 0% 06/10/2040	ZAR	210 000 000	2 825 523	0,84	Czech Republic Government Bond 3.5% 30/05/2035	CZK	73 200 000	3 285 707	0,97
Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 6% 08/12/2031	INR	276 900 000	2 938 109	0,87	Czech Republic Government Bond 1.5% 24/04/2040	CZK	35 600 000	1 138 558	0,34
Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 6.65% 30/06/2033	INR	72 400 000	792 285	0,23	Czech Republic Government Bond, Reg. S 0.95% 15/05/2030	CZK	45 280 000	1 936 380	0,57
Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 0% 02/02/2043	MXN	52 000 000	504 574	0,15	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 10.75% 01/06/2036	DOP	61 400 000	1 064 289	0,32
Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 0% 21/06/2044	MXN	185 800 000	1 542 061	0,46	Egypt Treasury Bill 0% 31/03/2026	EGP	35 000 000	694 534	0,21
Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 0% 21/02/2045	MXN	220 000 000	1 673 023	0,50	Egypt Treasury Bill 0% 13/10/2026	EGP	360 500 000	6 370 957	1,89
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035	CLP	4 660 000 000	5 087 521	1,51	European Bank for Reconstruction & Development 6.5% 03/10/2036	INR	117 000 000	1 261 456	0,37
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 6% 01/04/2033	CLP	3 850 000 000	4 401 483	1,30	European Investment Bank, Reg. S 7.4% 23/10/2033	INR	126 200 000	1 439 603	0,43
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	1 329 000	2 355 778	0,70	Hungary Government Bond 2.25% 20/04/2033	HUF	2 025 800 000	4 648 818	1,38
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	83 260	14 034 517	4,14	Hungary Government Bond 2.25% 22/06/2034	HUF	1 366 000 000	2 985 663	0,88
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2033	BRL	4 200 000	6 817 271	2,02	Hungary Government Bond 7% 24/10/2035	HUF	2 401 700 000	7 410 344	2,18
Brazil Notas do Tesouro Nacional Inflation Linked 6% 15/05/2035	BRL	324 000	2 494 456	0,74	India Government Bond 7.18% 14/08/2033	INR	28 580 000	328 597	0,10
China Government Bond 1.83% 25/08/2035	CNY	1 200 000	171 313	0,05	India Government Bond 7.1% 08/04/2034	INR	429 870 000	4 923 396	1,46
Colombia Titulos de Tesoreria 7.25% 18/10/2034	COP	12 309 900 000	2 394 540	0,71	India Government Bond 6.33% 05/05/2035	INR	280 000 000	3 068 450	0,91
					India Government Bond 7.54% 23/05/2036	INR	519 700 000	6 109 096	1,81
					India Government Bond 7.41% 19/12/2036	INR	93 000 000	1 082 209	0,32
					India Government Bond 7.18% 24/07/2037	INR	635 500 000	7 242 412	2,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031	IDR	15 750 000 000	967 485	0,29	Romania Government Bond 7.1% 31/07/2034	RON	18 280 000	4 314 729	1,28
Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032	IDR	48 786 000 000	2 973 507	0,88	South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	213 380 000	13 383 232	3,95
Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033	IDR	31 532 000 000	1 981 699	0,59	South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	41 960 000	2 528 868	0,75
Indonesia Government Bond 6.625% 15/02/2034	IDR	94 001 000 000	5 804 913	1,72	South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	ZAR	131 200 000	7 583 254	2,24
Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2034	IDR	61 167 000 000	4 166 249	1,23	South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	103 400 000	5 981 439	1,77
Indonesia Government Bond 6.75% 15/07/2035	IDR	132 765 000 000	8 293 535	2,45	Thailand Government Bond 1.585% 17/12/2035	THB	203 900 000	6 429 561	1,90
International Bank for Reconstruction & Development 5% 07/10/2026	COP	8 600 000 000	2 172 576	0,64	Turkiye Government Bond 37% 18/02/2026	TRY	37 530 000	876 158	0,26
International Finance Corp. 0% 22/02/2038	MXN	37 900 000	680 866	0,20	Turkiye Government Bond 38.676% 06/12/2028	TRY	119 200 000	2 779 562	0,82
International Finance Corp. 0% 25/02/2041	BRL	22 150 000	805 484	0,24				236 279 427	69,94
International Finance Corp. 0% 07/10/2041	MXN	30 000 000	373 356	0,11	Summe Anleihen			236 279 427	69,94
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 7.5% 26/05/2033	MXN	85 500 000	4 406 589	1,30	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			236 279 427	69,94
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 7.75% 23/11/2034	MXN	66 100 000	3 402 353	1,01	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 8% 07/11/2047	MXN	137 200 000	6 539 306	1,94	Anleihen				
Peru Bonos de Tesoreria 5.4% 12/08/2034	PEN	7 053 000	2 077 598	0,62	Finanzen				
Peru Bonos de Tesoreria 6.9% 12/08/2037	PEN	13 026 000	4 039 504	1,20	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2035	BRL	83 400 000	12 414 968	3,67
Peru Bonos de Tesoreria, Reg. S, 144A 7.6% 12/08/2039	PEN	3 500 000	1 135 177	0,34	Malaysia Government Bond 4.504% 30/04/2029	MYR	7 930 000	2 044 514	0,61
Poland Government Bond 1.25% 25/10/2030	PLN	32 520 000	7 822 132	2,31	Malaysia Government Bond 2.632% 15/04/2031	MYR	18 700 000	4 467 625	1,32
Poland Government Bond 5% 25/10/2034	PLN	18 640 000	5 167 945	1,53	Malaysia Government Bond 3.582% 15/07/2032	MYR	16 570 000	4 143 695	1,23
Poland Government Bond Inflation Linked 2% 25/08/2036	PLN	11 470 000	3 123 276	0,92	Malaysia Government Bond 4.642% 07/11/2033	MYR	22 710 000	6 059 788	1,79
Romania Government Bond 3.65% 24/09/2031	RON	32 420 000	6 458 633	1,91	Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	34 320 000	8 679 754	2,57
					Malaysia Government Bond 4.893% 08/06/2038	MYR	16 800 000	4 623 587	1,37
					Malaysia Government Bond 3.757% 22/05/2040	MYR	5 230 000	1 285 963	0,38
					Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 7.75% 13/11/2042	MXN	161 600 000	7 656 389	2,27

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate (MEXICO) 7.75% 23/11/2034	MXN	121 000 000	6 228 210	1,84
Philippines Government Bond 6.375% 28/04/2035	PHP	304 050 000	5 304 427	1,57
Thailand Government Bond 3.35% 17/06/2033	THB	225 350 000	8 124 592	2,41
Thailand Government Bond 2.41% 17/03/2035	THB	70 000 000	2 377 298	0,70
Thailand Government Bond 2.875% 17/06/2046	THB	28 000 000	966 216	0,29
Turkiye Government Bond 39.561% 17/05/2028	TRY	56 000 000	1 304 661	0,39
			75 681 687	22,41
Summe Anleihen			75 681 687	22,41
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				22,41
Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF				
Investmentfonds				
Schroder China Fixed Income Fund - Class I Accumulation CNH‡	CNY	619 803	14 111 444	4,18
			14 111 444	4,18
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF			14 111 444	4,18
Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen			14 111 444	4,18
Summe Kapitalanlagen			326 072 558	96,53
Barmittel			6 878 793	2,04
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			4 825 693	1,43
Summe Nettovermögen			337 777 044	100,00

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
THB	22 897 000	USD	710 158	06.01.2026	Goldman Sachs	16 800	-
HUF	870 960 000	USD	2 566 973	12.01.2026	HSBC	85 367	0,03
PHP	65 695 000	USD	1 114 816	14.01.2026	Goldman Sachs	1 173	-
RON	15 601 000	USD	3 529 683	14.01.2026	Goldman Sachs	68 861	0,02
THB	301 870 000	USD	9 368 153	14.01.2026	Barclays	220 808	0,07
USD	2 940 347	PHP	172 000 000	14.01.2026	Standard Chartered	18 510	0,01
ZAR	58 890 000	USD	3 469 900	16.01.2026	BNP Paribas	67 125	0,02
CNH	24 000 000	USD	3 403 879	30.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	35 962	0,01
MYR	21 350 000	USD	5 121 132	30.01.2026	Morgan Stanley	162 094	0,05
THB	99 342 000	USD	3 091 425	30.01.2026	Citibank	67 405	0,02
TRY	21 000 000	USD	464 686	30.01.2026	HSBC	14 307	-
MYR	14 120 000	USD	3 400 361	12.02.2026	State Street	92 879	0,03
CLP	2 521 665 000	USD	2 679 743	13.02.2026	J.P. Morgan	97 238	0,03
CZK	70 060 000	USD	3 375 766	19.02.2026	Goldman Sachs	24 740	0,01
HUF	1 105 000 000	USD	3 315 659	19.02.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	40 782	0,01
THB	117 000 000	USD	3 645 621	27.02.2026	Goldman Sachs	81 841	0,02
MXN	69 655 000	USD	3 761 984	02.03.2026	Bank of America	94 664	0,03
MYR	27 990 000	USD	6 818 149	04.03.2026	Morgan Stanley	103 122	0,03
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 293 678	0,39
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	3 893 162	USD	4 577 905	30.01.2026	HSBC	8 132	-
GBP	23 580	USD	31 550	30.01.2026	HSBC	252	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						8 384	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 302 062	0,39
USD	709 859	THB	22 897 000	06.01.2026	Goldman Sachs	(17 099)	(0,01)
USD	1 232 513	THB	40 060 000	14.01.2026	Citibank	(40 001)	(0,01)
USD	8 014 608	THB	261 810 000	14.01.2026	UBS	(301 840)	(0,09)
USD	3 347 297	ZAR	58 890 000	16.01.2026	Bank of America	(189 728)	(0,06)
USD	3 092 666	THB	99 342 000	30.01.2026	HSBC	(66 163)	(0,02)
BRL	18 450 000	USD	3 380 638	04.02.2026	Deutsche Bank	(52 274)	(0,02)
COP	6 250 000 000	USD	1 657 825	19.02.2026	Goldman Sachs	(19 881)	(0,01)
IDR	24 359 805 000	USD	1 459 863	19.02.2026	BNP Paribas	(8 165)	-
IDR	24 000 000 000	USD	1 441 329	19.02.2026	Standard Chartered	(11 073)	-
USD	1 628 877	COP	6 250 000 000	19.02.2026	Bank of America	(9 067)	-
USD	2 879 074	IDR	48 359 805 000	19.02.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	(2 880)	-
USD	3 382 774	COP	13 000 000 000	02.03.2026	Bank of America	(16 258)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(734 429)	(0,22)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	16 000	USD	18 882	30.01.2026	HSBC	(34)	-
USD	214	GBP	160	30.01.2026	HSBC	(2)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(36)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(734 465)	(0,22)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						567 597	0,17

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
18 500 000	Foreign Exchange CNH/USD, Put, 6.910, 22/01/2026	USD	BNP Paribas	13 531	–
Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte				13 531	–

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
27 500 000	PLN	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz WIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 4,041%	17.12.2030	93 409	0,03
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					93 409	0,03
157 000 000	CZK	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz PRIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 3,786%	17.12.2030	(26 783)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(26 783)	(0,01)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					66 626	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5.25% 13/07/2028	EUR	23 500 000	24 657 153	0,15	Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	40 000 000	39 595 726	0,24
Alphabet, Inc. 4% 06/11/2044	EUR	33 123 000	32 223 707	0,19	BMW International Investment BV, Reg. S 3.25% 17/11/2028	EUR	93 582 000	95 064 172	0,57
Alphabet, Inc. 3.875% 06/05/2045	EUR	8 000 000	7 648 632	0,05	BMW International Investment BV, Reg. S 3.375% 27/08/2034	EUR	52 179 000	51 184 517	0,31
Alphabet, Inc. 4% 06/05/2054	EUR	53 857 000	49 953 719	0,30	Booking Holdings, Inc. 4.25% 15/05/2029	EUR	15 000 000	15 620 038	0,09
Alphabet, Inc. 4.375% 06/11/2064	EUR	41 535 000	39 639 227	0,24	Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031	EUR	45 678 000	48 474 525	0,29
Informa plc, Reg. S 3% 23/10/2027	EUR	16 822 000	16 977 036	0,10	Booking Holdings, Inc. 3.625% 01/03/2032	EUR	40 000 000	40 627 804	0,24
Informa plc, Reg. S 3.25% 23/10/2030	EUR	18 875 000	18 848 551	0,11	Booking Holdings, Inc. 3.25% 21/11/2032	EUR	29 116 000	28 804 924	0,17
IPSOS SA, Reg. S 3.75% 22/01/2030	EUR	4 500 000	4 552 570	0,03	Booking Holdings, Inc. 4.125% 12/05/2033	EUR	18 872 000	19 599 690	0,12
JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029	EUR	5 200 000	5 473 456	0,03	Booking Holdings, Inc. 3.75% 01/03/2036	EUR	66 268 000	65 336 760	0,39
NBN Co. Ltd., Reg. S 3.5% 22/03/2030	EUR	24 044 000	24 454 712	0,15	Booking Holdings, Inc. 4.125% 09/05/2038	EUR	55 442 000	55 429 652	0,33
NBN Co. Ltd., Reg. S 3.75% 22/03/2034	EUR	11 416 000	11 565 105	0,07	Booking Holdings, Inc. 3.875% 21/03/2045	EUR	101 757 000	92 445 311	0,56
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	57 532 000	59 400 894	0,35	Booking Holdings, Inc. 4.5% 09/05/2046	EUR	29 877 000	29 262 900	0,18
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	40 000 000	40 934 556	0,25	El Corte Ingles SA, Reg. S 4.25% 26/06/2031	EUR	4 600 000	4 797 555	0,03
Omnicom Finance Holdings plc 3.7% 06/03/2032	EUR	3 300 000	3 334 643	0,02	El Corte Ingles SA, Reg. S 3.5% 24/07/2033	EUR	9 400 000	9 263 371	0,06
Orange SA, Reg. S 1.375% 20/03/2028	EUR	1 000 000	974 505	0,01	IHG Finance LLC, Reg. S 4.375% 28/11/2029	EUR	17 104 000	17 835 432	0,11
Orange SA, Reg. S 2.5% 13/11/2028	EUR	1 300 000	1 292 500	0,01	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 6.75% 15/11/2029	EUR	3 947 000	4 190 525	0,03
Swisscom Finance BV, Reg. S 3.5% 29/08/2028	EUR	800 000	817 001	-	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 7% 15/11/2031	EUR	7 857 143	8 514 395	0,05
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 5.625% 21/07/2028	EUR	2 600 000	2 738 117	0,02	Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028	GBP	16 146 000	19 207 611	0,12
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 3.941% 25/06/2035	EUR	2 800 000	2 777 368	0,02	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028	GBP	3 595 000	4 002 164	0,02
WPP Finance, Reg. S 3.625% 09/06/2031	EUR	3 341 000	3 300 226	0,02	Kering SA, Reg. S 3.375% 11/03/2032	EUR	2 700 000	2 703 381	0,02
			351 563 678	2,12	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 3% 07/03/2032	EUR	20 000 000	19 928 642	0,12
Zyklische Konsumgüter									
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.25% 11/06/2036	EUR	773 000	769 105	-					
Autoliv, Inc., Reg. S 3.625% 07/08/2029	EUR	28 503 000	29 030 298	0,17					
Azelis Finance NV, Reg. S 4.75% 25/09/2029	EUR	17 576 000	18 052 838	0,11					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 3.5% 07/09/2033	EUR	25 000 000	25 470 615	0,15	Alimentation Couche-Tard, Inc., Reg. S 4.011% 12/02/2036	EUR	11 085 000	11 114 880	0,07
Mahle GmbH, Reg. S 7.125% 15/07/2032	EUR	37 424 000	39 561 510	0,24	Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3.875% 19/05/2038	EUR	53 445 000	52 782 344	0,32
McDonald's Corp., Reg. S 4.25% 07/03/2035	EUR	27 439 000	28 552 514	0,17	BEL SA, Reg. S 4.375% 11/04/2029	EUR	15 900 000	16 316 730	0,10
McDonald's Corp., Reg. S 4.125% 28/11/2035	EUR	32 127 000	32 879 863	0,20	Coca-Cola Co. (The) 0.125% 09/03/2029	EUR	6 000 000	5 535 274	0,03
Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 2.528% 19/08/2027	EUR	27 600 000	27 677 279	0,17	Coca-Cola Co. (The) 3.375% 15/08/2037	EUR	6 787 000	6 599 450	0,04
Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026	EUR	5 859 000	5 855 117	0,04	Coca-Cola Co. (The) 3.75% 15/08/2053	EUR	13 647 000	12 344 526	0,07
Prosus NV, Reg. S 1.288% 13/07/2029	EUR	5 000 000	4 678 580	0,03	Colgate-Pal- molive Co. 3.25% 10/11/2035	EUR	36 349 000	35 469 381	0,21
Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030	EUR	26 413 000	25 134 249	0,15	Davide Campari-Milano NV, Reg. S 1.25% 06/10/2027	EUR	13 891 000	13 514 740	0,08
Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	34 290 000	30 819 539	0,19	Eroski S Coop, Reg. S 5.75% 15/05/2031	EUR	14 132 000	14 666 797	0,09
Prosus NV, Reg. S 1.985% 13/07/2033	EUR	2 103 000	1 838 708	0,01	Kraft Heinz Foods Co. 3.5% 15/03/2029	EUR	1 000 000	1 015 328	0,01
Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034	EUR	11 890 000	10 904 755	0,07	Nestle Finance International Ltd., Reg. S 3.75% 14/11/2035	EUR	2 976 000	3 043 553	0,02
Prosus NV, Reg. S 4.343% 15/07/2035	EUR	27 708 000	27 779 073	0,17	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.625% 14/09/2028	EUR	26 782 000	27 433 565	0,17
RCI Banque SA, Reg. S 3.5% 17/01/2028	EUR	740 000	748 134	–	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.875% 14/09/2033	EUR	18 019 000	18 502 020	0,11
RCI Banque SA, Reg. S 3.875% 12/01/2029	EUR	1 800 000	1 836 088	0,01				238 689 868	1,44
RCI Banque SA, Reg. S 3.625% 03/11/2032	EUR	1 800 000	1 775 627	0,01					
Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	28 305 000	27 943 513	0,17					
Schaeffler AG, Reg. S 4.25% 01/04/2028	EUR	8 400 000	8 604 365	0,05	Energie				
SEB SA, Reg. S 3.625% 24/06/2030	EUR	20 100 000	19 879 555	0,12	APA Infrastructure Ltd., Reg. S 1.25% 15/03/2033	EUR	67 946 000	57 793 950	0,35
Stellantis NV, Reg. S 4% 19/03/2034	EUR	1 800 000	1 755 640	0,01	BP Capital Markets BV, Reg. S 4.323% 12/05/2035	EUR	1 500 000	1 568 402	0,01
Stellantis NV, Reg. S 4.625% 06/06/2035	EUR	1 785 000	1 789 212	0,01	DCC Group Finance Ireland DAC, Reg. S 4.375% 27/06/2031	EUR	9 300 000	9 588 328	0,06
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 5.493% Perpetual	EUR	17 500 000	18 082 081	0,11	Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	11 525 000	11 381 735	0,07
Volvo Car AB, Reg. S 4.2% 10/06/2029	EUR	20 000 000	20 364 168	0,12	Fluxys SA, Reg. S 4% 28/11/2030	EUR	35 500 000	36 121 014	0,22
			1 083 671 521	6,53	Galp Energia SGPS SA, Reg. S 2% 15/01/2026	EUR	29 600 000	29 591 438	0,18
Basiskonsumgüter					Gazprom PJSC, Reg. S 1.5% 17/02/2027	EUR	18 369 000	14 235 975	0,09
Alimentation Couche-Tard, Inc., Reg. S 3.647% 12/05/2031	EUR	20 018 000	20 351 280	0,12	Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	29 028 960	23 409 431	0,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Harbour Energy plc, 144A 5.5% 15/10/2026	USD	3 549 000	2 989 008	0,02	AL Sydbank, Reg. S 5.125% 06/09/2028	EUR	3 768 000	3 911 269	0,02
OMV AG, Reg. S 3.875% 10/11/2040	EUR	1 851 000	1 764 637	0,01	Allianz SE, Reg. S 2.6% Perpetual	EUR	4 800 000	4 241 321	0,03
Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA, Reg. S 4.625% 04/11/2031	EUR	14 585 000	14 587 043	0,09	Allianz SE, Reg. S 4.851% 26/07/2054	EUR	15 700 000	16 613 784	0,10
Southern Gas Networks plc, Reg. S 3.5% 16/10/2030	EUR	49 459 000	49 900 964	0,30	American Honda Finance Corp. 3.5% 27/06/2031	EUR	642 000	642 385	–
TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 3.16% 03/03/2033	EUR	24 800 000	24 478 161	0,15	Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030	EUR	8 562 000	8 679 642	0,05
TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 3.647% 01/07/2035	EUR	161 400 000	160 195 286	0,96	Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.75% 11/06/2031	EUR	15 219 000	15 288 834	0,09
TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 3.852% 03/03/2045	EUR	158 900 000	145 876 806	0,87	Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029	EUR	24 300 000	23 503 556	0,14
TotalEnergies SE, Reg. S 3.25% Perpetual	EUR	20 336 000	18 230 207	0,11	Arion Banki HF, Reg. S 7.25% 25/05/2026	EUR	25 000 000	25 513 678	0,15
Var Energi ASA, Reg. S 5.5% 04/05/2029	EUR	14 922 000	15 867 777	0,10	Arion Banki HF, Reg. S 3.625% 27/05/2030	EUR	1 502 000	1 508 990	0,01
Var Energi ASA, Reg. S 3.875% 12/03/2031	EUR	84 803 000	85 397 356	0,51	Arion Banki HF, Reg. S 3.5% 02/09/2031	EUR	2 170 000	2 144 684	0,01
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3.83% 03/10/2029	EUR	49 959 000	50 422 136	0,30	ASR Nederland NV, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	22 041 000	23 678 812	0,14
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 4.357% 03/10/2032	EUR	108 875 000	109 177 415	0,66	ASR Nederland NV, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	28 302 000	29 868 199	0,18
			862 577 069	5,20	Athene Global Funding, Reg. S 3.41% 25/02/2030	EUR	2 135 000	2 138 097	0,01
Finanzen					Athene Global Funding, Reg. S 3.716% 22/08/2032	EUR	67 105 000	66 489 597	0,40
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.25% 14/09/2028	EUR	12 000 000	12 518 018	0,08	Athene Global Funding, Reg. S 4.585% 05/03/2027	GBP	90 000 000	103 056 985	0,62
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.875% 02/04/2030	EUR	23 800 000	25 854 724	0,16	Athora Holding Ltd., Reg. S 6.625% 16/06/2028	EUR	4 000 000	4 272 228	0,03
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033	EUR	15 100 000	16 864 857	0,10	Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034	EUR	39 594 000	42 252 256	0,25
Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043	EUR	55 733 000	64 474 982	0,39	Aviva plc, Reg. S 6.125% 12/09/2054	GBP	15 554 000	18 235 766	0,11
Achmea BV, Reg. S 5.625% 02/11/2044	EUR	18 090 000	19 641 177	0,12	Aviva plc, Reg. S 6.875% 20/05/2058	GBP	3 302 000	4 013 271	0,02
Achmea BV, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	7 840 000	8 096 974	0,05	AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043	EUR	17 186 000	18 880 114	0,11
Admiral Group plc, Reg. S 8.5% 06/01/2034	GBP	5 270 000	7 009 914	0,04	Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027	EUR	20 100 000	20 465 716	0,12
Ageas SA, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	2 400 000	2 324 346	0,01	Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	20 306 000	21 720 879	0,13
Ageas SA, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	12 200 000	12 287 718	0,07	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4.875% 08/02/2036	EUR	16 600 000	17 508 145	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 7.5% 14/09/2029	EUR	17 900 000	20 020 683	0,12	Barclays plc, Reg. S 4.973% 31/05/2036	EUR	17 312 000	18 186 847	0,11
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	2 100 000	2 192 288	0,01	Barclays plc, Reg. S 4.616% 26/03/2037	EUR	64 808 000	66 740 832	0,40
Banco Santander SA, Reg. S 5.75% 23/08/2033	EUR	2 200 000	2 328 088	0,01	Belfius Bank SA, Reg. S 4.875% 11/06/2035	EUR	16 100 000	16 904 089	0,10
Bank of America Corp., Reg. S 2.674% 30/10/2029	EUR	60 454 000	60 491 497	0,36	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, Reg. S 1.5% 10/04/2029	EUR	11 463 000	10 969 147	0,07
Bank of Montreal, Reg. S 2.722% 28/10/2029	EUR	15 112 000	15 123 115	0,09	Blue Owl Credit Income Corp., Reg. S 4.25% 31/01/2031	EUR	3 097 000	3 006 289	0,02
Bank of Montreal, Reg. S 3.75% 10/07/2030	EUR	50 000 000	51 136 736	0,31	BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029	EUR	3 900 000	4 019 378	0,02
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027	EUR	32 831 000	33 637 690	0,20	BNP Paribas SA, Reg. S 4.159% 28/08/2034	EUR	15 200 000	15 489 305	0,09
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 4% 24/09/2030	EUR	83 857 000	85 644 001	0,52	BNP Paribas SA, Reg. S 3.78% 19/01/2036	EUR	53 400 000	53 277 726	0,32
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 3.75% 04/06/2031	EUR	32 683 000	32 844 585	0,20	BPCE SA, Reg. S 3.625% 01/10/2033	EUR	12 800 000	12 682 861	0,08
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 4.01% 27/02/2036	EUR	22 300 000	22 276 875	0,13	BPCE SA, Reg. S 3.875% 26/02/2036	EUR	40 800 000	40 564 569	0,24
Banque Cantonale de Geneve 3.414% 27/03/2030	EUR	4 248 000	4 294 245	0,03	BPER Banca SpA, Reg. S 4.25% 20/02/2030	EUR	6 303 000	6 535 787	0,04
Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Reg. S 3.25% 20/11/2031	EUR	15 800 000	15 795 468	0,10	BPER Banca SpA, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	3 842 000	3 879 417	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.625% 03/11/2028	EUR	1 000 000	939 664	0,01	Bundesobli- gation, Reg. S 2.5% 11/10/2029	EUR	109 059 000	109 716 746	0,67
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3% 07/05/2030	EUR	56 800 000	56 394 853	0,34	Bundesobli- gation, Reg. S 2.4% 18/04/2030	EUR	107 199 566	107 209 182	0,65
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.125% 11/03/2031	EUR	45 800 000	45 315 682	0,27	Bundesobli- gation, Reg. S 2.2% 10/10/2030	EUR	147 908 000	146 240 168	0,89
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.5% 15/05/2031	EUR	17 600 000	17 741 087	0,11	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2026	EUR	2 050 000	2 046 474	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4.375% 11/01/2034	EUR	11 200 000	11 452 676	0,07	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2029	EUR	2 730 506	2 515 726	0,02
Banque Stellantis France SACA, Reg. S 3.5% 19/07/2027	EUR	6 700 000	6 791 478	0,04	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2030	EUR	8 227 840	7 378 439	0,04
Barclays plc, Reg. S 2.746% 31/10/2029	EUR	47 273 000	47 299 000	0,29	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2031	EUR	25 493 393	22 528 288	0,14
					Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2032	EUR	32 160 163	27 572 435	0,17
					Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.7% 15/08/2032	EUR	43 910 333	41 564 638	0,25
					Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.3% 15/02/2033	EUR	104 125 659	101 787 960	0,61

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.6% 15/08/2033	EUR	11 128 000	11 051 886	0,07	Citigroup, Inc. 3.184% 29/04/2029	EUR	47 202 000	47 806 727	0,29
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.2% 15/02/2034	EUR	6 901 950	6 628 769	0,04	CK Hutchison Finance 16 Ltd., Reg. S 2% 06/04/2028	EUR	3 200 000	3 150 790	0,02
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2035	EUR	15 397 147	11 816 926	0,07	CNP Assurances SA, Reg. S 2.5% 30/06/2051	EUR	11 800 000	11 159 057	0,07
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2036	EUR	30 392 883	22 491 792	0,14	CNP Assurances SA, Reg. S 5.25% 18/07/2053	EUR	12 700 000	13 559 425	0,08
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/05/2038	EUR	19 754 175	15 552 910	0,09	Colombia Government Bond 5% 19/09/2032	EUR	58 480 000	56 207 650	0,34
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.8% 15/08/2053	EUR	53 937 800	38 060 229	0,23	Colombia Government Bond 5.75% 26/11/2034	EUR	11 900 000	11 564 301	0,07
Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 2.5% 19/03/2026	EUR	1 700 000	1 701 665	0,01	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 5.875% 25/10/2033	EUR	9 900 000	11 114 739	0,07
Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 2% 10/12/2026	EUR	87 000 000	86 994 454	0,52	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	102 800 000	107 569 920	0,66
Cadent Finance plc, Reg. S 3.75% 16/04/2033	EUR	38 071 000	38 326 842	0,23	Credit Agricole Italia SpA, Reg. S 3.25% 15/02/2034	EUR	26 300 000	26 035 773	0,16
Caisse Francaise de Financement Local SA, Reg. S 3% 24/05/2033	EUR	65 600 000	64 154 731	0,39	Credit Agricole SA, Reg. S 1.874% 09/12/2031	GBP	19 500 000	21 831 636	0,13
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	55 700 000	58 165 205	0,35	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.635% 17/07/2035	EUR	50 700 000	50 132 274	0,30
Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 3.625% 29/01/2030	EUR	12 100 000	12 265 492	0,07	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 4.81% 15/05/2035	EUR	5 700 000	5 954 985	0,04
CaixaBank SA, Reg. S 6.875% 25/10/2033	GBP	10 900 000	13 148 036	0,08	Crelan SA, Reg. S 6% 28/02/2030	EUR	11 200 000	12 161 617	0,07
CaixaBank SA, Reg. S 4.375% 08/08/2036	EUR	16 700 000	17 179 825	0,10	Crelan SA, Reg. S 5.25% 23/01/2032	EUR	600 000	648 413	-
Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5.737% 08/03/2028	EUR	9 000 000	9 305 482	0,06	DekaBank Deutsche Girozentrale, Reg. S 3.375% 02/07/2027	EUR	17 600 000	17 827 964	0,11
Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.824% 15/01/2030	EUR	7 900 000	8 245 134	0,05	Deutsche Bank AG, Reg. S 3% 16/06/2029	EUR	31 400 000	31 388 489	0,19
Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.57% 03/07/2031	EUR	76 500 000	79 794 671	0,48	Deutsche Bank AG, Reg. S 1.375% 17/02/2032	EUR	20 000 000	18 035 445	0,11
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S 2.706% 30/06/2050	EUR	16 593 000	16 566 691	0,10	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 12/07/2035	EUR	33 700 000	35 147 691	0,21
Chile Government Bond 3.875% 09/07/2031	EUR	10 000 000	10 265 000	0,06	Deutsche Boerse AG, Reg. S 3.875% 28/09/2026	EUR	30 000 000	30 319 463	0,18
Citadele Banka A/S, Reg. S 3.875% 23/12/2029	EUR	1 622 000	1 627 265	0,01	Deutsche Boerse AG, Reg. S 3.875% 28/09/2033	EUR	25 400 000	26 257 740	0,16
					Deutsche Boerse AG, Reg. S 2% 23/06/2048	EUR	20 000 000	19 460 450	0,12
					Edenred SE, Reg. S 3.625% 13/12/2026	EUR	8 300 000	8 380 729	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Edenred SE, Reg. S 3.625% 05/08/2032	EUR	7 800 000	7 766 658	0,05	Grenke Finance plc, Reg. S 7.875% 06/04/2027	EUR	7 040 000	7 474 400	0,05
ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.875% 13/09/2029	EUR	55 700 000	56 731 467	0,34	Grenke Finance plc, Reg. S 5.125% 04/01/2029	EUR	25 158 000	26 069 474	0,16
ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.375% 19/06/2030	EUR	47 700 000	47 488 665	0,29	Grenke Finance plc, Reg. S 5.75% 06/07/2029	EUR	3 900 000	4 152 865	0,03
EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	44 912 000	44 467 789	0,27	Grenke Finance plc, Reg. S 5.25% 08/04/2030	EUR	29 729 000	31 283 320	0,19
EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031	EUR	25 000 000	21 974 552	0,13	Hiscox Ltd., Reg. S 7% 11/06/2036	USD	12 000 000	10 982 180	0,07
EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032	EUR	79 899 000	76 518 231	0,46	HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032	EUR	2 500 000	2 652 127	0,02
Erste&Steier- maerkische Banka d.d., Reg. S 4.875% 31/01/2029	EUR	9 200 000	9 542 046	0,06	Hungary Government Bond, Reg. S 4.5% 16/06/2034	EUR	68 488 000	69 357 937	0,42
Eurobank SA, Reg. S 3.25% 12/03/2030	EUR	21 858 000	21 919 989	0,13	ICG plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	9 241 000	9 120 157	0,05
EXOR NV, Reg. S 3.75% 05/11/2035	EUR	1 901 000	1 864 558	0,01	ICG plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	7 635 000	7 367 186	0,04
Fidelidade - Co. de Seguros SA, Reg. S 7.75% Perpetual	EUR	6 000 000	6 585 452	0,04	ING Groep NV, Reg. S 0.375% 29/09/2028	EUR	30 000 000	28 858 755	0,17
FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 4.625% 23/02/2029	EUR	2 000 000	2 072 660	0,01	ING Groep NV, Reg. S 4.5% 23/05/2029	EUR	22 200 000	23 036 375	0,14
Fiserv Funding ULC 2.875% 15/06/2028	EUR	14 746 000	14 722 590	0,09	ING Groep NV, Reg. S 4.375% 15/08/2034	EUR	28 400 000	29 205 154	0,18
Fiserv Funding ULC 3.5% 15/06/2032	EUR	28 108 000	27 601 970	0,17	ING Groep NV, Reg. S 4.25% 26/08/2035	EUR	39 700 000	40 702 001	0,25
Fiserv, Inc. 4.5% 24/05/2031	EUR	30 000 000	31 072 348	0,19	ING Groep NV, Reg. S 3.875% 20/08/2037	EUR	48 600 000	48 349 668	0,29
Ford Motor Credit Co. LLC 3.778% 16/09/2029	EUR	46 524 000	46 737 440	0,28	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.184% 20/02/2034	EUR	6 494 000	7 011 569	0,04
Ford Motor Credit Co. LLC 4.066% 21/08/2030	EUR	70 513 000	71 180 473	0,43	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.271% 14/11/2036	EUR	55 675 000	56 919 283	0,34
Ford Motor Credit Co. LLC 4.448% 16/09/2032	EUR	37 600 000	38 215 121	0,23	Investec Bank plc, Reg. S 3.157% 18/06/2028	EUR	88 035 000	88 916 206	0,54
GA Global Funding Trust, Reg. S 3.75% 20/06/2032	EUR	4 440 000	4 405 156	0,03	Investec plc, Reg. S 3.625% 19/02/2031	EUR	4 214 000	4 225 707	0,03
Global Payments, Inc. 4.875% 17/03/2031	EUR	1 800 000	1 876 663	0,01	Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	12 005 000	13 523 788	0,08
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2.838% 23/01/2029	EUR	53 974 000	54 259 420	0,33	Islandsbanki HF, Reg. S 3.75% 11/11/2032	EUR	3 091 000	3 060 855	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2.737% 18/12/2029	EUR	127 122 000	127 241 177	0,78	JPMorgan Chase & Co., Reg. S 4.457% 13/11/2031	EUR	65 000 000	68 597 809	0,41
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.984% 18/12/2036	EUR	2 421 000	2 418 944	0,01	Kommunalkredit Austria AG, Reg. S 5.25% 28/03/2029	EUR	10 000 000	10 491 830	0,06
					Kommunalkredit Austria AG, Reg. S 4.25% 01/04/2031	EUR	3 200 000	3 235 042	0,02
					Kutxabank SA, Reg. S 4% 01/02/2028	EUR	3 800 000	3 872 111	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041	USD	24 024 000	20 229 065	0,12	Nationwide Building Society, Reg. S 2.625% 19/08/2031	GBP	410 000	466 632	-
Landsbankinn HF, Reg. S 5% 13/05/2028	EUR	6 228 000	6 519 937	0,04	NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029	EUR	3 800 000	3 959 983	0,02
Landsbankinn HF, Reg. S 3.5% 24/06/2030	EUR	1 000 000	1 000 551	0,01	New York Life Global Funding, Reg. S 3.625% 09/01/2030	EUR	13 647 000	13 935 745	0,08
Leeds Building Society, Reg. S 1.375% 06/10/2027	GBP	25 262 000	27 554 595	0,17	NIBC Bank NV, Reg. S S 6% 16/11/2028	EUR	14 500 000	15 712 424	0,09
Luminor Bank A/S, Reg. S 4.042% 10/09/2028	EUR	6 186 000	6 281 113	0,04	NN Group NV, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	16 843 000	17 857 774	0,11
MassMutual Global Funding II, Reg. S 3.75% 19/01/2030	EUR	23 300 000	23 786 075	0,14	Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 5.625% 23/08/2034	EUR	21 800 000	23 088 165	0,14
mBank SA, Reg. S 8.375% 11/09/2027	EUR	1 500 000	1 559 750	0,01	Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 4.375% 10/12/2035	EUR	29 400 000	29 807 015	0,18
mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	37 300 000	36 739 890	0,22	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027	EUR	17 500 000	17 907 413	0,11
mBank SA, Reg. S 4.034% 27/09/2030	EUR	5 100 000	5 248 255	0,03	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 4.5% 29/05/2030	EUR	65 900 000	68 658 123	0,41
mBank SA, Reg. S 3.771% 03/03/2032	EUR	12 700 000	12 718 361	0,08	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 6.875% 24/01/2034	EUR	21 000 000	22 710 766	0,14
Mexico Government Bond 4.49% 25/05/2032	EUR	68 029 000	69 522 801	0,42	Novo Banco SA, Reg. S S 9.875% 01/12/2033	EUR	3 500 000	4 042 179	0,02
Mexico Government Bond 4.5% 19/03/2034	EUR	35 740 000	35 585 127	0,21	NTT Finance Corp., Reg. S 2.906% 16/03/2029	EUR	17 170 000	17 200 785	0,10
Mexico Government Bond 5.125% 19/03/2038	EUR	11 879 000	11 839 471	0,07	OTP Bank Nyrt., Reg. S S 6.125% 05/10/2027	EUR	46 694 000	47 929 149	0,29
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 4.375% 27/06/2030	EUR	28 527 000	29 191 570	0,18	OTP Bank Nyrt., Reg. S S 4.75% 12/06/2028	EUR	68 009 000	69 663 577	0,42
Mitsubishi HC Capital UK plc, Reg. S 2.856% 26/11/2028	EUR	2 697 000	2 689 542	0,02	OTP Bank Nyrt., Reg. S S 5% 31/01/2029	EUR	37 652 000	39 108 272	0,24
Moneta Money Bank A/S, Reg. S 4.414% 11/09/2030	EUR	4 766 000	4 895 177	0,03	OTP Bank Nyrt., Reg. S S 4.25% 16/10/2030	EUR	39 019 000	40 058 257	0,24
Morgan Stanley 3% 05/04/2028	EUR	71 301 000	71 874 194	0,43	OTP Banka d.d., Reg. S S 4.75% 03/04/2028	EUR	16 900 000	17 323 418	0,10
Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	EUR	2 000 000	2 075 563	0,01	OTP Banka d.d., Reg. S S 3.5% 20/05/2028	EUR	1 100 000	1 108 989	0,01
Morgan Stanley 0.495% 26/10/2029	EUR	17 000 000	15 905 363	0,10	OTP Jelzalogbank Zrt., Reg. S 3.002% 20/06/2030	EUR	35 139 000	35 146 435	0,21
Morgan Stanley 3.521% 22/05/2031	EUR	63 825 000	64 524 034	0,39	PACCAR Financial Europe BV, Reg. S 2.75% 19/05/2028	EUR	2 700 000	2 706 972	0,02
Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033	EUR	6 204 000	5 371 549	0,03	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028	EUR	9 613 000	10 097 644	0,06
Nationwide Building Society, Reg. S 4% 03/09/2027	GBP	12 275 000	14 092 290	0,08	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029	EUR	20 792 000	22 579 834	0,14
Nationwide Building Society, Reg. S 4.625% 29/10/2028	EUR	2 000 000	2 069 899	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 7.75% 06/12/2053	GBP	40 286 000	50 792 471	0,31	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 4.959% 05/06/2030	EUR	53 600 000	55 935 781	0,34
Piraeus Bank SA, Reg. S 3% 03/12/2028	EUR	14 013 000	14 025 232	0,08	Raiffeisenbank Austria d.d., Reg. S 7.875% 05/06/2027	EUR	2 200 000	2 251 247	0,01
Poland Government Bond, Reg. S 3.875% 22/10/2039	EUR	9 865 000	9 628 857	0,06	Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG, Reg. S 5.25% 02/04/2036	EUR	21 100 000	21 837 920	0,13
Poland Government Bond, Reg. S 4.125% 11/01/2044	EUR	8 250 000	8 078 278	0,05	Romania Government Bond, Reg. S 5.25% 30/05/2032	EUR	40 661 000	41 671 835	0,25
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.875% 12/09/2027	EUR	50 977 000	51 410 636	0,31	Romania Government Bond, Reg. S 5.875% 11/07/2032	EUR	57 416 000	60 052 313	0,36
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.375% 16/06/2028	EUR	22 521 000	22 687 696	0,14	Romania Government Bond, Reg. S 5.375% 07/06/2033	EUR	34 673 000	35 119 086	0,21
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 4.5% 18/06/2029	EUR	28 938 000	29 945 048	0,18	Romania Government Bond, Reg. S 6.375% 18/09/2033	EUR	61 353 000	65 779 542	0,40
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.625% 30/06/2031	EUR	65 358 000	65 615 309	0,40	Romania Government Bond, Reg. S 3.75% 07/02/2034	EUR	17 967 000	16 173 377	0,10
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038	GBP	23 210 000	25 272 901	0,15	Romania Government Bond, Reg. S 6.25% 10/09/2034	EUR	48 012 000	50 578 901	0,30
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.5% 27/08/2031	EUR	33 000 000	32 922 326	0,20	Romania Government Bond, Reg. S 3.875% 29/10/2035	EUR	7 908 000	6 895 282	0,04
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.625% 13/11/2033	EUR	30 900 000	30 836 269	0,19	Romania Government Bond, Reg. S 5.625% 22/02/2036	EUR	52 756 000	52 282 919	0,32
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.25% 02/01/2035	EUR	9 500 000	10 024 039	0,06	Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039	EUR	4 613 000	3 884 722	0,02
Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030	EUR	2 000 000	2 095 258	0,01	Shift4 Payments LLC, Reg. S 5.5% 15/05/2033	EUR	34 303 000	35 222 796	0,21
Raiffeisen Bank Zrt., Reg. S 4.191% 01/07/2031	EUR	2 200 000	2 210 393	0,01	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.125% 22/05/2032	EUR	30 000 000	30 047 343	0,18
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 03/11/2028	EUR	46 500 000	48 999 198	0,30	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.125% 27/05/2033	EUR	47 300 000	47 089 421	0,28
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027	EUR	30 000 000	31 352 943	0,19	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.5% 24/02/2036	EUR	40 000 000	39 761 159	0,24
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 3.852% 03/09/2032	EUR	13 600 000	13 873 122	0,08					
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	28 300 000	27 472 156	0,17					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.625% 27/05/2036	EUR	3 300 000	3 301 879	0,02	Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029	EUR	7 400 000	7 749 138	0,05
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.375% 22/02/2037	EUR	34 600 000	33 745 406	0,20	UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041	EUR	10 900 000	10 133 808	0,06
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.625% 24/02/2043	EUR	4 800 000	4 527 098	0,03	Virgin Money UK plc, Reg. S 7.625% 23/08/2029	GBP	17 886 000	22 195 066	0,13
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.625% 22/02/2044	EUR	57 200 000	53 690 074	0,32	Volksbank Wien AG, Reg. S 3.625% 09/09/2031	EUR	3 800 000	3 820 008	0,02
Societe Generale SA, Reg. S 3.75% 02/09/2033	EUR	800 000	796 316	-	Volksbank Wien AG, Reg. S 5.5% 04/12/2035	EUR	26 700 000	27 773 349	0,17
Sogecap SA, Reg. S 6.5% 16/05/2044	EUR	39 300 000	44 665 550	0,27	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.125% 10/12/2029	EUR	22 600 000	22 491 740	0,14
Sogecap SA, Reg. S 5% 03/04/2045	EUR	20 000 000	20 747 056	0,13	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.5% 19/06/2031	EUR	2 000 000	1 995 634	0,01
Standard Chartered plc, 144A 7.767% 16/11/2028	USD	9 800 000	8 882 796	0,05	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.625% 02/10/2032	EUR	800 000	792 582	-
Swedbank AB, Reg. S 3.625% 23/08/2032	EUR	20 000 000	20 221 051	0,12	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.75% 10/12/2032	EUR	28 800 000	28 636 704	0,17
Tatra Banka A/S, Reg. S 4.971% 29/04/2030	EUR	21 600 000	22 548 857	0,14	Worldline SA, Reg. S 4.125% 12/09/2028	EUR	2 000 000	1 808 265	0,01
Temasek Financial I Ltd., Reg. S 3.5% 15/02/2033	EUR	25 054 000	25 584 634	0,15	Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029	EUR	14 600 000	12 973 323	0,08
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3.563% 16/04/2031	EUR	22 064 000	22 320 503	0,13	Worldline SA, Reg. S 5.5% 10/06/2030	EUR	31 200 000	27 248 399	0,16
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 2.772% 28/07/2028	EUR	50 000 000	50 235 188	0,30	7 145 892 251				43,07
UBS AG, Reg. S 7.75% 10/03/2026	GBP	27 682 000	31 971 198	0,19	Gesundheitswesen				
UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027	USD	13 867 000	11 829 636	0,07	AstraZeneca plc, Reg. S 3.75% 03/03/2032	EUR	16 851 000	17 411 268	0,10
UBS Group AG, Reg. S 0.25% 24/02/2028	EUR	10 395 000	9 880 009	0,06	Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054	EUR	60 000 000	62 023 606	0,37
UBS Group AG, Reg. S 0.25% 05/11/2028	EUR	34 735 000	33 254 453	0,20	Bayer AG, Reg. S 5.375% 25/03/2082	EUR	23 600 000	24 245 079	0,15
UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	46 104 000	50 803 913	0,31	Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	40 400 000	44 517 214	0,27
UBS Group AG, Reg. S 2.875% 12/02/2030	EUR	16 292 000	16 233 784	0,10	BMS Ireland Capital Funding DAC 3.857% 10/11/2038	EUR	1 684 000	1 658 238	0,01
UBS Group AG, Reg. S 3.125% 15/06/2030	EUR	12 000 000	12 022 460	0,07	BMS Ireland Capital Funding DAC 4.581% 10/11/2055	EUR	562 000	548 117	-
UBS Group AG, Reg. S 3.162% 11/08/2031	EUR	18 757 000	18 672 900	0,11	Cencora, Inc. 2.875% 22/05/2028	EUR	1 078 000	1 086 687	0,01
UBS Group AG, Reg. S 4.75% 17/03/2032	EUR	20 000 000	21 322 635	0,13	Cencora, Inc. 3.625% 22/05/2032	EUR	29 120 000	29 326 215	0,18
UK Treasury, Reg. S 4.75% 22/10/2043	GBP	24 000 000	26 422 957	0,16	Coloplast Finance BV, Reg. S 2.25% 19/05/2027	EUR	16 714 000	16 661 051	0,10
					Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.75% 17/07/2026	EUR	1 001 000	1 004 698	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029	EUR	55 306 000	56 819 510	0,34	Sartorius Finance BV, Reg. S 4.5% 14/09/2032	EUR	31 500 000	33 018 118	0,20
Eurofins Scientific SE, Reg. S 4.75% 06/09/2030	EUR	63 879 000	67 592 139	0,42	Sartorius Finance BV, Reg. S 4.875% 14/09/2035	EUR	39 400 000	41 758 078	0,25
Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.875% 05/02/2033	EUR	15 271 000	15 265 443	0,09	Stryker Corp. 3.375% 11/09/2032	EUR	22 857 000	22 919 340	0,14
Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030	EUR	74 588 000	78 599 752	0,48				1 110 628 845	6,69
Gruenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031	EUR	20 260 000	20 548 391	0,12	Industrie				
Ipsen SA, Reg. S 3.875% 25/03/2032	EUR	9 000 000	9 078 653	0,05	ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 16/01/2031	EUR	13 206 000	13 418 135	0,08
Johnson & Johnson 3.35% 26/02/2037	EUR	34 318 000	33 548 404	0,20	Aena SME SA, Reg. S 4.25% 13/10/2030	EUR	6 000 000	6 305 121	0,04
Lonza Finance International NV, Reg. S 3.25% 04/09/2030	EUR	57 249 000	57 738 035	0,35	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.75% 30/07/2031	EUR	12 305 000	11 369 861	0,07
Lonza Finance International NV, Reg. S 3.875% 25/05/2033	EUR	16 579 000	16 986 734	0,10	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 4.875% 10/07/2033	EUR	21 001 000	22 492 434	0,14
Lonza Finance International NV, Reg. S 3.5% 04/09/2034	EUR	39 558 000	38 920 790	0,23	Aeroports de Paris SA, Reg. S 1% 05/01/2029	EUR	1 100 000	1 044 807	0,01
MSD Netherlands Capital BV 3.7% 30/05/2044	EUR	91 758 000	86 560 882	0,53	Aeroports de Paris SA, Reg. S 3.375% 16/05/2031	EUR	24 600 000	24 784 479	0,15
MSD Netherlands Capital BV 3.75% 30/05/2054	EUR	36 000 000	31 620 884	0,19	Alfa Laval Treasury International AB, Reg. S 1.375% 18/02/2029	EUR	8 535 000	8 164 931	0,05
Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 2.875% 27/08/2030	EUR	130 000 000	129 791 330	0,79	Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	21 244 000	22 017 952	0,13
Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3.25% 21/01/2031	EUR	5 273 000	5 328 601	0,03	Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026	EUR	38 100 000	38 390 659	0,23
Roche Finance Europe BV, Reg. S 3.586% 04/12/2036	EUR	16 568 000	16 613 962	0,10	Arval Service Lease SA, Reg. S 4.75% 22/05/2027	EUR	13 700 000	14 050 746	0,08
Sandoz Finance BV, Reg. S 3.25% 12/09/2029	EUR	48 394 000	48 900 354	0,29	Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., Reg. S 4% 07/06/2034	EUR	21 644 000	22 027 154	0,13
Sandoz Finance BV, Reg. S 4.22% 17/04/2030	EUR	30 978 000	32 315 430	0,19	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	37 433 000	35 801 737	0,22
Sandoz Finance BV, Reg. S 4% 26/03/2035	EUR	20 439 000	20 687 889	0,12	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031	EUR	43 801 000	46 552 603	0,28
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.25% 14/09/2026	EUR	17 000 000	17 213 116	0,10	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.25% 28/06/2032	EUR	10 157 000	10 542 538	0,06
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.375% 14/09/2029	EUR	29 100 000	30 320 837	0,18	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.125% 14/06/2033	EUR	14 940 000	16 143 159	0,10
					Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.625% 28/02/2036	EUR	22 819 000	23 673 745	0,14
					Ayvens SA, Reg. S 3.875% 24/01/2028	EUR	30 000 000	30 739 815	0,19
					Ayvens SA, Reg. S 4.875% 06/10/2028	EUR	9 800 000	10 326 497	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Ayvens SA, Reg. S 3.25% 19/02/2030	EUR	2 300 000	2 308 746	0,01	Illinois Tool Works, Inc. 3.25% 17/05/2028	EUR	2 000 000	2 033 238	0,01
Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	3 100 000	3 430 303	0,02	IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027	EUR	20 477 000	20 334 194	0,12
Bureau Veritas SA, Reg. S 3.125% 15/11/2031	EUR	26 700 000	26 586 101	0,16	IMCD NV, Reg. S 4.875% 18/09/2028	EUR	21 826 000	22 750 986	0,14
Ceske Drahy A/S, Reg. S 3.75% 28/07/2030	EUR	28 090 000	28 715 634	0,17	Kingspan Securities Ireland DAC, Reg. S 3.5% 31/10/2031	EUR	18 265 000	18 298 912	0,11
DAA Finance plc, Reg. S 1.554% 07/06/2028	EUR	15 369 000	14 973 981	0,09	Knorr-Bremse AG, Reg. S 3% 30/09/2029	EUR	34 027 000	34 181 838	0,21
DAA Finance plc, Reg. S 1.601% 05/11/2032	EUR	16 641 000	14 845 792	0,09	Leasys SpA, Reg. S 4.5% 26/07/2026	EUR	24 874 000	25 118 779	0,15
Deutsche Bahn AG, Reg. S 4% 23/11/2043	EUR	5 204 000	5 268 743	0,03	Leasys SpA, Reg. S 3.875% 12/10/2027	EUR	12 545 000	12 780 171	0,08
Deutsche Post AG, Reg. S 3% 24/03/2030	EUR	51 289 000	51 639 942	0,31	Leasys SpA, Reg. S 3.875% 01/03/2028	EUR	22 876 000	23 368 233	0,14
Deutsche Post AG, Reg. S 3.5% 25/03/2036	EUR	62 144 000	61 755 079	0,37	Leasys SpA, Reg. S 3.375% 25/01/2029	EUR	4 100 000	4 148 817	0,03
DSV Finance BV, Reg. S 3.125% 06/11/2028	EUR	34 687 000	35 071 966	0,21	Mohawk Capital Finance SA 1.75% 12/06/2027	EUR	4 300 000	4 257 602	0,03
Experian Finance plc, Reg. S 3.375% 10/10/2034	EUR	39 000 000	38 176 984	0,23	MTU Aero Engines AG, Reg. S 3.875% 18/09/2031	EUR	15 999 000	16 533 173	0,10
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 3.715% 08/10/2031	EUR	13 802 000	13 845 824	0,08	Schneider Electric SE, Reg. S 1.375% 21/06/2027	EUR	1 500 000	1 479 198	0,01
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029	EUR	13 224 000	14 104 251	0,09	Schneider Electric SE, Reg. S 2.75% 04/07/2030	EUR	13 700 000	13 598 173	0,08
Fortive Corp. 3.7% 15/08/2029	EUR	9 076 000	9 283 096	0,06	Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 5% 30/06/2047	EUR	21 438 120	21 813 528	0,13
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 2.125% 09/07/2027	EUR	35 872 000	35 586 865	0,21	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.375% 03/05/2033	EUR	3 000 000	3 141 077	0,02
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	69 951 000	68 664 123	0,42	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.125% 30/04/2036	EUR	26 185 000	26 642 795	0,16
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 4.25% 11/06/2032	EUR	44 164 000	46 188 180	0,28	Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031	EUR	15 100 000	16 363 058	0,10
GXO Logistics Capital BV 3.75% 24/11/2030	EUR	3 542 000	3 533 431	0,02	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.45% 16/05/2029	EUR	15 946 000	15 251 064	0,09
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4.5% 11/07/2035	EUR	61 879 000	65 189 795	0,39	Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028	GBP	1 406 000	1 681 091	0,01
					Yinson Bergenia Production BV, 144A 8.498% 31/01/2045	USD	37 783 000	33 734 995	0,20
					1 214 526 131				7,32

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Informationstechnologie					Imerys SA, Reg. S 4.75% 29/11/2029	EUR	20 000 000	21 030 860	0,13
Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030	EUR	28 572 000	28 879 495	0,17	Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030	EUR	18 600 000	19 642 409	0,12
Tyco Electronics Group SA 2.5% 06/05/2028	EUR	870 000	868 134	0,01	Silfin NV, Reg. S 4.25% 25/05/2032	EUR	3 000 000	3 012 326	0,02
			29 747 629	0,18	Symrise AG, Reg. S 1.375% 01/07/2027	EUR	20 000 000	19 665 010	0,12
Grundstoffe					Verallia SA, Reg. S 3.5% 14/11/2029	EUR	12 500 000	12 477 335	0,08
Anglo American Capital plc, Reg. S 3.75% 15/06/2029	EUR	27 234 000	27 865 630	0,17	Verallia SA, Reg. S 3.875% 04/11/2032	EUR	31 800 000	31 003 199	0,19
Anglo American Capital plc, Reg. S 5% 15/03/2031	EUR	20 000 000	21 412 924	0,13				517 508 934	3,12
Anglo American Capital plc, Reg. S 4.125% 15/03/2032	EUR	28 562 000	29 430 712	0,18	Immobilien				
BASF SE, Reg. S 4.5% 08/03/2035	EUR	500 000	531 563	-	Akropolis Group Uab, Reg. S 6% 15/05/2030	EUR	10 707 000	11 262 921	0,07
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S 3.18% 04/09/2031	EUR	92 991 000	92 466 897	0,56	American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029	EUR	2 995 000	2 796 886	0,02
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S 3.643% 04/09/2035	EUR	34 130 000	33 620 744	0,20	American Tower Corp., REIT 0.95% 05/10/2030	EUR	16 437 000	14 879 835	0,09
Brenntag Finance BV, Reg. S 3.375% 02/10/2031	EUR	2 200 000	2 175 376	0,01	AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 3.375% 13/05/2031	EUR	1 286 000	1 280 449	0,01
Brenntag Finance BV, Reg. S 3.875% 24/04/2032	EUR	2 100 000	2 123 199	0,01	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.25% 26/04/2027	EUR	25 756 000	25 319 464	0,15
DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026	EUR	22 605 000	22 358 976	0,13	CBRE Open-Ended SCA SICAV-SIF Fund, Reg. S 4.75% 27/03/2034	EUR	4 000 000	4 170 419	0,03
DS Smith plc, Reg. S 4.375% 27/07/2027	EUR	32 488 000	33 295 426	0,20	Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	24 411 000	22 659 202	0,14
DS Smith plc, Reg. S 4.5% 27/07/2030	EUR	25 030 000	26 234 837	0,16	Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	24 534 000	24 847 882	0,15
DSM BV, Reg. S 3.375% 25/02/2036	EUR	27 048 000	26 224 363	0,16	CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	86 450 000	70 821 779	0,43
Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032	EUR	3 218 000	2 924 466	0,02	CTP NV, Reg. S 3.625% 10/03/2031	EUR	29 679 000	29 670 119	0,18
Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 4.154% 29/04/2031	EUR	3 500 000	3 613 342	0,02	Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3.875% 13/09/2033	EUR	23 988 000	23 855 354	0,14
Glencore Capital Finance DAC (MUNICH), Reg. S 3.75% 04/02/2032	EUR	690 000	697 473	-	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	19 063 000	18 374 726	0,11
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 3% 10/07/2030	EUR	50 692 000	50 594 848	0,30	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 3.75% 15/01/2033	EUR	46 431 000	45 934 356	0,28
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 4.875% 21/11/2033	EUR	32 323 000	35 107 019	0,21	Digital Intrepid Holding BV, REIT, Reg. S 0.625% 15/07/2031	EUR	18 280 000	15 565 395	0,09
					Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	19 481 000	18 918 201	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Heimstaden Bostad AB (EURONEXT-DUB- LIN), Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	28 303 000	28 360 889	0,17	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027	EUR	16 625 000	16 864 166	0,10
Indigo Group SAS, Reg. S 4.5% 18/04/2030	EUR	32 500 000	33 992 263	0,20	Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 4% 22/01/2032	EUR	34 700 000	34 642 534	0,21
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	1 800 000	1 674 206	0,01	Supernova Invest GmbH, Reg. S 5% 24/06/2030	EUR	9 656 000	9 880 178	0,06
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	61 080 000	60 194 498	0,36	Titanium Ruth Holdco Ltd., Reg. S 0.95% 02/06/2026	EUR	1 781 000	1 767 386	0,01
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 17/01/2030	EUR	61 567 000	57 594 029	0,35	UNITE Group plc (The), REIT, Reg. S 5.625% 25/06/2032	GBP	7 597 000	8 929 821	0,05
Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031	EUR	26 291 000	23 102 657	0,14	Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 4.875% 15/04/2031	EUR	17 624 000	17 533 677	0,11
Mercialys SA, REIT, Reg. S 4% 10/09/2031	EUR	8 900 000	9 025 513	0,05	VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	12 555 000	12 113 588	0,07
Mercialys SA, REIT, Reg. S 4% 04/06/2032	EUR	38 100 000	38 138 601	0,23	Vonovia SE, Reg. S 4.5% 12/11/2040	EUR	800 000	788 094	-
MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029	EUR	19 228 000	20 007 063	0,12	WP Carey, Inc., REIT 4.25% 23/07/2032	EUR	26 832 000	27 585 221	0,17
NE Property BV, Reg. S 4.25% 21/01/2032	EUR	10 606 000	10 916 134	0,07	971 636 768				5,86
NE Property BV, Reg. S 3.875% 30/09/2033	EUR	22 304 000	22 188 382	0,13	Versorger				
P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026	EUR	38 078 000	38 111 943	0,23	CEZ A/S, Reg. S 4.125% 05/09/2031	EUR	24 034 000	24 695 050	0,15
P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029	EUR	49 812 000	47 678 010	0,29	CEZ A/S, Reg. S 4.125% 30/04/2033	EUR	59 273 000	59 725 891	0,36
P3 Group SARL, Reg. S 4.625% 13/02/2030	EUR	25 073 000	26 214 682	0,16	Electricite de France SA, Reg. S 4.375% 17/06/2036	EUR	36 900 000	37 961 741	0,23
P3 Group SARL, Reg. S 3.75% 02/04/2033	EUR	12 886 000	12 686 851	0,08	Electricite de France SA, Reg. S 4.625% 25/01/2043	EUR	7 700 000	7 564 050	0,05
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5.5% 19/09/2028	EUR	11 200 000	11 895 940	0,07	Electricite de France SA, Reg. S 4.75% 17/06/2044	EUR	22 700 000	22 587 046	0,14
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 1.375% 17/09/2030	EUR	11 300 000	10 244 604	0,06	Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual	GBP	10 900 000	12 571 856	0,08
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 3.875% 05/06/2032	EUR	22 900 000	22 693 923	0,14	Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 23/01/2035	EUR	900 000	910 858	0,01
Prologis International Funding II SA, Reg. S 3.125% 01/06/2031	EUR	3 000 000	2 959 812	0,02	Enel SpA, Reg. S 4.25% Perpetual	EUR	42 264 000	42 898 183	0,26
Prologis International Funding II SA, Reg. S 4.375% 01/07/2036	EUR	24 950 000	25 652 284	0,15	Enel SpA, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	74 330 000	74 968 027	0,44
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026	EUR	7 907 000	7 842 831	0,05	Engie SA, Reg. S 3.25% 11/01/2032	EUR	19 500 000	19 412 859	0,12
					Engie SA, Reg. S 4.25% 06/09/2034	EUR	42 900 000	44 685 333	0,27
					Engie SA, Reg. S 3.875% 11/09/2037	EUR	23 100 000	22 804 551	0,14
					Engie SA, Reg. S 4.5% 06/09/2042	EUR	24 300 000	24 335 351	0,15
					Engie SA, Reg. S 4.25% 11/01/2043	EUR	12 100 000	11 729 318	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	
Engie SA, Reg. S 4.25% 06/03/2044	EUR	16 200 000	15 762 925	0,10	Slovenske Elektrarne A/S, Reg. S 3.875% 20/11/2032	EUR	32 829 000	32 658 251	0,20	
EPH Financing International A/S, Reg. S 4.625% 02/07/2032	EUR	23 275 000	23 755 265	0,14	Societatea Energetica Electrica SA, Reg. S 4.375% 14/07/2030	EUR	6 059 000	6 196 495	0,04	
Eurogrid GmbH, Reg. S 3.598% 01/02/2029	EUR	32 600 000	33 258 875	0,20	SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029	EUR	6 416 000	6 411 752	0,04	
FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3.875% 02/05/2034	EUR	37 200 000	37 798 791	0,23	SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030	EUR	24 519 000	23 300 940	0,14	
Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	22 900 000	22 873 808	0,14	SSE plc, Reg. S 4% 05/09/2031	EUR	20 758 000	21 582 582	0,13	
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027	EUR	31 630 000	30 463 203	0,18	SSE plc, Reg. S 3.125% Perpetual	EUR	38 290 000	38 290 230	0,23	
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.949% 20/09/2032	EUR	26 148 000	26 978 153	0,16	Statkraft A/S, Reg. S 3.125% 13/12/2026	EUR	24 980 000	25 148 127	0,15	
National Grid Electricity Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	19 925 000	22 765 903	0,14	Statkraft A/S, Reg. S 2.875% 13/09/2029	EUR	13 912 000	13 934 882	0,08	
National Grid North America, Inc., Reg. S 3.247% 25/11/2029	EUR	40 153 000	40 519 079	0,24	Statkraft A/S, Reg. S 3.5% 09/06/2033	EUR	4 500 000	4 521 052	0,03	
National Grid plc, Reg. S 2.949% 30/03/2030	EUR	30 000 000	29 886 265	0,18	Stedin Holding NV, Reg. S 3.375% 12/02/2037	EUR	4 100 000	3 962 781	0,02	
National Grid plc, Reg. S 4.275% 16/01/2035	EUR	33 285 000	34 584 302	0,21	Transmission Finance DAC, Reg. S 0.375% 18/06/2028	EUR	14 153 000	13 355 720	0,08	
Orsted A/S, Reg. S 1.5% 26/11/2029	EUR	18 013 000	16 956 687	0,10	Vattenfall AB, Reg. S 3.75% 18/10/2026	EUR	10 607 000	10 714 225	0,06	
Orsted A/S, Reg. S 2.875% 14/06/2033	EUR	14 000 000	13 154 937	0,08	Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 3.625% 08/09/2033	EUR	24 800 000	24 554 084	0,15	
Orsted A/S, Reg. S 2.5% 18/02/3021	GBP	4 084 000	3 599 286	0,02				1 129 550 643	6,81	
Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022	EUR	7 871 000	8 067 685	0,05				Summe Anleihen	14 655 993 337	88,34
Redexis SA, Reg. S 4.375% 30/05/2031	EUR	43 500 000	44 577 839	0,27				Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 14 655 993 337		88,34
Resa SA, Reg. S 3.5% 22/05/2031	EUR	27 100 000	27 246 559	0,16				Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		
RWE AG, Reg. S 4.125% 18/06/2055	EUR	22 900 000	23 088 946	0,14				Anleihen		
RWE AG, Reg. S 4.625% 18/06/2055	EUR	12 300 000	12 439 929	0,07				Kommunikationsdienstleistungen		
Scottish Hydro Electric Transmission plc, Reg. S 3.375% 04/09/2032	EUR	13 135 000	13 115 588	0,08	Meta Platforms, Inc. 4.875% 15/11/2035	USD	60 411 000	51 616 816	0,31	
Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 4% 05/03/2034	EUR	16 786 000	17 175 383	0,10	SoftBank Group Corp., Reg. S 5.875% 10/07/2031	EUR	22 697 000	23 304 090	0,14	
					Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, 144A 7% 28/10/2029	USD	17 792 000	15 172 986	0,09	
								90 093 892	0,54	
					Zyklische Konsumgüter					
					Schaeffler AG, Reg. S 5.375% 01/04/2031	EUR	38 500 000	40 723 730	0,25	
					Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	6 000 000	5 067 989	0,03	

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 5.994% Perpetual	EUR	50 200 000	52 065 850	0,31	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, 144A 7.625% 11/02/2035	USD	37 647 000	33 683 400	0,20
			97 857 569	0,59					
Energie					BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S 8.45% 29/06/2038	USD	10 000 000	9 409 972	0,06
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	14 654 482	12 306 180	0,07	BPCE SA, 144A 5.748% 19/07/2033	USD	15 840 000	14 054 512	0,08
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	3 679 525	3 034 242	0,02	Eagle Funding Luxco SARL, 144A 5.5% 17/08/2030	USD	92 304 000	80 024 002	0,48
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033	USD	15 814 328	14 389 638	0,09	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033	USD	10 640 000	9 995 737	0,06
Odfjell Rig III Ltd., Reg. S, 144A 7.25% 08/03/2031	USD	34 100 000	29 524 502	0,18	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4.198% 01/06/2032	USD	800 000	650 296	–
Repsol E&P Capital Markets US LLC, 144A 5.976% 16/09/2035	USD	32 126 000	27 945 677	0,17	Intesa Sanpaolo SpA 7.8% 28/11/2053	USD	67 478 000	70 586 057	0,43
TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 4.06% 01/07/2040	EUR	2 300 000	2 253 305	0,01	mBank SA, Reg. S 4.778% 25/09/2035	EUR	9 000 000	9 265 512	0,06
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 6.25% 15/01/2030	USD	5 950 000	5 101 803	0,03	Mexico Government Bond 6.875% 13/05/2037	USD	12 267 000	11 129 825	0,07
Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 6.125% 15/12/2030	USD	5 600 000	4 873 803	0,03	OTP Bank Nyrt., Reg. S 8.75% 15/05/2033	USD	10 926 000	9 938 142	0,06
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual	EUR	1 600 000	1 539 252	0,01	OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.3% 30/07/2035	USD	17 751 000	15 874 806	0,10
Wintershall Dea Finance 2 BV (EUROMTF), Reg. S 6.117% Perpetual	EUR	46 994 000	48 069 776	0,29	Panama Government Bond 8% 01/03/2038	USD	3 750 000	3 724 784	0,02
			149 038 178	0,90	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.5% 18/02/2032	EUR	61 000 000	61 150 060	0,37
Finanzen					Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030	EUR	2 400 000	2 483 759	0,01
American Honda Finance Corp. 3.95% 19/03/2032	EUR	2 086 000	2 130 524	0,01	Synchrony Financial 5.45% 06/03/2031	USD	20 557 000	17 957 387	0,11
Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	18 534 000	19 053 640	0,11	Turkiye Garanti Bankasi A/S, Reg. S 7.625% 15/04/2036	USD	72 464 000	62 623 043	0,38
Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029	EUR	16 442 000	17 244 165	0,10	UniCredit SpA, 144A 3.127% 03/06/2032	USD	9 600 000	7 607 898	0,05
Bank of Nova Scotia (The) 7.35% 27/04/2085	USD	112 981 000	99 972 122	0,60				558 559 643	3,36
					Gesundheitswesen				
					Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	14 843 000	15 784 232	0,10
					MSD Netherlands Capital BV 3.5% 30/05/2037	EUR	94 723 000	93 116 251	0,56
								108 900 483	0,66

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Industrie					Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	20 000 000	19 162 171	0,12
Aliaxis Holdings SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	55 300 000	52 115 273	0,32	Electricite de France SA, Reg. S 5.125% Perpetual	EUR	20 000 000	20 603 077	0,12
Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual	EUR	3 700 000	3 931 896	0,02	Electricite de France SA, Reg. S 4.375% Perpetual	EUR	15 000 000	14 865 090	0,09
Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 22/01/2032	EUR	1 500 000	1 511 176	0,01	Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032	USD	40 000 000	39 282 521	0,24
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	1 561 601	1 364 235	0,01	Enel Finance International NV, STEP, 144A 1.625% 12/07/2026	USD	2 938 000	2 465 812	0,01
			58 922 580	0,36	Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	10 000 000	9 723 863	0,06
Immobilien					FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, 144A 7.25% 31/01/2041	USD	1 837 391	1 639 337	0,01
Alpha Star Holding IX Ltd., Reg. S 7% 26/08/2028	USD	31 341 000	27 318 955	0,16	Orsted A/S, Reg. S 4.875% 12/01/2032	GBP	23 165 000	25 917 469	0,16
Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	25 370 000	24 157 147	0,15	Snam SpA, Reg. S 3.375% 26/11/2031	EUR	3 000 000	3 017 654	0,02
Citycon Treasury BV, Reg. S 5.375% 08/07/2031	EUR	56 738 000	53 978 784	0,33	Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	18 700 000	18 241 482	0,11
CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029	EUR	5 049 000	5 376 844	0,03				219 022 733	1,32
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	9 596 000	9 170 405	0,06	Summe Anleihen			1 549 530 189	9,34
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 4.25% 20/11/2037	EUR	2 982 000	2 909 458	0,02	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1 549 530 189	9,34
Emirates REIT Sukuk III Ltd., STEP, Reg. S 7.5% 12/12/2028	USD	18 021 000	15 695 432	0,09	Summe Kapitalanlagen			16 205 523 526	97,68
GTC Finance DAC, Reg. S 6.5% 15/10/2030	EUR	45 500 000	42 375 458	0,26	Barmittel			42 142 185	0,25
MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S 7% 15/02/2032	EUR	82 511 000	86 152 628	0,51	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			342 569 046	2,07
			267 135 111	1,61	Summe Nettovermögen			16 590 234 757	100,00
Versorger									
Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	15 727 000	14 127 281	0,09					
CEZ A/S, Reg. S 4.25% 11/06/2032	EUR	500 000	510 645	-					
Chile Electricity Lux Mpc II SARL, 144A 5.672% 20/10/2035	USD	15 229 083	13 477 288	0,08					
Chile Electricity LUX MPC II SARL, 144A 5.58% 20/10/2035	USD	24 843 290	21 748 306	0,13					
Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028	USD	6 214 000	5 330 182	0,03					
Electricite de France SA, 144A 4.875% 21/09/2038	USD	11 179 000	8 910 555	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	9 894 977	USD	11 651 000	27.01.2026	HSBC	2 780	-
EUR	922 055 683	USD	1 072 853 280	27.01.2026	J.P. Morgan	11 157 388	0,08
EUR	27 425 607	USD	32 100 000	27.01.2026	UBS	171 335	-
GBP	5 635 043	EUR	6 411 407	27.01.2026	Lloyds Bank	41 377	-
GBP	9 785 144	EUR	11 074 806	27.01.2026	Standard Chartered	130 329	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						11 503 209	0,08
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	220 502 290	EUR	237 148 155	30.01.2026	HSBC	552 224	-
EUR	1	CHF	1	30.01.2026	HSBC	-	-
EUR	964 331	JPY	175 720 822	30.01.2026	HSBC	6 900	-
EUR	1 327 315	USD	1 561 665	30.01.2026	HSBC	1 592	-
GBP	67 015 526	EUR	76 283 016	30.01.2026	HSBC	445 903	-
USD	88 888	EUR	75 404	30.01.2026	HSBC	55	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						1 006 674	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						12 509 883	0,08
EUR	537 407 576	GBP	474 989 139	27.01.2026	HSBC	(6 510 574)	(0,05)
EUR	1 031 864	GBP	910 020	27.01.2026	UBS	(10 216)	-
EUR	1 726 292	USD	2 033 322	27.01.2026	HSBC	(85)	-
USD	2 172 789	EUR	1 850 867	27.01.2026	HSBC	(6 076)	-
USD	43 080 656	EUR	36 954 860	27.01.2026	Nomura	(377 541)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(6 904 492)	(0,05)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	2 523 114	CHF	2 347 361	30.01.2026	HSBC	(7 329)	-
EUR	77 695	GBP	68 398	30.01.2026	HSBC	(616)	-
EUR	241 373	USD	284 542	30.01.2026	HSBC	(180)	-
JPY	7 976 433 181	EUR	43 716 113	30.01.2026	HSBC	(255 786)	-
USD	250 226 198	EUR	212 808 749	30.01.2026	HSBC	(387 605)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(651 516)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(7 556 008)	(0,05)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						4 953 875	0,03

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bobl	06.03.2026	(25)	EUR	(2 903 000)	14 250	-
Euro-Bund	06.03.2026	(10)	EUR	(1 275 300)	11 250	-
Euro-Buxl	06.03.2026	(220)	EUR	(24 173 600)	494 996	-
Euro-OAT	06.03.2026	(327)	EUR	(39 429 660)	186 390	-
Euro-Schatz	06.03.2026	(898)	EUR	(95 888 440)	121 230	-
US 5 Year Note	31.03.2026	(463)	USD	(43 061 243)	138 372	-
US 10 Year Note	20.03.2026	(1)	USD	(95 728)	571	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					967 059	-
Euro-Bobl	06.03.2026	389	EUR	45 170 680	(221 755)	-
Euro-Bund	06.03.2026	1 715	EUR	218 713 950	(1 929 376)	(0,01)
Long Gilt	27.03.2026	(1)	GBP	(104 680)	(619)	-
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	48	USD	4 700 769	(14 664)	-
US 10 Year Note	20.03.2026	59	USD	5 647 939	(35 265)	-
US Long Bond	20.03.2026	344	USD	33 857 908	(457 938)	-
US Ultra Bond	20.03.2026	31	USD	3 119 501	(65 882)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(2 725 499)	(0,01)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(1 758 440)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
6 696 429	EUR	Merrill Lynch	Next plc 3.625% 18/05/2028	Verkauf	1,00%	20.12.2027	108 068	-
20 000 000	USD	BNP Paribas	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2030	282 650	-
15 384 616	USD	Citigroup	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2030	217 423	-
8 000 000	USD	Barclays	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00)%	20.06.2029	8 845	-
20 190 000	EUR	Citigroup	Stellantis NV 2% 20/03/2025	Verkauf	5,00%	20.06.2028	2 144 138	0,01
6 250 000	USD	Morgan Stanley	Verizon Communications, Inc. 4.125% 16/03/2027	Verkauf	1,00%	20.06.2027	53 081	-
6 571 428	EUR	BNP Paribas	Volvo Car AB 4.25% 31/05/2028	Verkauf	5,00%	20.12.2029	914 073	-
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							3 728 278	0,01
100 000 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SEN. FINANCIALS.39-V1	Kauf	(1,00)%	20.06.2028	(1 907 072)	(0,01)
80 000 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.38-V1	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(1 159 250)	(0,01)
15 384 615	EUR	BNP Paribas	Barclays plc 1.38% 24/01/2026	Kauf	(1,00)%	20.06.2028	(222 220)	-
10 000 000	EUR	Barclays	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(173 267)	-
38 095 237	EUR	Citigroup	Credit Agricole SA 4% 22/12/2016	Kauf	(1,00)%	20.12.2030	(238 500)	-
15 238 096	EUR	Merrill Lynch	Credit Agricole SA 4% 22/12/2016	Kauf	(1,00)%	20.12.2030	(95 400)	-
6 666 667	EUR	Morgan Stanley	Deutsche Lufthansa AG 0.25% 09/06/2024	Kauf	(1,00)%	20.06.2028	(77 968)	-
16 380 000	EUR	Merrill Lynch	Deutsche Lufthansa AG 0.25% 09/06/2024	Kauf	(1,00)%	20.06.2028	(191 566)	-
14 000 000	EUR	J.P. Morgan	Deutsche Telekom AG 0.5% 07/05/2027	Kauf	(1,00)%	20.12.2028	(330 781)	-
6 666 666	EUR	Barclays	Kering SA 1.25% 05/10/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2028	(125 036)	-
4 000 000	USD	BNP Paribas	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2028	(9 367)	-
24 291 538	USD	Barclays	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2026	(148 250)	-
7 860 294	USD	Citigroup	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2026	(47 971)	-
10 092 076	EUR	Goldman Sachs	Standard Chartered plc 4.05% 04/12/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(159 872)	-
15 066 478	EUR	Merrill Lynch	Standard Chartered plc 4.05% 04/12/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(238 673)	-
7 533 239	EUR	Citigroup	Standard Chartered plc 4.05% 04/12/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(119 337)	-
53 703 704	EUR	Merrill Lynch	Vodafone Group plc 1.88% 09/11/2025	Kauf	(1,00)%	20.06.2029	(1 277 355)	(0,01)
16 666 667	EUR	BNP Paribas	Vodafone Group plc 1.88% 09/11/2025	Kauf	(1,00)%	20.06.2029	(396 420)	-
18 987 342	EUR	Citigroup	Vodafone Group plc 1.88% 09/11/2025	Kauf	(1,00)%	20.12.2029	(482 342)	-
29 629 629	EUR	J.P. Morgan	Vodafone Group plc 1.88% 09/11/2025	Kauf	(1,00)%	20.06.2029	(704 747)	-
37 974 684	EUR	J.P. Morgan	Vodafone Group plc 1.88% 09/11/2025	Kauf	(1,00)%	20.12.2029	(964 683)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Credit Default Swapkontrakte (Fortsetzung)

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
2 000 000	EUR	Merrill Lynch	Worldline SA 0.88% 30/06/2027	Verkauf	5,00%	20.12.2030	(352 813)	–
8 000 000	EUR	J.P. Morgan	Worldline SA 0.88% 30/06/2027	Verkauf	5,00%	20.12.2030	(1 411 251)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(10 834 141)	(0,05)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(7 105 863)	(0,04)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
46 650 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,152% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.09.2049	24 668 801	0,15
46 650 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,156% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.09.2049	24 636 662	0,15
21 008 287	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz (0,13)% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	07.01.2071	17 066 847	0,10
16 235 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,08% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	12.08.2071	12 361 433	0,07
16 092 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,085% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	11.08.2071	12 233 470	0,07
30 000 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,138% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	28.09.2052	6 053 334	0,04
14 360 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,284% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.01.2053	2 350 414	0,01
11 533 637	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,352% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	07.10.2052	1 869 949	0,01
305 539 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 2,269%	11.04.2030	717 664	–
150 000 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 2,182%	11.04.2029	606 795	–
60 767 259	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,257% Erhält variablen Zinssatz ESTR 1 Day	21.11.2044	6 656 888	0,04
24 630 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,229% Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	01.02.2034	5 921 664	0,04
19 500 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,642% Erhält variablen Zinssatz ESTR 1 Day	31.05.2054	1 449 485	0,01
168 810 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,461% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	07.04.2032	1 278 199	0,01
70 000 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,505% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	03.08.2026	784 447	0,01
100 000 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 4,114% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	29.07.2045	160 956	–
100 000 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,736% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	05.02.2027	151 678	–
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					118 968 686	0,71
100 000 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 0,158%	14.01.2030	(9 719 033)	(0,06)
50 000 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,428% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	29.09.2028	(1 588 862)	(0,01)
153 798 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 2,387%	09.04.2032	(539 709)	–
120 000 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 4,107% Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	21.01.2030	(2 302 183)	(0,01)
170 000 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,823% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	19.03.2030	(2 001 806)	(0,01)
10 000 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,879% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	28.02.2035	(85 647)	–
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(16 237 240)	(0,09)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					102 731 446	0,62

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5.25% 13/07/2028	EUR	7 700 000	8 079 152	0,23	Booking Holdings, Inc. 3.875% 21/03/2045	EUR	20 667 000	18 775 783	0,52
Alphabet, Inc. 4% 06/11/2044	EUR	8 281 000	8 056 170	0,22	Booking Holdings, Inc. 4.5% 09/05/2046	EUR	6 044 000	5 919 770	0,16
Alphabet, Inc. 4% 06/05/2054	EUR	3 508 000	3 253 758	0,09	CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S 8.625% 30/04/2029	GBP	6 141 000	7 392 999	0,21
Alphabet, Inc. 4.375% 06/11/2064	EUR	10 215 000	9 748 759	0,27	El Corte Ingles SA, Reg. S 3.5% 24/07/2033	EUR	4 900 000	4 828 778	0,13
Informa plc, Reg. S 3% 23/10/2027	EUR	3 513 000	3 545 377	0,10	HSE Finance SARL, Reg. S 9.901% 15/04/2030	EUR	1 776 321	659 917	0,02
Informa plc, Reg. S 3.25% 23/10/2030	EUR	3 953 000	3 947 461	0,11	HSE Investment SARL, Reg. S 8.124% 15/10/2029	EUR	3 053 052	2 957 492	0,08
IPSOS SA, Reg. S 3.75% 22/01/2030	EUR	3 300 000	3 338 551	0,09	IHG Finance LLC, Reg. S 4.375% 28/11/2029	EUR	2 994 000	3 122 035	0,09
JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029	EUR	1 300 000	1 368 364	0,04	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 6.75% 15/11/2029	EUR	853 000	905 629	0,03
NBN Co. Ltd., Reg. S 3.5% 22/03/2030	EUR	5 342 000	5 433 250	0,15	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 7% 15/11/2031	EUR	1 571 428	1 702 878	0,05
NBN Co. Ltd., Reg. S 3.75% 22/03/2034	EUR	2 585 000	2 618 763	0,07	Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028	GBP	2 615 000	3 110 857	0,09
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	17 782 000	18 359 638	0,51	InterConti- nental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028	GBP	2 169 000	2 414 657	0,07
SoftBank Group Corp., Reg. S 5.25% 10/10/2029	EUR	3 000 000	3 054 189	0,09	Mahle GmbH, Reg. S 7.125% 15/07/2032	EUR	11 324 000	11 970 782	0,33
			70 803 432	1,97	McDonald's Corp., Reg. S 4.25% 07/03/2035	EUR	7 217 000	7 509 876	0,21
Zyklische Konsumgüter					Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026	EUR	2 852 000	2 850 110	0,08
Autoliv, Inc., Reg. S 3.625% 07/08/2029	EUR	12 000 000	12 221 997	0,34	Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030	EUR	8 336 000	7 932 423	0,22
Azelis Finance NV, Reg. S 4.75% 25/09/2029	EUR	5 019 000	5 155 166	0,14	Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	5 103 000	4 586 530	0,13
Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	30 793 000	30 481 781	0,85	Prosus NV, Reg. S 1.985% 13/07/2033	EUR	477 000	417 053	0,01
BMW International Investment BV, Reg. S 3.25% 17/11/2028	EUR	11 078 000	11 253 456	0,31	Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034	EUR	1 584 000	1 452 744	0,04
BMW International Investment BV, Reg. S 3.375% 27/08/2034	EUR	10 184 000	9 989 902	0,28	Prosus NV, Reg. S 4.343% 15/07/2035	EUR	5 732 000	5 746 703	0,16
Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031	EUR	5 897 000	6 258 029	0,17	Rino Mastrotto Group SpA, Reg. S 6.816% 31/07/2031	EUR	11 424 000	11 102 209	0,31
Booking Holdings, Inc. 3.625% 01/03/2032	EUR	5 000 000	5 078 475	0,14	Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	8 703 000	8 591 853	0,24
Booking Holdings, Inc. 4.125% 12/05/2033	EUR	4 692 000	4 872 920	0,14	Schaeffler AG, Reg. S 4.25% 01/04/2028	EUR	1 700 000	1 741 360	0,05
Booking Holdings, Inc. 3.75% 01/03/2036	EUR	13 750 000	13 556 776	0,38	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 5.493% Perpetual	EUR	9 000 000	9 299 356	0,26
Booking Holdings, Inc. 4.125% 09/05/2038	EUR	11 215 000	11 212 502	0,31				235 072 798	6,55

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Basiskonsumgüter					TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 3.852% 03/03/2045				
Alimentation Couche-Tard, Inc., Reg. S 4.011% 12/02/2036	EUR	2 327 000	2 333 273	0,07	EUR	28 100 000	25 796 968	0,73	
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3.875% 19/05/2038	EUR	9 431 000	9 314 066	0,26	Var Energi ASA, Reg. S 5.5% 04/05/2029	EUR	7 569 000	8 048 734	0,22
BEL SA, Reg. S 4.375% 11/04/2029	EUR	7 600 000	7 799 192	0,22	Var Energi ASA, Reg. S 3.875% 12/03/2031	EUR	16 927 000	17 045 636	0,48
Coca-Cola Co. (The) 3.375% 15/08/2037	EUR	1 174 000	1 141 558	0,03	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3.83% 03/10/2029	EUR	5 204 000	5 252 243	0,15
Colgate-Pal- molive Co. 3.25% 10/11/2035	EUR	7 818 000	7 628 810	0,21	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 4.357% 03/10/2032	EUR	24 354 000	24 421 646	0,68
Davide Campari-Milano NV, Reg. S 1.25% 06/10/2027	EUR	6 039 000	5 875 424	0,16	Yinson Boronia Production BV, 144A 8.947% 31/07/2042	USD	9 419 445	8 734 897	0,24
Eroski S Coop, Reg. S 5.75% 15/05/2031	EUR	9 421 000	9 777 519	0,27	173 769 042				4,84
Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.875% 14/09/2033	EUR	3 685 000	3 783 781	0,11	Finanzen				
47 653 623				1,33	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.875% 02/04/2030	EUR	2 000 000	2 172 666	0,06
Energie					Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033	EUR	6 900 000	7 706 458	0,21
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 1.25% 15/03/2033	EUR	13 497 000	11 480 366	0,32	Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043	EUR	13 932 000	16 117 300	0,45
DCC Group Finance Ireland DAC, Reg. S 4.375% 27/06/2031	EUR	3 159 000	3 256 939	0,09	Achmea BV, Reg. S 5.625% 02/11/2044	EUR	3 471 000	3 768 631	0,11
Deepocean Ltd., Reg. S 6% 08/04/2031	EUR	6 364 000	6 536 844	0,18	Achmea BV, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	7 105 000	7 337 883	0,20
Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	5 727 000	5 655 809	0,16	Admiral Group plc, Reg. S 8.5% 06/01/2034	GBP	1 290 000	1 715 899	0,05
Fluxys SA, Reg. S 4% 28/11/2030	EUR	8 500 000	8 648 693	0,24	Ageas SA, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	9 400 000	9 467 586	0,26
Gazprom PJSC, Reg. S 1.5% 17/02/2027	EUR	4 268 000	3 307 700	0,09	Allianz SE, Reg. S 2.6% Perpetual	EUR	1 200 000	1 060 330	0,03
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	21 486 720	17 327 245	0,48	Allianz SE, Reg. S 4.851% 26/07/2054	EUR	3 300 000	3 492 069	0,10
Harbour Energy plc, 144A 5.5% 15/10/2026	USD	2 527 000	2 128 268	0,06	Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030	EUR	2 566 000	2 601 257	0,07
Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA, Reg. S 4.625% 04/11/2031	EUR	7 293 000	7 294 022	0,20	Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.75% 11/06/2031	EUR	10 885 000	10 934 947	0,30
Southern Gas Networks plc, Reg. S 3.5% 16/10/2030	EUR	13 677 000	13 799 217	0,38	ASR Nederland NV, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	9 415 000	10 114 605	0,28
TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 3.16% 03/03/2033	EUR	5 100 000	5 033 815	0,14	ASR Nederland NV, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	5 792 000	6 112 522	0,17
					Athene Global Funding, Reg. S 3.716% 22/08/2032	EUR	13 895 000	13 767 572	0,38
					Athene Global Funding, Reg. S 4.585% 05/03/2027	GBP	20 000 000	22 901 552	0,64
					Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034	EUR	8 587 000	9 163 513	0,26

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Aviva plc, Reg. S 6.125% 12/09/2054	GBP	4 759 000	5 579 530	0,16	BPER Banca SpA, Reg. S 4.25% 20/02/2030	EUR	1 448 000	1 501 479	0,04
Aviva plc, Reg. S 6.875% 20/05/2058	GBP	723 000	878 739	0,02	BPER Banca SpA, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	1 552 000	1 567 115	0,04
AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043	EUR	3 488 000	3 831 830	0,11	Bundesobli- gation, Reg. S 2.5% 11/10/2029	EUR	10 000 000	10 060 311	0,28
Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027	EUR	5 000 000	5 090 974	0,14	Bundesobli- gation, Reg. S 2.4% 18/04/2030	EUR	30 360 432	30 363 155	0,86
Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	7 371 000	7 884 596	0,22	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2029	EUR	312 723	288 124	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4.875% 08/02/2036	EUR	1 000 000	1 054 708	0,03	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2030	EUR	4 516 257	4 050 022	0,11
Bank of America Corp., Reg. S 2.674% 30/10/2029	EUR	12 910 000	12 918 007	0,36	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2031	EUR	5 092 353	4 500 068	0,13
Bank of Montreal, Reg. S 2.722% 28/10/2029	EUR	3 777 000	3 779 778	0,11	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.7% 15/08/2032	EUR	6 012 667	5 691 469	0,16
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027	EUR	7 133 000	7 308 265	0,20	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.3% 15/02/2033	EUR	15 763 249	15 409 352	0,43
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 4% 24/09/2030	EUR	20 580 000	21 018 562	0,59	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.6% 15/08/2033	EUR	2 377 000	2 360 742	0,07
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 3.75% 04/06/2031	EUR	11 377 000	11 433 248	0,32	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2035	EUR	3 650 794	2 801 893	0,08
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 4.01% 27/02/2036	EUR	3 700 000	3 696 163	0,10	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2036	EUR	6 278 809	4 646 537	0,13
Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Reg. S 3.25% 20/11/2031	EUR	3 400 000	3 399 025	0,09	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/05/2038	EUR	3 502 425	2 757 539	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.125% 11/03/2031	EUR	9 900 000	9 795 311	0,27	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2040	EUR	10 592 703	12 516 534	0,35
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4.375% 11/01/2034	EUR	2 400 000	2 454 145	0,07	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.8% 15/08/2053	EUR	1 748 000	1 233 444	0,03
Barclays plc, Reg. S 2.746% 31/10/2029	EUR	11 818 000	11 824 500	0,33	Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 2% 10/12/2026	EUR	20 000 000	19 998 725	0,56
Barclays plc, Reg. S 4.616% 26/03/2037	EUR	13 183 000	13 576 170	0,38	Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 2% 16/12/2027	EUR	20 000 000	19 953 850	0,56
Belfius Bank SA, Reg. S 4.875% 11/06/2035	EUR	5 000 000	5 249 717	0,15	Cadent Finance plc, Reg. S 3.75% 16/04/2033	EUR	6 238 000	6 279 920	0,18
BNP Paribas SA, Reg. S 4.159% 28/08/2034	EUR	2 000 000	2 038 066	0,06	Caisse Francaise de Financement Local SA, Reg. S 3% 24/05/2033	EUR	16 400 000	16 038 683	0,45
BNP Paribas SA, Reg. S 3.78% 19/01/2036	EUR	10 900 000	10 875 041	0,30	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	14 600 000	15 246 176	0,42
BPCE SA, Reg. S 3.625% 01/10/2033	EUR	1 700 000	1 684 442	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 3.625% 29/01/2030	EUR	3 500 000	3 547 870	0,10	Erste&Steier- maerkische Banka d.d., Reg. S 4.875% 31/01/2029	EUR	2 000 000	2 074 358	0,06
CaixaBank SA, Reg. S 6.875% 25/10/2033	GBP	1 900 000	2 291 859	0,06	Eurobank SA, Reg. S 3.25% 12/03/2030	EUR	4 479 000	4 491 702	0,13
CaixaBank SA, Reg. S 4.375% 08/08/2036	EUR	3 600 000	3 703 435	0,10	Fidelidade - Co. de Seguros SA, Reg. S 7.75% Perpetual	EUR	2 200 000	2 414 666	0,07
Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5.737% 08/03/2028	EUR	2 200 000	2 274 673	0,06	Fiserv Funding ULC 2.875% 15/06/2028	EUR	2 955 000	2 950 309	0,08
Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.824% 15/01/2030	EUR	1 700 000	1 774 269	0,05	Fiserv Funding ULC 3.5% 15/06/2032	EUR	5 633 000	5 531 589	0,15
Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.57% 03/07/2031	EUR	17 700 000	18 462 297	0,51	Ford Motor Credit Co. LLC 3.815% 02/11/2027	USD	3 000 000	2 512 878	0,07
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S 2.706% 30/06/2050	EUR	5 652 000	5 643 038	0,16	Ford Motor Credit Co. LLC 3.778% 16/09/2029	EUR	9 943 000	9 988 616	0,28
Chile Government Bond 3.875% 09/07/2031	EUR	5 000 000	5 132 500	0,14	Ford Motor Credit Co. LLC 4.066% 21/08/2030	EUR	14 231 000	14 365 710	0,40
Citigroup, Inc. 3.184% 29/04/2029	EUR	9 386 000	9 506 249	0,26	Ford Motor Credit Co. LLC 4.448% 16/09/2032	EUR	8 174 000	8 307 723	0,23
CNP Assurances SA, Reg. S 2.5% 30/06/2051	EUR	3 900 000	3 688 163	0,10	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2.737% 18/12/2029	EUR	33 899 000	33 930 779	0,96
CNP Assurances SA, Reg. S 5.25% 18/07/2053	EUR	2 800 000	2 989 480	0,08	Grenke Finance plc, Reg. S 7.875% 06/04/2027	EUR	2 416 000	2 565 078	0,07
Colombia Government Bond 5% 19/09/2032	EUR	24 208 000	23 267 353	0,66	Grenke Finance plc, Reg. S 5.125% 04/01/2029	EUR	8 918 000	9 241 099	0,26
Colombia Government Bond 5.75% 26/11/2034	EUR	4 000 000	3 887 160	0,11	Grenke Finance plc, Reg. S 5.25% 08/04/2030	EUR	10 147 000	10 677 515	0,30
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 5.875% 25/10/2033	EUR	3 400 000	3 817 183	0,11	Hungary Government Bond, Reg. S 4.5% 16/06/2034	EUR	18 264 000	18 495 990	0,52
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	21 700 000	22 706 880	0,63	ICG plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	2 765 000	2 728 843	0,08
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.635% 17/07/2035	EUR	10 300 000	10 184 663	0,28	ICG plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	3 483 000	3 360 826	0,09
Deutsche Bank AG, Reg. S 3% 16/06/2029	EUR	6 900 000	6 897 470	0,19	ING Groep NV, Reg. S 4.5% 23/05/2029	EUR	3 900 000	4 046 931	0,11
Edenred SE, Reg. S 3.625% 13/12/2026	EUR	1 700 000	1 716 535	0,05	ING Groep NV, Reg. S 4.375% 15/08/2034	EUR	6 200 000	6 375 773	0,18
Edenred SE, Reg. S 3.625% 05/08/2032	EUR	700 000	697 008	0,02	ING Groep NV, Reg. S 4.25% 26/08/2035	EUR	3 300 000	3 383 290	0,09
ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.875% 13/09/2029	EUR	6 100 000	6 212 961	0,17	ING Groep NV, Reg. S 3.875% 20/08/2037	EUR	12 100 000	12 037 675	0,34
EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	14 261 000	14 119 949	0,39	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.271% 14/11/2036	EUR	6 516 000	6 661 626	0,19
EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032	EUR	20 203 000	19 348 150	0,54	Investec Bank plc, Reg. S 3.157% 18/06/2028	EUR	18 341 000	18 524 588	0,52
					Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	3 347 000	3 770 439	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Islandsbanki HF, Reg. S 4.625% 27/03/2028	EUR	912 000	945 081	0,03	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 6.875% 24/01/2034	EUR	7 500 000	8 110 988	0,23
Kane Bidco Ltd., Reg. S 7.75% 15/07/2031	GBP	8 886 000	10 463 167	0,29	NTT Finance Corp., Reg. S 2.906% 16/03/2029	EUR	3 499 000	3 505 273	0,10
Kommunalkredit Austria AG, Reg. S 5.25% 28/03/2029	EUR	2 500 000	2 622 958	0,07	OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027	EUR	13 696 000	14 058 286	0,39
Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041	USD	6 758 000	5 690 477	0,16	OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.75% 12/06/2028	EUR	14 852 000	15 213 331	0,42
Luminor Bank A/S, Reg. S 4.042% 10/09/2028	EUR	2 988 000	3 033 942	0,08	OTP Bank Nyrt., Reg. S 5% 31/01/2029	EUR	8 725 000	9 062 458	0,25
mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	12 700 000	12 509 292	0,35	OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.25% 16/10/2030	EUR	18 313 000	18 800 760	0,52
mBank SA, Reg. S 4.034% 27/09/2030	EUR	1 100 000	1 131 977	0,03	OTP Banka d.d., Reg. S 4.75% 03/04/2028	EUR	4 300 000	4 407 734	0,12
mBank SA, Reg. S 3.771% 03/03/2032	EUR	3 400 000	3 404 916	0,09	OTP Jelzalogbank Zrt., Reg. S 3.002% 20/06/2030	EUR	5 729 000	5 730 212	0,16
Mexico Government Bond 4.49% 25/05/2032	EUR	21 668 000	22 143 792	0,62	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028	EUR	3 299 000	3 465 321	0,10
Mexico Government Bond 4.5% 19/03/2034	EUR	13 403 000	13 344 920	0,37	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029	EUR	4 097 000	4 449 287	0,12
Mexico Government Bond 5.125% 19/03/2038	EUR	2 970 000	2 960 117	0,08	Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 7.75% 06/12/2053	GBP	10 000 000	12 607 971	0,35
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 4.375% 27/06/2030	EUR	15 295 000	15 651 315	0,44	Piraeus Bank SA, Reg. S 3% 03/12/2028	EUR	2 102 000	2 103 835	0,06
Moneta Money Bank A/S, Reg. S 4.414% 11/09/2030	EUR	2 699 000	2 772 153	0,08	Poland Government Bond, Reg. S 3.875% 07/07/2037	EUR	7 000 000	6 980 499	0,19
Morgan Stanley 3.521% 22/05/2031	EUR	11 240 000	11 363 104	0,32	Poland Government Bond, Reg. S 3.875% 22/10/2039	EUR	2 089 000	2 038 995	0,06
Nationwide Building Society, Reg. S 2.625% 19/08/2031	GBP	100 000	113 813	-	Poland Government Bond, Reg. S 4.125% 11/01/2044	EUR	750 000	734 389	0,02
NIBC Bank NV, Reg. S 6% 16/11/2028	EUR	4 200 000	4 551 185	0,13	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.875% 12/09/2027	EUR	11 567 000	11 665 395	0,33
NN Group NV, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	3 369 000	3 571 979	0,10	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.375% 16/06/2028	EUR	5 631 000	5 672 679	0,16
Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 5.625% 23/08/2034	EUR	4 900 000	5 189 542	0,14	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.625% 30/06/2031	EUR	13 783 000	13 837 262	0,39
Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 4.375% 10/12/2035	EUR	7 300 000	7 401 062	0,21	QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038	GBP	5 750 000	6 261 059	0,17
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027	EUR	4 700 000	4 809 420	0,13	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.5% 27/08/2031	EUR	7 300 000	7 282 818	0,20
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 3.5% 21/01/2029	EUR	6 500 000	6 564 246	0,18					
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 4.5% 29/05/2030	EUR	14 000 000	14 585 944	0,41					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.625% 13/11/2033	EUR	9 400 000	9 380 613	0,26	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.375% 22/02/2037	EUR	6 900 000	6 729 575	0,19
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.25% 02/01/2035	EUR	2 100 000	2 215 840	0,06	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.625% 24/02/2043	EUR	1 600 000	1 509 033	0,04
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 3.852% 03/09/2032	EUR	1 500 000	1 530 124	0,04	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.625% 22/02/2044	EUR	12 800 000	12 014 562	0,33
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	6 800 000	6 601 083	0,18	Sogecap SA, Reg. S 6.5% 16/05/2044	EUR	7 000 000	7 955 696	0,22
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 4.959% 05/06/2030	EUR	15 700 000	16 384 175	0,46	Sogecap SA, Reg. S 5% 03/04/2045	EUR	7 000 000	7 261 470	0,20
Raiffeisenbank Austria d.d., Reg. S 7.875% 05/06/2027	EUR	500 000	511 647	0,01	Sogecap SA, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	10 000 000	10 101 275	0,28
RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 8.25% 17/07/2031	USD	12 691 000	12 236 335	0,34	Spain Bonos y Obligaciones del Estado 3.1% 30/07/2031	EUR	10 000 000	10 179 935	0,28
Romania Government Bond, Reg. S 5.25% 30/05/2032	EUR	10 841 000	11 110 508	0,31	Standard Chartered plc, 144A 7.767% 16/11/2028	USD	2 393 000	2 169 034	0,06
Romania Government Bond, Reg. S 5.875% 11/07/2032	EUR	21 887 000	22 891 964	0,64	Tatra Banka A/S, Reg. S 4.971% 29/04/2030	EUR	5 900 000	6 159 178	0,17
Romania Government Bond, Reg. S 5.375% 07/06/2033	EUR	7 357 000	7 451 652	0,21	Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 2.772% 28/07/2028	EUR	30 000 000	30 141 112	0,85
Romania Government Bond, Reg. S 6.375% 18/09/2033	EUR	15 080 000	16 168 003	0,45	UBS AG, Reg. S 7.75% 10/03/2026	GBP	6 313 000	7 291 170	0,20
Romania Government Bond, Reg. S 3.75% 07/02/2034	EUR	3 145 000	2 831 039	0,08	UBS Group AG, Reg. S 0.25% 24/02/2028	EUR	2 633 000	2 502 555	0,07
Romania Government Bond, Reg. S 6.25% 10/09/2034	EUR	9 718 000	10 237 561	0,29	UBS Group AG, Reg. S 0.25% 05/11/2028	EUR	3 067 000	2 936 272	0,08
Romania Government Bond, Reg. S 5.625% 22/02/2036	EUR	11 710 000	11 604 992	0,32	UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	11 250 000	12 396 842	0,35
Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039	EUR	4 448 000	3 745 772	0,10	UBS Group AG, Reg. S 2.875% 12/02/2030	EUR	3 252 000	3 240 380	0,09
Shift4 Payments LLC, Reg. S 5.5% 15/05/2033	EUR	20 609 000	21 161 607	0,59	UK Treasury, Reg. S 4.75% 22/10/2043	GBP	5 000 000	5 504 783	0,15
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.125% 22/05/2032	EUR	3 000 000	3 004 734	0,08	UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041	EUR	2 700 000	2 510 209	0,07
					Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031	GBP	7 951 000	8 316 153	0,23
					Virgin Money UK plc, Reg. S 7.625% 23/08/2029	GBP	3 854 000	4 782 499	0,13
					Volksbank Wien AG, Reg. S 5.5% 04/12/2035	EUR	8 000 000	8 321 603	0,23
					Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.125% 10/12/2029	EUR	4 900 000	4 876 528	0,14
					Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.75% 10/12/2032	EUR	5 900 000	5 866 547	0,16

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Worldline SA, Reg. S 4.125% 12/09/2028	EUR	400 000	361 653	0,01	Sandoz Finance BV, Reg. S 4% 26/03/2035	EUR	4 108 000	4 158 024	0,12
Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029	EUR	3 400 000	3 021 185	0,08	Sartorius Finance BV, Reg. S 4.5% 14/09/2032	EUR	7 100 000	7 442 179	0,21
Worldline SA, Reg. S 5.5% 10/06/2030	EUR	8 200 000	7 161 438	0,20	Sartorius Finance BV, Reg. S 4.875% 14/09/2035	EUR	3 300 000	3 497 504	0,10
			1 454 569 183	40,54	Stryker Corp. 3.375% 11/09/2032	EUR	4 977 000	4 990 574	0,14
Gesundheitswesen								207 510 276	5,78
American Medical Systems Europe BV 1.375% 08/03/2028	EUR	7 734 000	7 548 412	0,21	Industrie				
Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054	EUR	7 900 000	8 166 441	0,23	ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 16/01/2031	EUR	1 557 000	1 582 011	0,04
Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	17 400 000	19 173 255	0,53	Aena SME SA, Reg. S 4.25% 13/10/2030	EUR	1 600 000	1 681 366	0,05
Cencora, Inc. 3.625% 22/05/2032	EUR	5 895 000	5 936 746	0,17	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 4.875% 10/07/2033	EUR	9 805 000	10 501 325	0,29
Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029	EUR	11 568 000	11 884 571	0,33	Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	7 906 000	8 194 028	0,23
Eurofins Scientific SE, Reg. S 4.75% 06/09/2030	EUR	18 562 000	19 640 967	0,54	Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026	EUR	8 500 000	8 564 845	0,24
Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.875% 05/02/2033	EUR	19 581 000	19 573 875	0,55	Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., Reg. S 4% 07/06/2034	EUR	4 838 000	4 923 645	0,14
Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030	EUR	22 376 000	23 579 505	0,65	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031	EUR	9 652 000	10 258 344	0,29
Gruenenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031	EUR	14 026 000	14 225 653	0,40	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.25% 28/06/2032	EUR	2 218 000	2 302 191	0,06
Ipsen SA, Reg. S 3.875% 25/03/2032	EUR	7 200 000	7 262 922	0,20	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.125% 14/06/2033	EUR	3 035 000	3 279 417	0,09
Lonza Finance International NV, Reg. S 3.25% 04/09/2030	EUR	8 631 000	8 704 728	0,24	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.625% 28/02/2036	EUR	5 046 000	5 235 011	0,15
Lonza Finance International NV, Reg. S 3.875% 25/05/2033	EUR	2 650 000	2 715 172	0,08	Ayvens SA, Reg. S 4.875% 06/10/2028	EUR	2 100 000	2 212 821	0,06
Lonza Finance International NV, Reg. S 3.5% 04/09/2034	EUR	9 724 000	9 567 364	0,27	Bureau Veritas SA, Reg. S 3.125% 15/11/2031	EUR	3 300 000	3 285 923	0,09
MSD Netherlands Capital BV 3.7% 30/05/2044	EUR	2 089 000	1 970 680	0,05	Ceske Drahy A/S, Reg. S 3.75% 28/07/2030	EUR	11 704 000	11 964 677	0,33
MSD Netherlands Capital BV 3.75% 30/05/2054	EUR	7 819 000	6 867 880	0,19	Deutsche Bahn AG, Reg. S 4% 23/11/2043	EUR	1 125 000	1 138 996	0,03
Roche Finance Europe BV, Reg. S 3.586% 04/12/2036	EUR	4 233 000	4 244 743	0,12	Deutsche Post AG, Reg. S 3.5% 25/03/2036	EUR	11 109 000	11 039 476	0,31
Sandoz Finance BV, Reg. S 3.25% 12/09/2029	EUR	9 375 000	9 473 092	0,26	DSV Finance BV, Reg. S 3.125% 06/11/2028	EUR	6 754 000	6 828 958	0,19
Sandoz Finance BV, Reg. S 4.22% 17/04/2030	EUR	6 601 000	6 885 989	0,19					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 3.715% 08/10/2031	EUR	3 098 000	3 107 837	0,09	Informationstechnologie				
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029	EUR	2 858 000	3 048 242	0,08	Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030	EUR	6 428 000	6 497 179	0,18
Fortive Corp. 3.7% 15/08/2029	EUR	2 011 000	2 056 887	0,06				6 497 179	0,18
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 2.125% 09/07/2027	EUR	11 232 000	11 142 720	0,31	Grundstoffe				
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	18 000 000	17 668 856	0,49	Anglo American Capital plc, Reg. S 3.75% 15/06/2029	EUR	6 347 000	6 494 204	0,18
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 4.25% 11/06/2032	EUR	11 496 000	12 022 899	0,34	Anglo American Capital plc, Reg. S 5% 15/03/2031	EUR	3 899 000	4 174 450	0,12
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4.5% 11/07/2035	EUR	4 898 000	5 160 064	0,14	BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S 3.18% 04/09/2031	EUR	20 127 000	20 013 572	0,56
House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	935 000	941 295	0,03	BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S 3.643% 04/09/2035	EUR	7 418 000	7 307 316	0,20
Kingspan Securities Ireland DAC, Reg. S 3.5% 31/10/2031	EUR	7 182 000	7 195 334	0,20	DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026	EUR	2 000 000	1 978 233	0,06
Knorr-Bremse AG, Reg. S 3% 30/09/2029	EUR	7 489 000	7 523 078	0,21	DS Smith plc, Reg. S 4.375% 27/07/2027	EUR	6 626 000	6 790 676	0,19
Leasys SpA, Reg. S 3.875% 01/03/2028	EUR	5 224 000	5 336 407	0,15	DS Smith plc, Reg. S 4.5% 27/07/2030	EUR	4 591 000	4 811 991	0,13
Schneider Electric SE, Reg. S 2.75% 04/07/2030	EUR	3 000 000	2 977 702	0,08	DSM BV, Reg. S 3.375% 25/02/2036	EUR	3 000 000	2 908 647	0,08
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 5% 30/06/2047	EUR	5 900 400	6 003 723	0,17	Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032	EUR	706 000	641 601	0,02
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.125% 30/04/2036	EUR	8 581 000	8 731 023	0,24	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 3% 10/07/2030	EUR	10 269 000	10 249 319	0,29
Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031	EUR	3 400 000	3 684 397	0,10	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 4.875% 21/11/2033	EUR	6 965 000	7 564 904	0,21
Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028	GBP	413 000	493 805	0,01	Imerys SA, Reg. S 4.75% 29/11/2029	EUR	4 100 000	4 311 326	0,12
Yinson Bergenia Production BV, 144A 8.498% 31/01/2045	USD	11 932 000	10 653 626	0,30	Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030	EUR	6 600 000	6 969 887	0,19
			200 740 929	5,59	Verallia SA, Reg. S 3.5% 14/11/2029	EUR	5 900 000	5 889 302	0,16
					Verallia SA, Reg. S 3.875% 04/11/2032	EUR	8 900 000	8 676 996	0,24
								98 782 424	2,75
					Immobilien				
					Aedas Homes Opco SL, Reg. S 4% 15/08/2026	EUR	3 823 000	3 831 193	0,11
					Akropolis Group Uab, Reg. S 6% 15/05/2030	EUR	2 305 000	2 424 678	0,07
					American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029	EUR	705 000	658 365	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.25% 26/04/2027	EUR	3 128 000	3 074 984	0,09	NE Property BV, Reg. S 3.875% 30/09/2033	EUR	5 743 000	5 713 230	0,16
Citycon Treasury BV, Reg. S 1.25% 08/09/2026	EUR	2 233 000	2 200 148	0,06	P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026	EUR	15 143 000	15 156 499	0,41
Citycon Treasury BV, Reg. S 2.375% 15/01/2027	EUR	222 000	217 513	0,01	P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029	EUR	15 327 000	14 670 378	0,40
Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	9 977 000	9 261 024	0,26	P3 Group SARL, Reg. S 4.625% 13/02/2030	EUR	12 088 000	12 638 419	0,35
Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	6 221 000	6 300 590	0,18	P3 Group SARL, Reg. S 3.75% 02/04/2033	EUR	2 776 000	2 733 098	0,08
CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	21 303 000	17 451 894	0,48	Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5.5% 19/09/2028	EUR	2 100 000	2 230 489	0,06
CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	6 093 000	5 392 332	0,15	Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 0.875% 04/11/2029	EUR	2 000 000	1 827 856	0,05
CTP NV, Reg. S 3.625% 10/03/2031	EUR	5 936 000	5 934 224	0,17	Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 1.375% 17/09/2030	EUR	2 200 000	1 994 525	0,06
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3.875% 13/09/2033	EUR	6 012 000	5 978 756	0,17	Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 3.875% 05/06/2032	EUR	6 600 000	6 540 607	0,18
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	2 376 000	2 290 214	0,06	Prologis International Funding II SA, Reg. S 4.375% 01/07/2036	EUR	5 386 000	5 537 603	0,15
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 3.75% 15/01/2033	EUR	10 209 000	10 099 801	0,28	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026	EUR	1 610 000	1 596 934	0,04
Digital Intrepid Holding BV, REIT, Reg. S 0.625% 15/07/2031	EUR	5 720 000	4 870 572	0,14	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027	EUR	4 087 000	4 145 795	0,12
G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	2 000 000	1 596 047	0,04	Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 4% 22/01/2032	EUR	6 300 000	6 289 567	0,18
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	6 003 000	5 829 576	0,16	Supernova Invest GmbH, Reg. S 5% 24/06/2030	EUR	5 267 000	5 389 281	0,15
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	7 200 000	6 696 824	0,19	Titanium Ruth Holdco Ltd., Reg. S 0.95% 02/06/2026	EUR	449 000	445 568	0,01
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	14 429 000	14 219 817	0,40	UNITE Group plc (The), REIT, Reg. S 5.625% 25/06/2032	GBP	1 772 000	2 082 880	0,06
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 17/01/2030	EUR	6 391 000	5 978 583	0,17	Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 4.875% 15/04/2031	EUR	3 911 000	3 890 956	0,11
Mercialys SA, REIT, Reg. S 4% 10/09/2031	EUR	3 300 000	3 346 539	0,09	VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	3 710 000	3 579 563	0,10
Mercialys SA, REIT, Reg. S 4% 04/06/2032	EUR	7 000 000	7 007 092	0,20	WP Carey, Inc., REIT 4.25% 23/07/2032	EUR	7 914 000	8 136 160	0,23
MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029	EUR	10 431 000	10 853 634	0,30				245 465 863	6,85
NE Property BV, Reg. S 4.25% 21/01/2032	EUR	5 200 000	5 352 055	0,15	Versorger				
					Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 2% 31/07/2028	GBP	1 447 000	1 519 837	0,04
					CEZ A/S, Reg. S 4.125% 05/09/2031	EUR	4 797 000	4 928 941	0,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
CEZ A/S, Reg. S 4.125% 30/04/2033	EUR	19 758 000	19 908 965	0,56	Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022	EUR	9 942 000	10 190 436	0,28
Electricite de France SA, Reg. S 4.125% 17/06/2031	EUR	700 000	730 208	0,02	Redexis SA, Reg. S 4.375% 30/05/2031	EUR	12 400 000	12 707 246	0,35
Electricite de France SA, Reg. S 4.375% 17/06/2036	EUR	8 100 000	8 333 065	0,23	Resa SA, Reg. S 3.5% 22/05/2031	EUR	9 200 000	9 249 754	0,26
Electricite de France SA, Reg. S 4.625% 25/01/2043	EUR	1 200 000	1 178 813	0,03	RWE AG, Reg. S 4.125% 18/06/2055	EUR	3 100 000	3 125 578	0,09
Electricite de France SA, Reg. S 4.75% 17/06/2044	EUR	4 900 000	4 875 618	0,14	RWE AG, Reg. S 4.625% 18/06/2055	EUR	2 500 000	2 528 441	0,07
Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual	GBP	900 000	1 038 043	0,03	Slovenske Elektrarne A/S, Reg. S 3.875% 20/11/2032	EUR	19 940 000	19 836 288	0,55
Enel SpA, Reg. S 4.25% Perpetual	EUR	9 392 000	9 532 930	0,27	Societatea Energetica Electrica SA, Reg. S 4.375% 14/07/2030	EUR	4 674 000	4 780 066	0,13
Enel SpA, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	16 517 000	16 658 776	0,46	SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030	EUR	9 856 000	9 366 372	0,26
Engie SA, Reg. S 3.25% 11/01/2032	EUR	4 400 000	4 380 338	0,12	Vattenfall AB, Reg. S 3.75% 18/10/2026	EUR	3 871 000	3 910 132	0,11
Engie SA, Reg. S 3.875% 11/09/2037	EUR	5 100 000	5 034 771	0,14	Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 3.625% 08/09/2033	EUR	5 000 000	4 950 420	0,14
Engie SA, Reg. S 4.5% 06/09/2042	EUR	12 500 000	12 518 184	0,35				244 738 961	6,82
Engie SA, Reg. S 4.25% 11/01/2043	EUR	7 600 000	7 367 175	0,21	Summe Anleihen			2 985 603 710	83,20
Engie SA, Reg. S 4.25% 06/03/2044	EUR	3 400 000	3 308 268	0,09	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			2 985 603 710	83,20
EPH Financing International A/S, Reg. S 4.625% 02/07/2032	EUR	5 255 000	5 363 434	0,15	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Eurogrid GmbH, Reg. S 3.598% 01/02/2029	EUR	6 300 000	6 427 329	0,18	Anleihen				
FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3.875% 02/05/2034	EUR	8 500 000	8 636 821	0,24	Kommunikationsdienstleistungen				
Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	4 900 000	4 894 396	0,14	Meta Platforms, Inc. 4.875% 15/11/2035	USD	12 988 000	11 097 304	0,31
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027	EUR	14 966 000	14 413 920	0,40	SoftBank Group Corp., Reg. S 5.875% 10/07/2031	EUR	5 601 000	5 750 813	0,16
National Grid Electricity Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	5 300 000	6 055 673	0,17	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, 144A 7% 28/10/2029	USD	4 847 000	4 133 513	0,12
National Grid plc, Reg. S 4.275% 16/01/2035	EUR	5 897 000	6 127 193	0,17	Zegona Finance plc, Reg. S 6.75% 15/07/2029	EUR	10 032 000	10 578 810	0,29
Orsted A/S, Reg. S 1.5% 26/11/2029	EUR	858 000	807 685	0,02				31 560 440	0,88
Orsted A/S, Reg. S 3.75% 01/03/2030	EUR	7 000 000	7 116 426	0,20	Zyklische Konsumgüter				
Orsted A/S, Reg. S 2.5% 18/02/3021	GBP	3 333 000	2 937 419	0,08	PetSmart LLC, 144A 7.5% 15/09/2032	USD	10 000 000	8 668 500	0,24
					Schaeffler AG, Reg. S 5.375% 01/04/2031	EUR	6 100 000	6 452 331	0,18
					Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	13 000 000	10 980 642	0,31
					Sotheby's, Reg. S 7.375% 15/10/2027	USD	800 000	675 732	0,02
					Stellantis Finance US, Inc., 144A 6.375% 12/09/2032	USD	4 056 000	3 644 340	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 5.994% Perpetual	EUR	12 300 000	12 757 170	0,35	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S 5.875% 13/09/2034	USD	6 000 000	5 099 305	0,14
			43 178 715	1,20	BPCE SA, 144A 5.748% 19/07/2033	USD	8 160 000	7 240 203	0,20
Basiskonsumgüter					Eagle Funding Luxco SARL, 144A 5.5% 17/08/2030	USD	26 100 000	22 627 691	0,63
Arcor SAIC, 144A 7.6% 31/07/2033	USD	9 393 000	8 124 604	0,23	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033	USD	5 508 000	5 174 485	0,14
			8 124 604	0,23	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4.198% 01/06/2032	USD	200 000	162 574	–
Energie					Intesa Sanpaolo SpA 7.8% 28/11/2053	USD	18 252 000	19 092 693	0,53
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	1 026 239	861 790	0,02	mBank SA, Reg. S 4.778% 25/09/2035	EUR	2 000 000	2 059 003	0,06
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	759 045	625 930	0,02	OTP Bank Nyrt., Reg. S 8.75% 15/05/2033	USD	4 146 000	3 771 145	0,11
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033	USD	12 985 672	11 815 812	0,33	OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.3% 30/07/2035	USD	4 438 000	3 968 925	0,11
Odfjell Rig III Ltd., Reg. S, 144A 7.25% 08/03/2031	USD	15 000 000	12 987 317	0,36	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.5% 18/02/2032	EUR	9 700 000	9 723 862	0,27
Repsol E&P Capital Markets US LLC, 144A 4.805% 16/09/2028	USD	3 204 000	2 751 978	0,08	Synchrony Financial 5.45% 06/03/2031	USD	6 167 000	5 387 129	0,15
Repsol E&P Capital Markets US LLC, 144A 5.976% 16/09/2035	USD	6 864 000	5 970 838	0,17	TrueNoord Capital DAC, 144A 8.75% 01/03/2030	USD	11 269 000	10 174 853	0,28
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 6.25% 15/01/2030	USD	2 125 000	1 822 073	0,05	Turkiye Garanti Bankasi A/S, 144A 8.125% 08/01/2036	USD	10 241 000	9 062 734	0,25
Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 6.125% 15/12/2030	USD	1 800 000	1 566 580	0,04	Turkiye Garanti Bankasi A/S, Reg. S 7.625% 15/04/2036	USD	21 739 000	18 786 740	0,52
Wintershall Dea Finance 2 BV (EUROMTF), Reg. S 6.117% Perpetual	EUR	16 629 000	17 009 666	0,47				181 677 348	5,06
			55 411 984	1,54	Gesundheitswesen				
Finanzen					MSD Netherlands Capital BV 3.5% 30/05/2037	EUR	18 555 000	18 240 259	0,51
Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	4 782 000	4 916 073	0,14				18 240 259	0,51
Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029	EUR	4 878 000	5 115 986	0,14	Industrie				
Bank of Nova Scotia (The) 7.35% 27/04/2085	USD	37 587 000	33 259 150	0,94	Aliaxis Holdings SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	22 100 000	20 827 262	0,58
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, 144A 7.625% 11/02/2035	USD	17 944 000	16 054 797	0,45	Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual	EUR	1 400 000	1 487 744	0,04
					Ambipar Lux SARL, 144A 9.875% 06/02/2031	USD	6 649 000	1 286 560	0,04
					British Airways Pass-Through Trust, Series 2021-1 'B', 144A 3.9% 15/03/2033	USD	2 523 498	2 050 621	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Latam Airlines Group SA, 144A 7.875% 15/04/2030	USD	2 335 000	2 084 035	0,06	Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028	USD	3 007 000	2 579 314	0,07
Latam Airlines Group SA, 144A 7.625% 07/01/2031	USD	14 772 000	13 273 265	0,37	Electricite de France SA, 144A 4.875% 21/09/2038	USD	1 851 000	1 475 395	0,04
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	806 467	704 540	0,02	Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	5 000 000	4 886 875	0,14
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027	EUR	479 000	484 139	0,01	Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	8 000 000	7 664 868	0,21
			42 198 166	1,18	Electricite de France SA, Reg. S 4.375% Perpetual	EUR	5 100 000	5 054 131	0,14
Immobilien					Enel Finance International NV, STEP, 144A 1.625% 12/07/2026	USD	749 000	628 623	0,02
Alpha Star Holding IX Ltd., Reg. S 7% 26/08/2028	USD	8 548 000	7 451 020	0,21	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, 144A 7.25% 31/01/2041	USD	785 472	700 805	0,02
Citycon OYJ, Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	4 678 000	3 633 626	0,10	Orsted A/S, Reg. S 4.875% 12/01/2032	GBP	6 000 000	6 712 921	0,19
Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	5 260 000	5 008 537	0,14	Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	2 700 000	2 633 797	0,07
Citycon Treasury BV, Reg. S 5.375% 08/07/2031	EUR	14 227 000	13 535 129	0,38			46 234 149	1,29	
CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029	EUR	630 000	670 908	0,02	Summe Anleihen		536 792 105	14,96	
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	1 683 000	1 608 357	0,04	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		536 792 105	14,96	
Emirates REIT Sukuk III Ltd., STEP, Reg. S 7.5% 12/12/2028	USD	8 579 000	7 471 900	0,21	Summe Kapitalanlagen		3 522 395 815	98,16	
GTC Finance DAC, Reg. S 6.5% 15/10/2030	EUR	41 250 000	38 417 310	1,06	Barmittel		6 038 634	0,17	
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	3 433 000	3 440 022	0,10	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)		60 067 004	1,67	
MM Proton I LLC, Reg. S, 144A 9.875% 05/10/2029	USD	14 000 000	11 878 905	0,33	Summe Nettovermögen		3 588 501 453	100,00	
MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S 7% 15/02/2032	EUR	16 330 000	17 050 726	0,48					
			110 166 440	3,07					
Versorger									
Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	6 286 000	5 646 600	0,16					
Chile Electricity Lux Mpc II SARL, 144A 5.672% 20/10/2035	USD	3 807 756	3 369 752	0,09					
Chile Electricity LUX MPC II SARL, 144A 5.58% 20/10/2035	USD	5 575 689	4 881 068	0,14					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	422 334 793	USD	491 454 909	27.01.2026	J.P. Morgan	5 068 567	0,15
EUR	16 718 128	USD	19 529 000	27.01.2026	UBS	137 172	-
					Canadian Imperial Bank of Commerce		
GBP	17 000 000	EUR	19 271 564	27.01.2026		195 425	0,01
GBP	899 268	EUR	1 023 154	27.01.2026	HSBC	6 613	-
GBP	1 558 077	EUR	1 773 645	27.01.2026	J.P. Morgan	10 535	-
GBP	2 658 190	EUR	3 008 534	27.01.2026	Standard Chartered	35 405	-
USD	3 000 000	EUR	2 542 371	27.01.2026	Morgan Stanley	4 758	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						5 458 475	0,16
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	228 059	PLN	962 367	30.01.2026	HSBC	651	-
PLN	534 450 505	EUR	126 119 905	30.01.2026	HSBC	170 736	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						171 387	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						5 629 862	0,16
EUR	488 776	GBP	432 204	27.01.2026	Bank of America	(6 148)	-
EUR	2 129 566	GBP	1 882 000	27.01.2026	Barclays	(25 545)	-
EUR	1 483 566	GBP	1 303 176	27.01.2026	BNP Paribas	(8 722)	-
EUR	173 695 864	GBP	153 544 316	27.01.2026	HSBC	(2 130 345)	(0,07)
EUR	1 872 787	USD	2 206 373	27.01.2026	Lloyds Bank	(518)	-
EUR	1 898 895	USD	2 236 654	27.01.2026	Morgan Stanley	(120)	-
USD	931 195	EUR	793 229	27.01.2026	HSBC	(2 604)	-
USD	9 489 734	EUR	8 156 765	27.01.2026	J.P. Morgan	(99 575)	-
USD	52 503 783	EUR	45 038 077	27.01.2026	Nomura	(460 122)	(0,01)
USD	1 350 000	EUR	1 162 253	27.01.2026	Standard Chartered	(16 046)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2 749 745)	(0,08)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	677 475	PLN	2 868 973	30.01.2026	HSBC	(464)	-
PLN	10 420 036	EUR	2 471 550	30.01.2026	HSBC	(9 296)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(9 760)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2 759 505)	(0,08)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						2 870 357	0,08

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-OAT	06.03.2026	(70)	EUR	(8 440 600)	39 900	-
US 2 Year Note	31.03.2026	(21)	USD	(3 727 964)	1 337	-
US 5 Year Note	31.03.2026	(292)	USD	(27 157 415)	87 267	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					128 504	-
Euro-Bobl	06.03.2026	288	EUR	33 442 560	(164 178)	-
Euro-Bund	06.03.2026	301	EUR	38 386 530	(338 626)	(0,02)
Euro-Buxl	06.03.2026	44	EUR	4 834 720	(93 280)	-
Euro-Schatz	06.03.2026	700	EUR	74 745 999	(96 250)	-
US 10 Year Note	20.03.2026	29	USD	2 776 106	(17 334)	-
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	96	USD	9 401 539	(29 328)	-
US Long Bond	20.03.2026	45	USD	4 429 087	(59 905)	-
US Ultra Bond	20.03.2026	20	USD	2 012 581	(42 504)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(841 405)	(0,02)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(712 901)	(0,02)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
4 250 000	EUR	Merrill Lynch	Kering SA 1.25% 05/10/2026	Verkauf	1,00%	20.06.2030	85 304	–
1 785 714	EUR	Merrill Lynch	Next plc 3.625% 18/05/2028	Verkauf	1,00%	20.12.2027	28 818	–
13 430 232	USD	Merrill Lynch	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00)%	20.06.2030	125 832	–
4 069 768	USD	Barclays	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00)%	20.06.2030	38 131	–
3 846 154	USD	Citigroup	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2030	54 356	–
1 800 000	USD	Barclays	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00)%	20.06.2029	1 990	–
4 093 000	EUR	Citigroup	Stellantis NV 2% 20/03/2025	Verkauf	5,00%	20.06.2028	434 668	0,01
10 000 000	EUR	Goldman Sachs	Valeo SE 1.625% 18/03/2026	Verkauf	1,00%	20.12.2028	84	–
3 000 000	USD	Morgan Stanley	Verizon Communications, Inc. 4.125% 16/03/2027	Verkauf	1,00%	20.06.2027	25 479	–
2 857 143	EUR	BNP Paribas	Volvo Car AB 4.25% 31/05/2028	Verkauf	5,00%	20.12.2029	397 423	0,01
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							1 192 085	0,02
30 000 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SEN. FINANCIALS.39-V1	Kauf	(1,00)%	20.06.2028	(572 122)	(0,02)
40 000 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.38-V1	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(579 625)	(0,02)
20 000 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.43-V1	Kauf	(1,00)%	20.06.2030	(155 931)	–
7 692 308	EUR	BNP Paribas	Barclays plc 1.38% 24/01/2026	Kauf	(1,00)%	20.06.2028	(111 110)	–
4 106 243	EUR	Barclays	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(71 148)	–
4 613 757	EUR	Citigroup	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(79 941)	–
3 809 524	EUR	Merrill Lynch	Credit Agricole SA 4% 22/12/2016	Kauf	(1,00)%	20.12.2030	(23 850)	–
9 523 810	EUR	Citigroup	Credit Agricole SA 4% 22/12/2016	Kauf	(1,00)%	20.12.2030	(59 625)	–
3 000 000	EUR	Morgan Stanley	Deutsche Lufthansa AG 0.25% 09/06/2024	Kauf	(1,00)%	20.06.2028	(35 085)	–
3 286 000	EUR	Merrill Lynch	Deutsche Lufthansa AG 0.25% 09/06/2024	Kauf	(1,00)%	20.06.2028	(38 430)	–
4 000 000	EUR	J.P. Morgan	Deutsche Telekom AG 0.5% 07/05/2027	Kauf	(1,00)%	20.12.2028	(94 509)	–
2 666 667	EUR	Barclays	Kering SA 1.25% 05/10/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2028	(50 014)	–
909 091	USD	BNP Paribas	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2028	(2 129)	–
7 867 952	USD	Barclays	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2026	(48 018)	–
1 791 402	USD	Citigroup	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2026	(10 933)	–
2 407 924	EUR	Goldman Sachs	Standard Chartered plc 4.05% 04/12/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(38 145)	–
3 594 793	EUR	Merrill Lynch	Standard Chartered plc 4.05% 04/12/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(56 946)	–

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Credit Default Swapkontrakte (Fortsetzung)

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
1 797 397	EUR	Citigroup	Standard Chartered plc 4.05% 04/12/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(28 473)	–
8 118 000	USD	BNP Paribas	State of Qatar 9.75% 15/06/2030	Kauf	(1,00)%	20.12.2028	(168 081)	(0,01)
16 111 111	EUR	Merrill Lynch	Vodafone Group plc 1.88% 09/11/2025	Kauf	(1,00)%	20.06.2029	(383 206)	(0,01)
5 000 000	EUR	BNP Paribas	Vodafone Group plc 1.88% 09/11/2025	Kauf	(1,00)%	20.06.2029	(118 926)	–
4 746 835	EUR	Citigroup	Vodafone Group plc 1.88% 09/11/2025	Kauf	(1,00)%	20.12.2029	(120 585)	–
8 888 889	EUR	J.P. Morgan	Vodafone Group plc 1.88% 09/11/2025	Kauf	(1,00)%	20.06.2029	(211 424)	(0,01)
9 493 671	EUR	J.P. Morgan	Vodafone Group plc 1.88% 09/11/2025	Kauf	(1,00)%	20.12.2029	(241 171)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(3 299 427)	(0,08)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(2 107 342)	(0,06)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
9 850 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,152% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.09.2049	5 208 739	0,14
9 850 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,156% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.09.2049	5 201 953	0,14
4 359 089	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz (0,13)% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	07.01.2071	3 541 265	0,10
4 026 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,08% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	12.08.2071	3 065 422	0,09
3 991 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,085% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	11.08.2071	3 034 040	0,08
10 000 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,138% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	28.09.2052	2 017 778	0,06
3 241 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,284% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.01.2053	530 480	0,01
2 843 114	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,352% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	07.10.2052	460 954	0,01
61 228 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 2,269%	11.04.2030	143 815	–
5 880 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,229% Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	01.02.2034	1 413 698	0,04
4 200 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,642% Erhält variablen Zinssatz ESTR 1 Day	31.05.2054	312 197	0,01
34 031 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,461% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	07.04.2032	257 677	0,01
20 000 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,505% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	03.08.2026	224 128	0,01
40 000 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,736% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	05.02.2027	60 671	–
30 000 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 4,114% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	29.07.2045	48 287	–
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					25 521 104	0,70
20 000 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 0,158%	14.01.2030	(1 943 807)	(0,05)
30 843 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 2,387%	09.04.2032	(108 234)	–
25 000 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 4,107% Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	21.01.2030	(479 621)	(0,01)
35 000 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,823% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	19.03.2030	(412 137)	(0,01)
28 256 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,961% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	05.02.2035	(411 320)	(0,01)
22 000 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,879% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	28.02.2035	(188 424)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(3 543 543)	(0,09)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					21 977 561	0,61

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO High Yield

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	16 589 000	11 476 103	0,37	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.125% 15/08/2030	GBP	5 450 000	5 626 038	0,18
Altice Financing SA, Reg. S 4.25% 15/08/2029	EUR	16 564 000	11 338 097	0,36	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4.5% 15/07/2031	GBP	5 878 000	6 010 369	0,19
Altice France SA, Reg. S 7.25% 01/11/2029	EUR	4 042 254	4 023 889	0,13	VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032	EUR	2 041 000	1 910 227	0,06
Altice France SA, Reg. S 4.75% 15/10/2030	EUR	5 000 000	4 715 463	0,15	VZ Secured Financing BV, Reg. S 5.25% 15/01/2033	EUR	28 714 000	28 235 566	0,91
Altice France SA, Reg. S 5.5% 15/10/2031	EUR	993 429	946 209	0,03	Zegona Finance plc (Gettex), Reg. S 6.75% 15/07/2029	EUR	4 425 673	4 666 901	0,15
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 8.625% 01/07/2030	GBP	3 769 000	4 479 811	0,14					175 324 327
Eutelsat SA, Reg. S 1.5% 13/10/2028	EUR	2 000 000	1 916 589	0,06					5,59
Eutelsat SA, Reg. S 9.75% 13/04/2029	EUR	3 781 000	4 039 227	0,13	Zyklische Konsumgüter				
iliad SA, Reg. S 5.375% 15/02/2029	EUR	2 700 000	2 848 265	0,09	888 Acquisitions Ltd., Reg. S 10.75% 15/05/2030	GBP	7 000 000	6 774 412	0,22
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	1 411 170	1 413 382	0,05	CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S 8.625% 30/04/2029	GBP	9 982 000	12 017 084	0,38
Pinewood Finco plc, Reg. S 3.625% 15/11/2027	GBP	4 589 000	5 146 042	0,16	Essendi SA, Reg. S 5.375% 15/05/2030	EUR	4 232 000	4 355 069	0,14
Pinewood Finco plc, Reg. S 6% 27/03/2030	GBP	11 221 000	12 980 355	0,41	Essendi SA, Reg. S 5.814% 15/05/2032	EUR	4 600 000	4 661 507	0,15
SoftBank Group Corp., Reg. S 2.875% 06/01/2027	EUR	9 478 000	9 464 294	0,30	European Entertainment Intressenter BidCo AB 9.261% 29/09/2030	EUR	30 800 000	29 567 219	0,95
SoftBank Group Corp., Reg. S 5.375% 08/01/2029	EUR	12 847 000	13 180 425	0,42	Goldcup 101357 AB, Reg. S 7.338% 11/12/2029	EUR	3 500 000	3 640 789	0,12
SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029	EUR	1 334 000	1 290 383	0,04	Green Bidco SA, Reg. S 10.25% 15/07/2028	EUR	14 321 000	2 514 931	0,08
SoftBank Group Corp., Reg. S 6.375% 10/07/2033	EUR	8 000 000	8 236 096	0,26	La Financiere Atalian SASU 8.5% 30/06/2028	EUR	14 171 223	4 191 741	0,13
Tele Columbus AG, Reg. S 10% 01/01/2029	EUR	27 676 865	18 032 166	0,58	Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	900 000	877 645	0,03
Telefonica Europe BV, Reg. S 2.88% Perpetual	EUR	2 600 000	2 549 825	0,08	Manuchar Group SARL, Reg. S 7.1% 07/07/2032	EUR	18 499 000	17 756 082	0,57
Telefonica Europe BV (EURONEXT-DUB- LIN), Reg. S 6.135% Perpetual	EUR	10 100 000	10 798 605	0,34	Motel One GmbH, Reg. S 7.75% 02/04/2031	EUR	10 567 800	11 304 341	0,36
					Nexus Newco BV, Reg. S 8.519% 04/06/2030	EUR	9 900 000	10 114 049	0,32
					Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026	EUR	2 535 000	2 533 320	0,08
					Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	9 741 000	8 755 122	0,28
					Prosus NV, Reg. S 4.343% 15/07/2035	EUR	4 531 000	4 542 622	0,14
					Punch Finance plc, Reg. S 7.875% 30/12/2030	GBP	24 992 000	29 261 204	0,93

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Sani/Ikos Financial Holdings 1 SARL, Reg. S 7.25% 31/07/2030	EUR	9 145 000	9 620 466	0,31	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	5 600 000	5 662 079	0,18
Schaeffler AG, Reg. S 4.75% 14/08/2029	EUR	2 900 000	3 006 102	0,10	Achmea BV, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	14 835 000	15 321 252	0,49
Servatur Holding A/S, Reg. S, 144A 8.288% 23/04/2030	EUR	8 600 000	8 898 872	0,28	AIB Group plc, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	10 241 000	11 072 293	0,35
Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 10.75% 31/07/2029	GBP	18 621 000	21 149 165	0,67	Athene Global Funding, Reg. S 3.716% 22/08/2032	EUR	9 317 000	9 231 556	0,29
ZF Europe Finance BV, Reg. S 7% 12/06/2030	EUR	8 700 000	9 200 493	0,29	Athora Netherlands NV, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	3 981 000	4 144 969	0,13
			204 742 235	6,53	Aviva plc, Reg. S 7.75% Perpetual	GBP	5 596 000	6 784 538	0,22
Basiskonsumgüter					Banca Transilvania SA, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	3 963 000	4 002 276	0,13
Boparan Finance plc, Reg. S 9.375% 07/11/2029	GBP	9 328 500	11 456 271	0,37	Banco de Sabadell SA, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	15 000 000	15 676 219	0,50
Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029	EUR	26 118 000	26 054 437	0,83	Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4.75% 15/01/2018	EUR	400 000	94 000	-
Market Bidco Finco plc, Reg. S 8.75% 31/01/2031	GBP	10 491 000	11 877 779	0,38	Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4% 21/01/2019	EUR	1 300 000	305 500	0,01
Nexture SpA, Reg. S 6.026% 30/07/2032	EUR	8 677 000	8 750 886	0,28	Bank Millennium SA, Reg. S 9.875% 18/09/2027	EUR	2 326 000	2 440 175	0,08
Ocado Group plc, Reg. S 10.5% 08/08/2029	GBP	14 671 000	16 931 970	0,54	Benteler International AG, Reg. S 7.25% 15/06/2031	EUR	12 316 000	13 253 593	0,42
Premier Foods Finance plc, Reg. S 3.5% 15/10/2026	GBP	5 000 000	5 684 570	0,18	Bracken MidCo1 plc, Reg. S 6.75% 01/11/2027	GBP	5 887 701	6 739 996	0,21
			80 755 913	2,58	Bundesobli-gation, Reg. S 2.2% 10/10/2030	EUR	76 350 000	75 489 066	2,42
Energie					BUPA Finance plc, Reg. S 4% Perpetual	GBP	9 815 000	9 640 876	0,31
Deepocean Ltd., Reg. S 6% 08/04/2031	EUR	18 554 000	19 057 921	0,61	Commerzbank AG, Reg. S 7.875% Perpetual	EUR	4 800 000	5 414 364	0,17
Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	4 745 000	4 686 016	0,15	CrediaBank SA, Reg. S 7.375% 13/06/2035	EUR	1 413 000	1 516 508	0,05
OEG Finance plc, Reg. S 7.25% 27/09/2029	EUR	12 646 000	13 266 253	0,42	Credit Suisse Group AG, Reg. S 6.337% Perpetual	USD	2 160 000	504 952	0,02
Var Energi ASA, Reg. S 7.862% 15/11/2083	EUR	11 000 000	12 098 873	0,39	Deutsche Bank AG, Reg. S 8.125% Perpetual	EUR	9 000 000	9 789 435	0,31
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 6.117% Perpetual	EUR	3 978 000	4 069 063	0,13	Ford Motor Credit Co. LLC 6.86% 05/06/2026	GBP	8 231 000	9 533 315	0,30
Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8.947% 31/07/2042	USD	22 497 375	20 862 402	0,66	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP, Reg. S 5.844% Perpetual	GBP	6 000 000	7 210 380	0,23
			74 040 528	2,36	ICG plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	4 000 000	3 947 693	0,13
Finanzen									
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033	EUR	7 900 000	8 823 336	0,28					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Intrum Investments and Financing AB 8.5% 11/09/2029	EUR	1 814 867	1 564 549	0,05	Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031	GBP	2 432 000	2 543 691	0,08
Intrum Investments and Financing AB, Reg. S, 144A 7.75% 11/09/2028	EUR	5 753 585	5 042 086	0,16	Volksbank Wien AG, Reg. S 5.5% 04/12/2035	EUR	2 500 000	2 600 501	0,08
Intrum Investments and Financing AB, Reg. S, 144A 8.5% 11/09/2030	EUR	2 869 865	2 418 381	0,08	Worldline SA, Reg. S 4.125% 12/09/2028	EUR	5 800 000	5 243 969	0,17
Investec plc, Reg. S 10.5% Perpetual	GBP	7 093 000	9 099 278	0,29				539 639 697	17,20
ION Platform Finance SARL, Reg. S 7.875% 01/05/2029	EUR	25 797 000	26 264 623	0,84	Gesundheitswesen				
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2.65% 15/06/2028	EUR	52 875 000	53 223 991	1,70	Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054	EUR	4 100 000	4 238 280	0,14
Jerrold Finco plc, Reg. S 7.875% 15/04/2030	GBP	4 418 000	5 223 791	0,17	Bayer AG, Reg. S 5.375% 25/03/2082	EUR	5 800 000	5 958 536	0,19
Jerrold Finco plc, Reg. S 7.5% 15/06/2031	GBP	15 738 000	18 505 813	0,59	Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	11 700 000	12 892 361	0,41
Kane Bidco Ltd., Reg. S 7.75% 15/07/2031	GBP	4 093 000	4 819 463	0,15	CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	25 164 000	24 585 132	0,78
NN Group NV, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	4 490 000	4 760 518	0,15	Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3.5% 31/05/2028	EUR	36 930 000	26 899 201	0,85
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 13.25% Perpetual	EUR	1 167 000	1 357 835	0,04	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030	EUR	1 054 000	1 094 703	0,03
Pershing Square Holdings Ltd., Reg. S 4.25% 29/04/2030	EUR	7 200 000	7 309 332	0,23	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.125% 15/06/2031	EUR	2 000 000	2 050 720	0,07
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% Perpetual	EUR	20 000 000	21 417 310	0,68	Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 9.125% 27/10/2031	GBP	9 277 000	10 990 665	0,35
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	4 600 000	4 687 170	0,15	Clariane SE, Reg. S 7.875% 27/06/2030	EUR	8 600 000	8 777 910	0,28
Raiffeisenlandes- bank Niederoester- reich-Wien AG, Reg. S 5.25% 02/04/2036	EUR	7 000 000	7 244 808	0,23	Ephios Subco 3 SARL, Reg. S 7.875% 31/01/2031	EUR	6 010 000	6 432 114	0,21
Sherwood Financing plc, Reg. S 9.625% 15/12/2029	GBP	9 437 000	10 673 825	0,34	Grifols SA, 144A 7.5% 01/05/2030	EUR	18 347 000	19 334 826	0,62
Sogecap SA, Reg. S 5% 03/04/2045	EUR	5 200 000	5 394 235	0,17	Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030	EUR	16 336 000	17 214 640	0,55
Spain Bonos y Obligaciones del Estado 2.4% 31/05/2028	EUR	67 211 000	67 420 344	2,15	Grifols SA, Reg. S 7.5% 01/05/2030	EUR	10 041 000	10 581 620	0,34
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.25% 31/10/2030	EUR	49 260 000	46 225 813	1,47	Kepler SpA, Reg. S 6.151% 18/12/2029	EUR	3 410 000	3 467 283	0,11
					Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7% 21/02/2030	EUR	10 437 000	10 873 335	0,35
					Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	33 364 000	32 485 129	1,03
					Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	9 263 000	9 358 873	0,30
					Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.875% 15/09/2031	EUR	8 134 000	9 775 636	0,31
								217 010 964	6,92

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Industrie					Informationstechnologie				
Airx Group Holdings Ltd., Reg. S, 144A 13% 12/09/2028	EUR	11 500 000	11 629 263	0,37	Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030	EUR	18 265 000	18 461 570	0,59
Alstom SA, Reg. S 0.25% 14/10/2026	EUR	6 900 000	6 785 977	0,22	ams-OSRAM AG, Reg. S 10.5% 30/03/2029	EUR	3 666 000	3 832 962	0,12
APCOA Group GmbH, Reg. S 6% 15/04/2031	EUR	8 751 000	8 922 862	0,28	Castello BC Bidco SpA, Reg. S 6.519% 14/11/2031	EUR	14 553 000	14 716 789	0,47
BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	7 159 000	6 799 524	0,22	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA, Reg. S 8.625% 15/02/2030	EUR	2 782 000	2 991 228	0,10
BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.125% 30/11/2028	GBP	12 158 000	13 145 976	0,42	United Group BV, Reg. S 6.25% 31/01/2032	EUR	6 000 000	6 036 387	0,19
BCP V Modular Services Finance plc, Reg. S 6.75% 30/11/2029	EUR	5 112 000	3 987 318	0,13				46 038 936	1,47
Biffa Group Holdings Ltd., Reg. S 5.25% 15/06/2031	EUR	23 829 000	23 809 630	0,75	Grundstoffe				
CTEC II GmbH, Reg. S 5.25% 15/02/2030	EUR	10 333 000	9 696 340	0,31	Celsa Opco SA, Reg. S 8.25% 15/12/2030	EUR	28 638 000	29 618 906	0,95
doValue SpA, Reg. S 5.375% 15/11/2031	EUR	14 049 000	14 284 286	0,46	Celsa Opco SA, Reg. S 7.569% 15/12/2030	EUR	8 169 000	8 269 363	0,26
Edge Finco plc, Reg. S 8.125% 15/08/2031	GBP	15 066 000	18 385 167	0,59	Fedrigoni SpA, Reg. S 6.125% 15/06/2031	EUR	8 897 000	8 687 511	0,28
EVOCA SpA, Reg. S 7.279% 09/04/2029	EUR	15 867 000	15 258 795	0,49	Fiber Midco Spa, Reg. S 10.75% 15/06/2029	EUR	12 091 529	9 358 532	0,30
House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	20 549 000	20 687 344	0,66	Guala Closures SpA, Reg. S 6.1% 29/06/2029	EUR	4 090 000	4 112 223	0,13
Kapla Holding SAS, Reg. S 5.6% 31/07/2030	EUR	10 508 000	10 641 769	0,34	INEOS Finance plc, Reg. S 6.375% 15/04/2029	EUR	10 308 000	9 092 874	0,29
Mobico Group plc, Reg. S 4.875% 26/09/2031	EUR	7 889 000	6 285 208	0,20	Nynas AB, Reg. S, 144A 11.75% 17/06/2028	USD	13 000 000	11 738 710	0,37
Mobico Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	6 975 000	4 702 872	0,15				80 878 119	2,58
Mobico Group plc, STEP, Reg. S 3.625% 20/11/2028	GBP	7 917 000	8 249 208	0,26	Immobilien				
Project Grand UK plc, Reg. S 9% 01/06/2029	EUR	10 410 000	10 904 466	0,35	Akropolis Group Uab, Reg. S 6% 15/05/2030	EUR	12 554 000	13 205 819	0,42
Quicktop Holdco AB, Reg. S, 144A 6.535% 21/03/2030	EUR	7 900 000	8 128 591	0,26	BRANICKS Group AG, Reg. S 2.25% 22/09/2026	EUR	23 800 000	16 719 200	0,53
SGL Group ApS 6.304% 24/02/2031	EUR	7 750 000	7 348 349	0,23	Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 3.375% 23/04/2028	GBP	11 954 000	12 956 697	0,41
Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2026	EUR	24 776 000	24 940 549	0,79	Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	10 025 000	10 153 258	0,32
Yinson Bergenia Production BV, 144A 8.498% 31/01/2045	USD	13 136 000	11 728 632	0,37	CPI Property Group SA, Reg. S 4.75% 22/07/2030	EUR	5 000 000	4 821 639	0,15
			246 322 126	7,85	CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	5 800 000	4 751 490	0,15

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	7 697 000	6 811 879	0,22	Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual	GBP	2 400 000	2 768 115	0,09
CPI Property Group SA, Reg. S 1.75% 14/01/2030	EUR	7 000 000	5 974 696	0,19	Enel SpA, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	6 757 000	7 588 039	0,24
CPI Property Group SA, STEP, Reg. S 4% 22/01/2028	GBP	2 900 000	3 179 445	0,10	Orsted A/S, Reg. S 3.625% 01/03/2026	EUR	14 765 000	14 780 562	0,47
DL Invest Group PM SA, Reg. S 6.625% 15/07/2030	EUR	21 895 000	21 754 050	0,70	Orsted A/S, Reg. S 1.5% 18/02/3021	EUR	4 300 000	3 686 178	0,12
Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028	EUR	4 600 000	4 033 038	0,13	Orsted A/S, Reg. S 2.5% 18/02/3021	GBP	12 999 000	11 456 199	0,37
Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	25 694 000	23 639 578	0,76	UGI International LLC, Reg. S 2.5% 01/12/2029	EUR	9 907 000	9 509 476	0,30
Flamingo Lux II SCA, Reg. S 5% 31/03/2029	EUR	13 473 000	6 627 763	0,21	Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual	EUR	2 000 000	1 926 291	0,06
G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	8 245 000	6 579 704	0,21	Veolia Environnement SA, Reg. S 5.993% Perpetual	EUR	3 500 000	3 731 810	0,12
Heimstaden AB, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	8 500 000	8 250 695	0,26				79 205 042	2,53
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	6 128 000	5 950 964	0,19	Summe Anleihen			1 935 718 011	61,73
Heimstaden Bostad AB (EURONEXT-DUBLIN), Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	5 895 000	5 907 057	0,19	Wandelanleihen				
Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA, REIT, Reg. S 4.45% 04/11/2030	EUR	4 967 000	4 985 403	0,16	Basiskonsumgüter				
MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029	EUR	8 390 000	8 729 939	0,28	Ocado Group plc, Reg. S 6.25% 06/08/2029	GBP	10 700 000	11 194 647	0,36
P3 Group SARL, Reg. S 3.75% 02/04/2033	EUR	3 417 000	3 364 191	0,11				11 194 647	0,36
Signa Development Finance SCS, Reg. S 5.5% 23/07/2026	EUR	6 300 000	913 500	0,03	Finanzen				
Sveafastigheter AB, Reg. S 4.75% 29/01/2027	EUR	5 900 000	5 876 980	0,19	BNP Paribas Fortis SA, Reg. S 4.049% Perpetual	EUR	4 500 000	4 336 211	0,14
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 4.875% 15/04/2031	EUR	6 607 000	6 573 139	0,21	Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg SA 6.547% 15/12/2050	EUR	29 400 000	19 066 926	0,60
			191 760 124	6,12	Nexi SpA, Reg. S 0% 24/02/2028	EUR	6 500 000	6 006 713	0,19
Versorger								29 409 850	0,93
EDP SA, Reg. S 4.625% 16/09/2054	EUR	5 000 000	5 132 468	0,16	Summe Wandelanleihen			40 604 497	1,29
EDP SA, Reg. S 4.5% 27/05/2055	EUR	14 700 000	14 939 985	0,48	Aktien				
EDP SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083	EUR	3 500 000	3 685 919	0,12	Industrie				
					Intrum AB	EUR	9 705	33 686	-
					Intrum AB	SEK	137 590	487 647	0,02
								521 333	0,02
					Summe Aktien			521 333	0,02
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			1 976 843 841	63,04
					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
					Anleihen				
					Kommunikationsdienstleistungen				
					Altice France SA, Reg. S 5.375% 15/04/2032	EUR	11 356 783	10 708 950	0,34

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Altice France SA, Reg. S 6.5% 15/04/2032	USD	2 310 300	1 882 789	0,06	Entain plc, Reg. S 4.875% 30/11/2031	EUR	7 860 000	7 932 815	0,25
Altice France SA, Reg. S 5.625% 15/07/2032	EUR	16 531 085	15 762 083	0,50	Forvia SE, Reg. S 5.625% 15/06/2030	EUR	6 789 000	7 100 726	0,23
Digicel International Finance Ltd., 144A 8.625% 01/08/2032	USD	6 889 000	6 091 534	0,19	Global Auto Holdings Ltd., 144A 11.5% 15/08/2029	USD	2 087 000	1 864 726	0,06
Fibercop SpA, 144A 6.375% 15/11/2033	USD	5 624 000	4 781 990	0,15	Lottomatica Group SpA, Reg. S 4.875% 31/01/2031	EUR	5 161 000	5 327 525	0,17
Fibercop SpA, 144A 7.2% 18/07/2036	USD	4 047 000	3 440 303	0,11	Multiversity SpA, Reg. S 6.324% 17/05/2031	EUR	5 481 000	5 561 013	0,18
Fibercop SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028	EUR	5 305 000	5 814 160	0,19	Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 5.25% 17/07/2029	EUR	7 414 000	7 619 292	0,24
Fibercop SpA, Reg. S 4.75% 30/06/2030	EUR	17 523 000	17 904 057	0,57	Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 6.375% 17/07/2033	EUR	2 005 000	2 063 680	0,07
Fibercop SpA, Reg. S 5.125% 30/06/2032	EUR	16 622 000	16 960 022	0,54	Rekeep SpA, Reg. S 9% 15/09/2029	EUR	18 898 000	16 927 128	0,54
Sable International Finance Ltd., 144A 7.125% 15/10/2032	USD	3 760 000	3 242 272	0,10	Sabre GLBL, Inc., 144A 11.125% 15/07/2030	USD	2 298 000	1 614 080	0,05
SoftBank Group Corp., Reg. S 5.875% 10/07/2031	EUR	1 221 000	1 253 659	0,04	Schaeffler AG, Reg. S 5.375% 01/04/2031	EUR	11 500 000	12 164 231	0,39
Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, 144A 7% 28/10/2029	USD	8 435 000	7 193 353	0,23	SP Cruises Intermediate Ltd., Reg. S, 144A 11.5% 14/03/2030	USD	20 750 000	17 401 134	0,55
Telefonica Europe BV, Reg. S 6.135% Perpetual	EUR	8 200 000	8 767 185	0,28	Valeo SE, Reg. S 5.125% 20/05/2031	EUR	7 900 000	8 167 643	0,26
Telefonica Europe BV, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	8 300 000	9 210 643	0,29	Very Group Funding plc (The), Reg. S 13.25% 01/08/2027	GBP	8 589 000	10 536 449	0,34
Urban One, Inc., 144A 10.5% 01/04/2030	USD	1 570 000	1 334 637	0,04				173 746 171	5,55
Urban One, Inc., 144A 7.625% 01/04/2031	USD	6 091 000	2 718 905	0,09	Basiskonsumgüter				
Zegona Finance plc, Reg. S 6.75% 15/07/2029	EUR	17 785 000	18 754 399	0,61	Irca SpA, Reg. S 5.85% 15/12/2029	EUR	11 377 000	11 579 491	0,37
			135 820 941	4,33	Opal Bidco SAS, Reg. S 5.5% 31/03/2032	EUR	15 599 000	16 169 705	0,52
Zyklische Konsumgüter					Sammontana Italia SpA, Reg. S 5.776% 15/10/2031	EUR	3 482 000	3 520 384	0,11
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 8% 30/09/2031	EUR	23 154 000	18 672 571	0,60				31 269 580	1,00
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.526% 15/07/2028	EUR	5 181 000	4 681 513	0,15	Energie				
Beach Acquisition Bidco LLC, Reg. S 5.25% 15/07/2032	EUR	12 602 000	12 866 768	0,41	Archer Norge A/S 9.5% 25/02/2030	USD	23 000 000	20 692 498	0,66
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.875% 15/10/2031	EUR	24 562 000	25 269 059	0,81	DNO ASA, Reg. S, 144A 8.5% 27/03/2030	USD	13 371 000	11 827 083	0,38
EG Global Finance plc, Reg. S 11% 30/11/2028	EUR	7 347 000	7 975 818	0,25	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	11 411 128	9 582 556	0,31
					Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	4 883 507	4 027 080	0,13

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033	USD	24 568 449	22 355 114	0,71	Gesundheitswesen				
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	14 453 895	10 810 655	0,34	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	221 000	186 484	0,01
Odfjell Rig III Ltd., Reg. S, 144A 7.25% 08/03/2031	USD	12 900 000	11 169 093	0,36	Cheplapharm Arzneimittel GmbH (TISE), Reg. S 7.125% 15/06/2031	EUR	15 172 000	15 556 758	0,50
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual	EUR	22 000 000	21 164 715	0,67	Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 7% 27/10/2031	EUR	2 000 000	2 074 637	0,07
			111 628 794	3,56	Kedron SpA, 144A 6.5% 01/09/2029	USD	32 445 000	27 225 921	0,87
Finanzen					Nidda Healthcare Holding GmbH (TISE), Reg. S 5.814% 23/10/2030	EUR	7 008 000	7 115 465	0,23
Aareal Bank AG, Reg. S 9.875% Perpetual	USD	7 800 000	7 178 639	0,23	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.125% 01/06/2031	EUR	40 874 000	41 546 557	1,31
CCF Holding SAS, Reg. S 5% 27/05/2035	EUR	1 700 000	1 728 771	0,06				93 705 822	2,99
Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.604% Perpetual	USD	10 458 000	2 444 808	0,08	Industrie				
Eagle Funding Luxco SARL, 144A 5.5% 17/08/2030	USD	21 038 000	18 239 133	0,58	Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.375% 21/05/2030	EUR	12 421 000	12 836 521	0,41
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 9% 01/09/2028	EUR	26 654 283	25 796 527	0,81	Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual	EUR	10 800 000	11 476 885	0,37
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 9.5% 01/11/2028	EUR	6 605 233	1 090 015	0,03	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.5% 10/07/2031	EUR	11 082 000	10 385 271	0,33
Garfunkelux Holdco 4 SA, Reg. S 10.5% 01/05/2030	EUR	2 732 103	40 982	-	CHC Group LLC, 144A 11.75% 01/09/2030	USD	18 102 000	14 625 808	0,46
Intrum Investments and Financing AB 7.75% 11/09/2027	EUR	5 880 075	5 589 978	0,18	Czechoslovak Group A/S, Reg. S 5.25% 10/01/2031	EUR	19 560 000	20 298 766	0,64
Intrum Investments and Financing AB, Reg. S 8% 11/09/2027	EUR	5 725 654	5 817 482	0,19	InPost SA (TISE), Reg. S 4% 01/04/2031	EUR	6 344 000	6 356 836	0,20
Kane Bidco Ltd., Reg. S 5.776% 15/07/2032	EUR	13 676 000	13 855 440	0,44	Kapla Holding SAS (GT), Reg. S 5.6% 31/07/2030	EUR	1 842 000	1 865 449	0,06
mBank SA, Reg. S 4.778% 25/09/2035	EUR	6 500 000	6 691 759	0,21	New Flyer Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/07/2030	USD	10 510 000	9 646 516	0,31
OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.3% 30/07/2035	USD	4 452 000	3 981 445	0,13	Prysmian SpA, Reg. S 5.25% Perpetual	EUR	3 472 000	3 619 736	0,12
Sherwood Financing plc, Reg. S 7.625% 15/12/2029	EUR	3 000 000	2 926 078	0,09	Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027	EUR	11 109 175	11 228 372	0,36
Shift4 Payments LLC (TISE), Reg. S 5.5% 15/05/2033	EUR	3 546 000	3 637 463	0,12				102 340 160	3,26
Turkiye Garanti Bankasi A/S, 144A 8.125% 08/01/2036	USD	3 089 000	2 733 599	0,09	Informationstechnologie				
			101 752 119	3,24	Atos SE, STEP, Reg. S 9.36% 18/12/2029	EUR	3 893 944	4 466 211	0,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Engineering - Ingegneria Informatica - SpA, Reg. S 11.125% 15/05/2028	EUR	3 761 000	3 987 991	0,13	GTC Finance DAC, Reg. S 6.5% 15/10/2030	EUR	31 156 000	29 016 478	0,92
IPD 3 BV, Reg. S 5.475% 15/06/2031	EUR	2 189 000	2 206 116	0,07	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	593 000	594 213	0,02
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	3 552 000	2 901 790	0,09	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	1 532 000	1 604 555	0,05
TeamSystem SpA, Reg. S 5.526% 31/07/2031	EUR	4 693 000	4 733 884	0,15	MM Proton I LLC, Reg. S, 144A 9.875% 05/10/2029	USD	24 500 000	20 788 084	0,66
			18 295 992	0,58	MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S 7% 15/02/2032	EUR	26 302 000	27 462 841	0,88
Grundstoffe					New Immo Holding SA, Reg. S 6% 22/03/2029	EUR	7 900 000	8 248 759	0,26
Ardagh Group SA, 144A 9.5% 01/12/2030	USD	25 000 000	23 064 538	0,74				143 023 869	4,56
Ardagh Group SA, 144A 12% 01/12/2030	USD	5 219 000	4 070 585	0,13	Versorger				
Ardagh Group SA, Reg. S 12% 01/12/2030	EUR	13 079 702	11 992 758	0,38	California Buyer Ltd., 144A 6.375% 15/02/2032	USD	3 490 000	2 975 405	0,09
Fedrigoni SpA, Reg. S 6.019% 15/01/2030	EUR	7 806 000	7 661 018	0,24	Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	1 800 000	1 759 275	0,06
INEOS Finance plc, Reg. S 5.625% 15/08/2030	EUR	9 191 000	7 826 388	0,25	Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	13 000 000	12 455 411	0,39
INEOS Finance plc, Reg. S 7.25% 31/03/2031	EUR	19 192 000	16 611 596	0,53	Electricite de France SA, Reg. S 5.125% Perpetual	EUR	1 800 000	1 854 277	0,06
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 6.625% 15/07/2030	EUR	2 167 000	2 283 932	0,07	Electricite de France SA, Reg. S 4.375% Perpetual	EUR	10 000 000	9 910 060	0,32
			73 510 815	2,34	Holding d'Infrastruc- tures des Metiers de l'Environne- ment SAS, Reg. S 4.875% 24/10/2029	EUR	3 898 000	4 046 578	0,13
Immobilien					Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	3 400 000	3 316 633	0,11
Adler Financing SARL 8.25% 31/12/2028	EUR	8 386 874	9 206 677	0,29				36 317 639	1,16
Alpha Star Holding IX Ltd., Reg. S 7% 26/08/2028	USD	3 522 000	3 070 016	0,10	Summe Anleihen			1 021 411 902	32,57
Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	1 569 000	1 493 991	0,05	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1 021 411 902	32,57
Citycon Treasury BV, Reg. S 5.375% 08/07/2031	EUR	22 605 000	21 505 700	0,69					
CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029	EUR	1 489 000	1 585 685	0,05					
CPI Property Group SA, Reg. S 6% 27/01/2032	EUR	6 185 000	6 231 129	0,20					
CPI Property Group SA, Reg. S 7.5% Perpetual	EUR	5 187 000	4 825 711	0,15					
Emirates REIT Sukuk III Ltd., STEP, Reg. S 7.5% 12/12/2028	USD	8 485 000	7 390 030	0,24					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Finanzen				
Lux Co. shares#	EUR	176 688	-	-
			-	-
Summe Aktien			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Summe Kapitalanlagen			2 998 255 743	95,61
Barmittel			116 864 542	3,73
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			20 666 710	0,66
Summe Nettovermögen			3 135 786 995	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO High Yield

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	13 470 295	USD	15 674 411	27.01.2026	Bank of America	162 050	0,01
EUR	155 580 651	USD	181 831 774	27.01.2026	Barclays	1 197 702	0,04
EUR	172 346	USD	200 852	27.01.2026	BNP Paribas	1 814	-
EUR	7 829 631	USD	9 105 000	27.01.2026	HSBC	99 097	-
EUR	7 217 126	USD	8 429 040	27.01.2026	J.P. Morgan	60 511	-
EUR	7 172 751	USD	8 344 522	27.01.2026	Morgan Stanley	87 895	-
EUR	3 212 631	USD	3 733 936	27.01.2026	Standard Chartered	42 359	-
EUR	16 829 227	USD	19 697 057	27.01.2026	UBS	105 584	-
GBP	4 116 881	EUR	4 686 755	27.01.2026	BNP Paribas	27 555	-
					Canadian Imperial		
GBP	4 275 794	EUR	4 860 241	27.01.2026	Bank of Commerce	36 044	-
GBP	14 657 122	EUR	16 706 568	27.01.2026	J.P. Morgan	77 552	-
GBP	5 754 563	EUR	6 501 847	27.01.2026	Lloyds Bank	87 802	-
USD	2 567 549	EUR	2 177 969	27.01.2026	HSBC	1 990	-
EUR	155 015 587	USD	180 608 459	25.02.2026	J.P. Morgan	1 870 756	0,07
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						3 858 711	0,12
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	9 999	EUR	10 754	30.01.2026	HSBC	25	-
EUR	3	NOK	36	30.01.2026	HSBC	-	-
EUR	3	SEK	34	30.01.2026	HSBC	-	-
EUR	557 483	USD	655 486	30.01.2026	HSBC	1 030	-
GBP	6 908 433	EUR	7 863 707	30.01.2026	HSBC	46 051	-
NOK	461 833	EUR	38 914	30.01.2026	HSBC	87	-
SEK	943 682	EUR	86 761	30.01.2026	HSBC	464	-
USD	1 105	EUR	938	30.01.2026	HSBC	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						47 657	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						3 906 368	0,12
EUR	107 132	GBP	93 623	27.01.2026	Barclays	(78)	-
EUR	6 509 529	GBP	5 713 305	27.01.2026	HSBC	(32 873)	-
EUR	3 590 844	GBP	3 155 335	27.01.2026	Morgan Stanley	(22 385)	-
EUR	151 876 485	GBP	133 005 983	27.01.2026	RBC	(430 931)	(0,02)
EUR	4 267 138	GBP	3 751 672	27.01.2026	Standard Chartered	(28 966)	-
EUR	21 964 511	GBP	19 254 362	27.01.2026	UBS	(83 987)	-
USD	2 074 811	EUR	1 786 240	27.01.2026	Deutsche Bank	(24 637)	-
USD	8 828 444	EUR	7 578 839	27.01.2026	J.P. Morgan	(83 113)	-
USD	4 535 324	EUR	3 888 193	27.01.2026	State Street	(37 509)	-
EUR	213 799 941	GBP	189 258 230	25.02.2026	J.P. Morgan	(2 623 127)	(0,09)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(3 367 606)	(0,11)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	490 629	GBP	430 715	30.01.2026	HSBC	(2 514)	-
EUR	11 993	NOK	143 921	30.01.2026	HSBC	(161)	-
EUR	2 883	SEK	31 209	30.01.2026	HSBC	(1)	-
USD	64 396 070	EUR	54 766 059	30.01.2026	HSBC	(99 174)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(101 850)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(3 469 456)	(0,11)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						436 912	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO High Yield

Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
2 312 998	EUR	BNP Paribas	Cirsa Finance International Sarl 4.75% 22/05/2025	Verkauf	5,00%	20.12.2026	92 882	-
2 300 000	EUR	Barclays	CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026	Verkauf	5,00%	20.06.2026	49 654	-
5 000 000	EUR	Morgan Stanley	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00%	20.12.2029	596 121	0,02
5 000 000	EUR	Morgan Stanley	Forvia SE 2.375% 15/06/2027	Verkauf	5,00%	20.06.2030	586 818	0,02
4 040 000	EUR	Barclays	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00%	20.12.2029	481 666	0,02
3 600 000	EUR	Citigroup	Forvia SE 2.375% 15/06/2027	Verkauf	5,00%	20.06.2030	422 509	0,01
3 000 000	EUR	Deutsche Bank	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00%	20.12.2029	357 673	0,01
4 040 151	EUR	J.P. Morgan	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00%	20.12.2029	481 684	0,02
3 764 583	EUR	Barclays	Modulaire Global Finance plc 6.5% 15/02/2023	Verkauf	5,00%	20.06.2026	84 846	-
6 082 532	EUR	BNP Paribas	Valeo SE 1.625% 18/03/2026	Verkauf	1,00%	20.12.2028	51	-
3 218 259	EUR	Barclays	Valeo SE 1.625% 18/03/2026	Verkauf	1,00%	20.12.2028	27	-
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							3 153 931	0,10
179 964 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.44-V1	Kauf	(5,00)%	20.12.2030	(19 966 954)	(0,64)
13 658 825	EUR	Goldman Sachs	CMA CGM SA 5.5% 15/07/2029	Kauf	(5,00)%	20.06.2030	(1 282 591)	(0,04)
3 881 000	EUR	BNP Paribas	Iceland Bondco plc 4.63% 15/03/2025	Kauf	(5,00)%	20.06.2026	(81 695)	-
3 151 000	EUR	Goldman Sachs	Iceland Bondco plc 4.63% 15/03/2025	Kauf	(5,00)%	20.06.2028	(202 886)	(0,01)
4 045 000	EUR	Deutsche Bank	Iceland Bondco plc 10.88% 15/12/2027	Kauf	(5,00)%	20.12.2027	(226 576)	(0,01)
5 900 000	EUR	BNP Paribas	Iliad Holding 5.13% 15/10/2026	Kauf	(5,00)%	20.06.2029	(617 551)	(0,02)
3 000 000	EUR	J.P. Morgan	Iliad Holding 5.13% 15/10/2026	Kauf	(5,00)%	20.06.2029	(314 009)	(0,01)
13 778 256	USD	BNP Paribas	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00)%	20.12.2026	(98 008)	-
6 889 128	USD	Barclays	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00)%	20.12.2026	(49 004)	-
70 215 000	USD	Barclays	People's Republic of China 7.5% 28/10/2027	Kauf	(1,00)%	20.06.2028	(944 458)	(0,03)
7 506 000	USD	Goldman Sachs	State of Qatar 9.75% 15/06/2030	Kauf	(1,00)%	20.12.2028	(155 410)	(0,01)
5 847 000	EUR	Morgan Stanley	TUI AG 5% 16/04/2028	Kauf	(5,00)%	20.12.2028	(632 398)	(0,02)
4 010 000	EUR	Goldman Sachs	TUI AG 5% 16/04/2028	Kauf	(5,00)%	20.06.2027	(256 419)	(0,01)
4 037 000	EUR	Deutsche Bank	TUI AG 5% 16/04/2028	Kauf	(5,00)%	20.06.2028	(386 477)	(0,01)
4 000 000	EUR	J.P. Morgan	TUI AG 5% 16/04/2028	Kauf	(5,00)%	20.06.2029	(451 208)	(0,01)
838 082	EUR	Citigroup	Worldline SA 0.88% 30/06/2027	Verkauf	5,00%	20.12.2030	(147 843)	-
843 051	EUR	J.P. Morgan	Worldline SA 0.88% 30/06/2027	Verkauf	5,00%	20.12.2030	(148 720)	(0,01)
12 654 867	EUR	Goldman Sachs	Worldline SA 0.88% 30/06/2027	Verkauf	5,00%	20.12.2030	(2 232 399)	(0,07)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO High Yield

Credit Default Swapkontrakte (Fortsetzung)

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
5 375 502	EUR	Deutsche Bank	Worldline SA 0.88% 30/06/2027	Verkauf	5,00%	20.12.2030	(948 273)	(0,03)
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(29 142 879)	(0,93)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(25 988 948)	(0,83)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Convertible Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Industrie				
Wandelanleihen					ANA Holdings, Inc., Reg. S				
Kommunikationsdienstleistungen					0% 10/12/2031	JPY	1 140 000 000	8 164 664	0,65
Live Nation Entertainment, Inc.	USD	7 235 000	7 651 013	0,61	Lyft, Inc.	USD	5 000 000	6 015 780	0,48
2.875% 15/01/2030					0.625% 01/03/2029				
			7 651 013	0,61	MTU Aero Engines AG, Reg. S	EUR	3 000 000	3 934 577	0,31
Zyklische Konsumgüter					0.05% 18/03/2027				
Accor SA, Reg. S	EUR	11 000 000	7 527 565	0,60	Nagoya Railroad Co. Ltd., Reg. S	JPY	400 000 000	2 598 272	0,21
0.7% 07/12/2027					0% 16/06/2034				
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd., Reg. S	HKD	22 000 000	2 842 598	0,23	Nordex SE, Reg. S	EUR	2 000 000	4 745 914	0,38
0.375% 30/06/2030					4.25% 14/04/2030				
JD.com, Inc.	USD	8 753 000	8 792 389	0,69	Parsons Corp.	USD	7 000 000	7 227 500	0,58
0.25% 01/06/2029					2.625% 01/03/2029				
Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S	JPY	550 000 000	4 146 874	0,33	Schneider Electric SE, Reg. S	EUR	7 500 000	11 166 532	0,89
1% 15/07/2031					1.97% 27/11/2030				
Takashimaya Co. Ltd., Reg. S	JPY	400 000 000	3 973 922	0,32	Schneider Electric SE, Reg. S	EUR	8 000 000	9 956 569	0,79
0% 06/12/2028					1.625% 28/06/2031				
TUI AG, Reg. S	EUR	6 000 000	8 637 047	0,69	Tokyu Corp., Reg. S	JPY	300 000 000	1 984 570	0,16
1.95% 26/07/2031					0% 29/09/2028				
			35 920 395	2,86	Vinci SA, Reg. S	EUR	7 000 000	8 559 229	0,68
Energie					0.7% 18/02/2030				
Eni SpA, Reg. S	EUR	13 000 000	16 262 976	1,29				64 353 607	5,13
2.95% 14/09/2030					Informationstechnologie				
RAG-Stiftung, Reg. S	EUR	4 000 000	4 746 736	0,38	Alarm.com Holdings, Inc.	USD	2 000 000	1 915 000	0,15
2.25% 28/11/2030					2.25% 01/06/2029				
			21 009 712	1,67	Bechtle AG, Reg. S	EUR	5 000 000	6 457 825	0,51
Finanzen					2% 08/12/2030				
Global Payments, Inc. 1.5% 01/03/2031	USD	16 643 000	15 045 272	1,19	BILL Holdings, Inc.	USD	3 668 000	3 389 782	0,27
Guotai Junan Holdings Ltd., Reg. S	HKD	22 000 000	2 706 227	0,22	0% 01/04/2030				
0% 10/11/2032					Box, Inc.	USD	3 346 000	3 280 753	0,26
Morgan Stanley Finance LLC	USD	3 400 000	4 095 540	0,33	1.5% 15/09/2029				
0% 10/04/2028					Cleantapark, Inc.	USD	3 950 000	4 163 695	0,33
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Reg. S	HKD	71 000 000	11 515 757	0,92	0% 15/06/2030				
0% 11/06/2030					Datadog, Inc.	USD	8 167 000	8 202 731	0,65
SBI Holdings, Inc., Reg. S	JPY	500 000 000	4 845 060	0,39	0% 01/12/2029				
0% 25/07/2031					Ibiden Co. Ltd., Reg. S	JPY	690 000 000	7 264 721	0,58
Upstart Holdings, Inc. 2% 01/10/2029	USD	2 000 000	2 568 750	0,20	0% 14/03/2031				
			40 776 606	3,25	MARA Holdings, Inc.	USD	5 000 000	3 966 797	0,32
Gesundheitswesen					0% 01/03/2030				
Haemonetics Corp.	USD	3 000 000	3 132 600	0,25	Microchip Technology, Inc.	USD	80 000	4 730 400	0,38
2.5% 01/06/2029					7.5% 15/03/2028				
QIAGEN NV, Reg. S	USD	8 000 000	8 144 000	0,64	Microchip Technology, Inc.	USD	2 000 000	1 967 600	0,16
2% 04/09/2032					0.75% 01/06/2030				
Repligen Corp.	USD	2 000 000	2 204 000	0,18	MKS, Inc.	USD	10 760 000	13 858 880	1,10
1% 15/12/2028					1.25% 01/06/2030				
			13 480 600	1,07	Progress Software Corp.	USD	708 000	720 567	0,06
					3.5% 01/03/2030				
					Snowflake, Inc.	USD	1 025 000	1 538 013	0,12
					0% 01/10/2027				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Convertible Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Synaptics, Inc. 0.75% 01/12/2031	USD	2 094 000	2 230 110	0,18	Wandelanleihen				
			63 686 874	5,07	Kommunikationsdienstleistungen				
Grundstoffe					AST SpaceMobile, Inc., 144A 2.375% 15/10/2032	USD	5 500 000	7 348 000	0,59
Kansai Paint Co. Ltd., Reg. S 0% 07/03/2031	JPY	1 160 000 000	7 715 274	0,61	Baidu, Inc., Reg. S 0% 12/03/2032	USD	14 800 000	15 080 557	1,20
Resonac Holdings Corp., Reg. S 0% 29/12/2028	JPY	900 000 000	8 801 447	0,71	Bilibili, Inc., 144A 0.625% 01/06/2030	USD	5 700 000	7 183 019	0,57
			16 516 721	1,32	CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 16/11/2029	JPY	600 000 000	4 278 063	0,34
Immobilien					Live Nation Entertainment, Inc. 3.125% 15/01/2029	USD	1 720 000	2 524 272	0,20
Daiwa House Industry Co. Ltd., Reg. S 0% 30/03/2029	JPY	600 000 000	4 086 779	0,33				36 413 911	2,90
Daiwa House Industry Co. Ltd., Reg. S 0% 29/03/2030	JPY	400 000 000	2 737 272	0,22	Zyklische Konsumgüter				
DEXUS Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 3.5% 24/11/2027	AUD	3 000 000	2 167 960	0,17	Alibaba Group Holding Ltd., Reg. S 0% 09/07/2032	HKD	60 000 000	8 261 283	0,66
Happy Ever Holdings Ltd. 0.5% 16/07/2030	HKD	14 000 000	1 767 559	0,14	Alibaba Group Holding Ltd., Reg. S 0% 15/09/2032	USD	21 700 000	22 459 501	1,78
LEG Properties BV, Reg. S 1% 04/09/2030	EUR	8 000 000	9 102 011	0,73	Anllian Capital 2 Ltd., Reg. S 0% 05/12/2029	EUR	11 500 000	13 516 228	1,08
Vingroup JSC, Reg. S 5.5% 16/12/2030	USD	1 400 000	1 375 094	0,11	DoorDash, Inc., 144A 0% 15/05/2030	USD	18 000 000	18 909 000	1,50
Vonovia SE, Reg. S 0% 20/05/2030	EUR	10 000 000	11 359 901	0,90	Etsy, Inc., 144A 1% 15/06/2030	USD	5 650 000	5 731 925	0,46
			32 596 576	2,60	Flight Centre Travel Group Ltd., Reg. S 2.5% 03/09/2032	AUD	3 000 000	2 270 819	0,18
Versorger					Ford Motor Co. 0% 15/03/2026	USD	7 900 000	8 263 400	0,66
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 0.8% 07/12/2027	EUR	6 000 000	9 868 144	0,79	GameStop Corp., 144A 0% 15/06/2032	USD	11 000 000	10 868 000	0,87
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 3% 01/03/2027	USD	9 357 000	11 663 500	0,93	H World Group Ltd. 3% 01/05/2026	USD	6 700 000	8 535 800	0,68
WEC Energy Group, Inc. 4.375% 01/06/2027	USD	3 925 000	4 453 894	0,35	MakeMyTrip Ltd., 144A 0% 01/07/2030	USD	11 672 000	11 457 235	0,91
			25 985 538	2,07	NCL Corp. Ltd., 144A 0.875% 15/04/2030	USD	9 500 000	10 651 875	0,85
Summe Wandelanleihen					Rivian Automotive, Inc. 4.625% 15/03/2029	USD	2 900 000	3 627 554	0,29
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Rivian Automotive, Inc. 3.625% 15/10/2030	USD	16 500 000	18 454 259	1,47
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Toridoll Holdings Corp., Reg. S 0% 20/06/2031	JPY	300 000 000	2 142 857	0,17
Anleihen					Trip.com Group Ltd. 0.75% 15/06/2029	USD	11 538 000	14 286 812	1,14
Gesundheitswesen					Wayfair, Inc. 3.5% 15/11/2028	USD	2 000 000	4 607 000	0,37
Ionis Pharma- ceuticals, Inc. 1.75% 15/06/2028	USD	2 809 000	4 465 641	0,36				164 043 548	13,07
			4 465 641	0,36					
Summe Anleihen									
			4 465 641	0,36					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Convertible Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Basiskonsumgüter					JPMorgan Chase Financial Co. LLC, Reg. S 0.5% 27/03/2030				
Rohto Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 0% 15/03/2032	JPY	620 000 000	4 481 940	0,36		EUR	9 400 000	11 941 308	0,95
			4 481 940	0,36	Merrill Lynch BV, Reg. S 0.1% 28/04/2030	EUR	3 600 000	3 969 097	0,32
Energie					Morgan Stanley Finance LLC (EURO- NEXT-DUBLIN), Reg. S 0% 21/03/2028				
Energy Fuels, Inc., 144A 0.75% 01/11/2031	USD	6 483 000	6 645 075	0,53		USD	3 600 000	4 788 000	0,38
Northern Oil & Gas, Inc. 3.625% 15/04/2029	USD	7 520 000	7 288 760	0,58	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Reg. S 0.875% 22/07/2029	USD	9 900 000	16 115 795	1,28
Solaris Energy Infrastructure, Inc. 0.25% 01/10/2031	USD	5 900 000	6 386 750	0,51	Shift4 Payments, Inc. 0.5% 01/08/2027	USD	7 605 000	7 354 035	0,59
			20 320 585	1,62				128 090 586	10,20
Finanzen					Gesundheitswesen				
Affirm Holdings, Inc. 0.75% 15/12/2029	USD	6 788 000	7 596 111	0,61	Bridgebio Pharma, Inc., 144A 1.75% 01/03/2031	USD	3 000 000	5 173 125	0,41
China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Reg. S 0% 18/09/2030	HKD	70 000 000	9 626 922	0,77	Cytokinetics, Inc. 3.5% 01/07/2027	USD	4 000 000	5 557 000	0,44
Citigroup Global Markets Holdings, Inc. (FRANKFURT), Reg. S, 144A 0.8% 05/02/2030	EUR	4 000 000	5 138 080	0,41	Exact Sciences Corp., 144A 2% 01/03/2030	USD	2 500 000	3 476 000	0,28
Coinbase Global, Inc., 144A 0% 01/10/2032	USD	14 324 000	12 977 544	1,03	Guardant Health, Inc. 1.25% 15/02/2031	USD	3 050 000	5 525 990	0,44
Coinbase Global, Inc. 0.25% 01/04/2030	USD	11 000 000	11 409 750	0,91	Halozyyme Therapeutics, Inc. 1% 15/08/2028	USD	9 000 000	12 015 000	0,96
Euronet Worldwide, Inc., 144A 0.625% 01/10/2030	USD	5 681 000	5 191 014	0,41	Hims & Hers Health, Inc., 144A 0% 15/05/2030	USD	3 961 000	3 448 050	0,27
Euronext NV, Reg. S 1.5% 30/05/2032	EUR	2 300 000	2 684 342	0,21	Jazz Investments I Ltd. 3.125% 15/09/2030	USD	5 000 000	6 690 000	0,53
Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd., Reg. S 0% 04/04/2028	USD	3 400 000	4 821 200	0,38	Lantheus Holdings, Inc. 2.625% 15/12/2027	USD	3 000 000	3 453 750	0,28
Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd., Reg. S 0% 06/11/2028	USD	4 600 000	4 509 656	0,36	Merit Medical Systems, Inc., 144A 3% 01/02/2029	USD	3 500 000	4 243 750	0,34
Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd., Reg. S 0% 07/03/2030	USD	7 600 000	8 304 900	0,66	Zoetis, Inc., 144A 0.25% 15/06/2029	USD	1 967 000	2 032 895	0,16
Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd., Reg. S 0% 07/05/2030	EUR	8 400 000	11 662 832	0,93				51 615 560	4,11
					Industrie				
					AeroVironment, Inc. 0% 15/07/2030	USD	6 475 000	7 065 844	0,56
					Bizlink Holding, Inc., Reg. S 0% 22/09/2030	USD	2 200 000	2 662 000	0,21
					Bloom Energy Corp., 144A 0% 15/11/2030	USD	6 656 000	5 833 984	0,46
					BWX Technologies, Inc., 144A 0% 01/11/2030	USD	10 000 000	9 580 000	0,76

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Convertible Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Daifuku Co. Ltd., Reg. S 0% 14/09/2028	JPY	210 000 000	1 969 984	0,16	Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028	USD	4 000 000	4 034 000	0,32
Daifuku Co. Ltd., Reg. S 0% 13/09/2030	JPY	650 000 000	6 304 795	0,50	Ferrotec Corp., Reg. S 0% 23/06/2028	JPY	600 000 000	5 504 192	0,44
Enovix Corp., 144A 4.75% 15/09/2030	USD	1 900 000	1 851 531	0,15	GDS Holdings Ltd., 144A 2.25% 01/06/2032	USD	6 050 000	7 927 013	0,63
Exail Technologies SA, Reg. S 4% Perpetual	EUR	12 000 000	15 590 363	1,25	Gigabyte Technology Co. Ltd., Reg. S 0% 27/07/2028	USD	1 600 000	1 611 752	0,13
Ferrovial SE, Reg. S 0.75% 20/05/2031	EUR	5 700 000	6 779 660	0,54	Guidewire Software, Inc. 1.25% 01/11/2029	USD	3 550 000	3 924 525	0,31
Fluor Corp. 1.125% 15/08/2029	USD	4 000 000	4 604 400	0,37	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S 0% 05/08/2026	USD	2 500 000	3 694 413	0,29
Grab Holdings Ltd., Reg. S 0% 15/06/2030	USD	9 300 000	9 913 800	0,79	IREN Ltd., 144A 0% 01/07/2031	USD	2 940 000	2 199 120	0,18
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 1.125% 18/05/2028	EUR	4 000 000	6 997 934	0,56	Itron, Inc. 1.375% 15/07/2030	USD	4 000 000	4 082 500	0,33
Legrand SA, Reg. S 1.5% 23/06/2033	EUR	7 600 000	9 525 879	0,76	Lenovo Group Ltd., Reg. S 2.5% 26/08/2029	USD	2 608 000	3 226 580	0,26
Seino Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 31/03/2026	JPY	430 000 000	3 305 847	0,26	Lumentum Holdings, Inc., 144A 0.375% 15/03/2032	USD	2 750 000	5 926 250	0,47
Tetra Tech, Inc. 2.25% 15/08/2028	USD	1 850 000	2 022 328	0,16	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc., 144A 0% 15/12/2029	USD	2 000 000	2 461 200	0,20
Uber Technologies, Inc. 0.875% 01/12/2028	USD	10 163 000	13 252 552	1,06	MARA Holdings, Inc., 144A 0% 01/08/2032	USD	3 000 000	2 086 472	0,17
			107 260 901	8,55	Nebius Group NV, 144A 2.75% 15/09/2032	USD	19 000 000	18 296 999	1,46
Informationstechnologie					Nutanix, Inc. 0.25% 01/10/2027	USD	3 000 000	3 384 000	0,27
Akamai Technologies, Inc., 144A 0.25% 15/05/2033	USD	7 373 000	8 209 836	0,65	ON Semiconductor Corp. 0% 01/05/2027	USD	6 000 000	7 164 000	0,57
Akamai Technologies, Inc. 1.125% 15/02/2029	USD	15 000 000	14 894 999	1,19	Quanta Computer, Inc., Reg. S 0% 16/09/2029	USD	6 600 000	6 839 250	0,54
Avnet, Inc., 144A 1.75% 01/09/2030	USD	4 325 000	4 292 563	0,34	Riot Platforms, Inc. 0.75% 15/01/2030	USD	1 000 000	1 132 500	0,09
Camtek Ltd., 144A 0% 15/09/2030	USD	2 500 000	2 934 500	0,23	Rubrik, Inc., 144A 0% 15/06/2030	USD	9 000 000	8 923 500	0,71
Cloudflare, Inc., 144A 0% 15/06/2030	USD	21 440 000	23 498 239	1,87	SK hynix, Inc., Reg. S 1.75% 11/04/2030	USD	1 400 000	7 668 102	0,61
CommVault Systems, Inc., 144A 0% 15/09/2030	USD	7 625 000	6 790 063	0,54	Spotify USA, Inc. 0% 15/03/2026	USD	2 800 000	3 165 400	0,25
Core Scientific, Inc., 144A 0% 15/06/2031	USD	5 000 000	5 259 500	0,42	Strategy, Inc. 0.875% 15/03/2031	USD	10 000 000	10 429 999	0,83
CoreWeave, Inc., 144A 1.75% 01/12/2031	USD	2 325 000	2 237 813	0,18	Super Micro Computer, Inc., 144A 0% 15/06/2030	USD	14 800 000	12 615 519	1,01
CyberArk Software Ltd., 144A 0% 15/06/2030	USD	7 800 000	8 408 400	0,67	Terawulf, Inc., 144A 1% 01/09/2031	USD	5 937 000	6 878 015	0,55
DigitalOcean Holdings, Inc., 144A 0% 15/08/2030	USD	3 650 000	5 223 150	0,42	Unity Software, Inc., 144A 0% 15/03/2030	USD	3 000 000	4 408 125	0,35

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Convertible Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Wistron Corp., Reg. S 0% 23/10/2030	USD	3 400 000	3 337 658	0,27	PG&E Corp. 4.25% 01/12/2027	USD	7 000 000	7 205 100	0,57
Wiwynn Corp., Reg. S 0% 17/07/2029	USD	6 600 000	10 060 413	0,80	Southern Co. (The) 4.5% 15/06/2027	USD	26 000 000	27 859 001	2,22
Wix.com Ltd., 144A 0% 15/09/2030	USD	6 218 000	5 499 821	0,44				61 305 172	4,88
Workiva, Inc. 1.25% 15/08/2028	USD	6 140 000	6 073 995	0,48	Summe Wandelanleihen			912 539 962	72,70
Xero Investments Ltd., Reg. S 1.625% 12/06/2031	USD	2 403 000	2 401 198	0,19	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			917 005 603	73,06
Zhen Ding Technology Holding Ltd., Reg. S 0% 25/09/2030	USD	5 700 000	5 539 683	0,44	Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
Zscaler, Inc., 144A 0% 15/07/2028	USD	9 624 000	9 039 961	0,72	Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
			261 285 218	20,82	Investmentfonds				
Grundstoffe					SISF Asian Convertible Bond - Class I Accumulation USD	USD	21 105	6 317 411	0,50
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 1.5% 26/03/2030	USD	2 400 000	4 228 467	0,34				6 317 411	0,50
Gold Pole Capital Co. Ltd., Reg. S 1% 25/06/2029	USD	11 800 000	22 276 550	1,76	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			6 317 411	0,50
KCC Corp., Reg. S 1.75% 10/07/2030	USD	9 500 000	10 870 375	0,87	Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen			6 317 411	0,50
LG Chem Ltd., Reg. S 1.75% 16/06/2028	USD	5 500 000	6 545 000	0,52	Summe Kapitalanlagen			1 245 300 656	99,21
MMG Ltd., Reg. S 0% 08/10/2030	USD	800 000	1 010 740	0,08	Barmittel			10 563 060	0,84
Salzgitter AG, Reg. S 3.375% 22/10/2032	EUR	7 900 000	10 129 157	0,81	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(630 816)	(0,05)
voestalpine AG, Reg. S 2.75% 28/04/2028	EUR	8 000 000	10 618 261	0,85	Summe Nettovermögen			1 255 232 900	100,00
			65 678 550	5,23					
Immobilien									
Boston Properties LP, REIT, 144A 2% 01/10/2030	USD	6 425 000	6 264 375	0,49					
TAG Immobilien AG, Reg. S 0.625% 11/03/2031	EUR	1 000 000	1 197 116	0,10					
Welltower OP LLC, REIT, 144A 3.125% 15/07/2029	USD	3 000 000	4 582 500	0,37					
			12 043 991	0,96					
Versorger									
Alliant Energy Corp. 3.875% 15/03/2026	USD	4 000 000	4 182 000	0,33					
American Water Capital Corp. 3.625% 15/06/2026	USD	3 903 000	3 892 267	0,31					
Evergy, Inc. 4.5% 15/12/2027	USD	7 925 000	9 730 909	0,78					
Exelon Corp., 144A 3.25% 15/03/2029	USD	980 000	981 470	0,08					
Ormat Technologies, Inc. 2.5% 15/07/2027	USD	5 500 000	7 454 425	0,59					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Convertible Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	3 118 800	USD	3 642 546	27.01.2026	HSBC	23 323	-
SGD	445 380	USD	343 746	27.01.2026	Barclays	3 261	-
USD	34 330 289	HKD	266 797 742	27.01.2026	UBS	26 211	-
USD	84 167 592	JPY	13 006 471 293	27.01.2026	J.P. Morgan	1 068 895	0,10
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 121 690	0,10
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	392 335 508	USD	496 154 538	30.01.2026	HSBC	287 160	0,02
EUR	12 402	USD	14 561	30.01.2026	HSBC	18	-
GBP	39 619 507	USD	53 011 894	30.01.2026	HSBC	286 455	0,02
SEK	1 244 811	USD	134 607	30.01.2026	HSBC	705	-
USD	232 683	CHF	183 317	30.01.2026	HSBC	723	-
USD	14 350 153	EUR	12 174 030	30.01.2026	HSBC	38 551	-
USD	-	SEK	2	30.01.2026	HSBC	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						613 612	0,04
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 735 302	0,14
USD	4 166 198	AUD	6 425 167	27.01.2026	J.P. Morgan	(128 661)	(0,01)
USD	1 199 755	EUR	1 027 462	27.01.2026	Deutsche Bank	(7 934)	-
USD	215 208 670	EUR	184 959 473	27.01.2026	J.P. Morgan	(2 194 599)	(0,18)
USD	4 853 872	EUR	4 198 098	27.01.2026	Nomura	(80 616)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2 411 810)	(0,20)
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	4 410 653	USD	5 593 413	30.01.2026	HSBC	(12 394)	-
EUR	357 620 775	USD	420 537 956	30.01.2026	HSBC	(124 492)	(0,01)
GBP	492 826	USD	663 958	30.01.2026	HSBC	(981)	-
SEK	3 784	USD	412	30.01.2026	HSBC	(1)	-
USD	9 848 735	CHF	7 787 360	30.01.2026	HSBC	(5 000)	-
USD	234 366	EUR	199 513	30.01.2026	HSBC	(178)	-
USD	1 069 926	GBP	797 340	30.01.2026	HSBC	(2 700)	-
USD	2 647	SEK	24 533	30.01.2026	HSBC	(20)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(145 766)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2 557 576)	(0,21)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(822 274)	(0,07)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Booking Holdings, Inc. 4% 01/03/2044	EUR	9 765 000	10 662 412	0,48
Anleihen					Booking Holdings, Inc. 3.875% 21/03/2045	EUR	7 432 000	7 942 602	0,37
Kommunikationsdienstleistungen					Burberry Group plc, Reg. S 5.75% 20/06/2030	GBP	1 943 000	2 677 075	0,12
Alphabet, Inc. 3.5% 06/11/2038	EUR	4 203 000	4 782 014	0,21	CPUK Finance Ltd., Reg. S 6.136% 28/02/2047	GBP	1 300 000	1 833 035	0,09
Alphabet, Inc. 4% 06/11/2044	EUR	2 993 000	3 425 225	0,16	Flutter Treasury DAC, Reg. S 6.125% 04/06/2031	GBP	4 250 000	5 786 892	0,27
Alphabet, Inc. 3.875% 06/05/2045	EUR	3 400 000	3 823 924	0,18	Gohl Capital Ltd., Reg. S 4.25% 24/01/2027	USD	1 500 000	1 487 475	0,07
Alphabet, Inc. 4.375% 06/11/2064	EUR	3 065 000	3 440 947	0,16	Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028	GBP	5 030 000	7 039 032	0,33
AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041	USD	11 387 000	8 986 977	0,41	InterConti- nental Hotels Group plc, Reg. S 2.125% 24/08/2026	GBP	3 240 000	4 315 400	0,20
AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057	USD	7 660 000	5 305 045	0,24	LKQ Dutch Bond BV 4.125% 13/03/2031	EUR	1 600 000	1 923 352	0,09
Informa plc, Reg. S 3.375% 09/06/2031	EUR	1 885 000	2 213 135	0,10	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 3% 07/03/2032	EUR	900 000	1 054 938	0,05
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 3.75% 01/04/2030	EUR	2 083 000	2 479 587	0,12	Magna International, Inc. 3.625% 21/05/2031	EUR	821 000	977 335	0,05
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	1 600 000	1 926 135	0,09	Magna International, Inc. 4.375% 17/03/2032	EUR	5 200 000	6 432 240	0,30
Rogers Communications, Inc. 5.3% 15/02/2034	USD	3 374 000	3 415 871	0,16	Marks & Spencer plc, Reg. S 7.125% 01/12/2037	USD	3 357 000	3 701 309	0,17
SES SA, Reg. S 5.5% 12/09/2054	EUR	2 050 000	2 335 027	0,11	Prosus NV, Reg. S 1.288% 13/07/2029	EUR	2 120 000	2 333 547	0,11
TDC Net A/S, Reg. S 5% 09/08/2032	EUR	1 200 000	1 464 541	0,07	Prosus NV, Reg. S 3.061% 13/07/2031	USD	400 000	365 082	0,02
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 5.625% 21/07/2028	EUR	1 500 000	1 858 260	0,09	Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034	EUR	1 500 000	1 618 311	0,08
Telstra Group Ltd., Reg. S 3.375% 02/03/2035	EUR	1 782 000	2 061 170	0,10	Prosus NV, Reg. S 4.343% 15/07/2035	EUR	1 950 000	2 299 766	0,11
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.925% 19/01/2038	USD	200 000	186 571	0,01	Prosus NV, Reg. S 3.832% 08/02/2051	USD	400 000	269 568	0,01
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	400 000	288 973	0,01	Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052	USD	600 000	479 771	0,02
Verizon Communications, Inc. 5.742% 15/06/2056	GBP	1 300 000	1 754 492	0,08	RCI Banque SA, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	200 000	236 947	0,01
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 5.625% 15/04/2032	EUR	1 775 000	2 107 512	0,10	Schaeffler AG, Reg. S 4.5% 12/05/2032	EUR	1 700 000	2 008 747	0,09
Weibo Corp. 3.375% 08/07/2030	USD	2 000 000	1 905 354	0,09	SEB SA, Reg. S 3.625% 24/06/2030	EUR	3 000 000	3 490 346	0,16
			53 760 760	2,49	Studio City Finance Ltd., Reg. S 6.5% 15/01/2028	USD	200 000	200 300	0,01
Zyklische Konsumgüter									
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 5.15% 13/09/2034	USD	3 436 000	3 479 301	0,16					
Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	2 576 000	2 999 651	0,14					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 5.98% 30/01/2028	USD	300 000	302 798	0,01	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5.75% 19/04/2047	USD	500 000	474 039	0,02
			75 917 232	3,52	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 24/10/2048	USD	200 000	202 418	0,01
Basiskonsumgüter					ONEOK, Inc. 3.1% 15/03/2030	USD	7 260 000	6 910 923	0,32
Coca-Cola Co. (The) 0.75% 22/09/2026	EUR	2 200 000	2 560 760	0,12	Ovintiv, Inc. 6.5% 15/08/2034	USD	6 481 000	6 979 715	0,32
Coty, Inc., Reg. S 5.75% 15/09/2028	EUR	3 000 000	3 639 333	0,17	Pertamina Persero PT, Reg. S 4.175% 21/01/2050	USD	600 000	469 552	0,02
Eroski S Coop, Reg. S 5.75% 15/05/2031	EUR	1 413 000	1 725 085	0,08	Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.625% 12/01/2052	USD	531 000	391 859	0,02
Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	7 639 000	6 759 644	0,31	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5.75% 17/07/2054	USD	600 000	585 897	0,03
John Lewis plc, Reg. S 4.25% 18/12/2034	GBP	1 200 000	1 378 355	0,06	Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA, Reg. S 4.625% 04/11/2031	EUR	1 200 000	1 411 818	0,07
Kraft Heinz Foods Co. 3.5% 15/03/2029	EUR	1 800 000	2 149 886	0,10	Southern Gas Networks plc, Reg. S 3.5% 16/10/2030	EUR	2 500 000	2 967 155	0,14
Kroger Co. (The) 5% 15/09/2034	USD	6 816 000	6 868 515	0,32	Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3.75% 18/06/2050	USD	400 000	297 241	0,01
Kroger Co. (The) 5.5% 15/09/2054	USD	6 978 000	6 688 739	0,31	TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 1.66% 22/07/2026	GBP	4 300 000	5 729 310	0,27
Magnum Icc Finance BV, Reg. S 4% 26/11/2037	EUR	944 000	1 090 640	0,05	Western Midstream Operating LP 5.5% 15/12/2035	USD	3 102 000	3 096 270	0,14
			32 860 957	1,52	Williams Cos., Inc. (The) 2.6% 15/03/2031	USD	3 803 000	3 477 030	0,16
Energie					Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031	EUR	5 200 000	5 425 206	0,25
BP Capital Markets America, Inc. 2.939% 04/06/2051	USD	5 875 000	3 762 873	0,17				67 205 322	3,12
BP Capital Markets plc 6.125% Perpetual	USD	4 212 000	4 320 573	0,20	Finanzen				
BP Capital Markets plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	3 000 000	4 012 545	0,19	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	1 200 000	1 427 269	0,07
Coterra Energy, Inc. 5.4% 15/02/2035	USD	5 002 000	5 087 197	0,24	Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043	EUR	1 270 000	1 728 300	0,08
DCC Group Finance Ireland DAC, Reg. S 4.375% 27/06/2031	EUR	4 550 000	5 518 333	0,26	African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.798% 17/05/2031	USD	400 000	358 428	0,02
Deepocean Ltd., Reg. S 6% 08/04/2031	EUR	1 182 000	1 428 210	0,07	AIA Group Ltd., Reg. S 0.88% 09/09/2033	EUR	3 400 000	3 793 867	0,18
Fluxys SA, Reg. S 4% 28/11/2030	EUR	2 300 000	2 752 935	0,13	Al Rajhi Sukuk Ltd., Reg. S 5.651% 16/03/2036	USD	3 400 000	3 437 314	0,16
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.129% 23/02/2038	USD	500 000	532 482	0,02	Al Rajhi Sukuk Ltd., Reg. S 6.25% Perpetual	USD	1 200 000	1 222 154	0,06
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.51% 23/02/2042	USD	400 000	438 652	0,02					
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.103% 23/08/2042	USD	200 000	209 223	0,01					
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 3.5% 14/04/2033	USD	800 000	723 866	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Aldermore Group plc, Reg. S 6% 01/10/2035	GBP	1 925 000	2 593 431	0,12	BPCE SFH SA, Reg. S 3% 24/03/2032	EUR	1 800 000	2 105 511	0,10
Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030	EUR	2 100 000	2 504 277	0,12	Bundesobli- gation, Reg. S 2.4% 19/10/2028	EUR	3 500 000	4 138 974	0,19
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027	EUR	1 700 000	2 051 629	0,10	Bundesobli- gation, Reg. S 2.2% 10/10/2030	EUR	8 100 000	9 420 991	0,45
Artea Bankas AB, Reg. S 3.739% 07/10/2029	EUR	1 950 000	2 293 486	0,11	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2032	EUR	2 900 000	2 924 768	0,14
Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 4.1% Perpetual	USD	600 000	574 898	0,03	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.6% 15/08/2035	EUR	1 796 000	2 067 564	0,10
Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.9% Perpetual	USD	1 100 000	1 145 070	0,05	BUPA Finance plc, Reg. S 4% Perpetual	GBP	1 900 000	2 195 414	0,10
ASR Nederland NV, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	2 100 000	2 492 814	0,12	CA Auto Bank SpA, Reg. S 6% 06/12/2026	GBP	2 400 000	3 289 298	0,15
Athene Global Funding, Reg. S 5.146% 01/11/2029	GBP	4 500 000	6 130 251	0,28	CCF Holding SAS, Reg. S 9.25% Perpetual	EUR	1 400 000	1 809 873	0,08
Athene Global Funding, Reg. S 3.41% 25/02/2030	EUR	700 000	824 639	0,04	CCF SFH SACA, Reg. S 2.75% 07/05/2031	EUR	3 000 000	3 487 960	0,16
Athene Global Funding, Reg. S 3.716% 22/08/2032	EUR	2 769 000	3 227 441	0,15	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5.737% 08/03/2028	EUR	1 500 000	1 824 417	0,08
Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034	EUR	1 757 000	2 205 611	0,10	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 3.743% 09/09/2032	EUR	1 800 000	2 121 734	0,10
Athora Netherlands NV, Reg. S 5.375% 31/08/2032	EUR	234 000	282 709	0,01	Chile Government Bond 5.65% 13/01/2037	USD	400 000	423 504	0,02
Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	1 872 000	2 355 567	0,11	China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 4.679% 13/11/2030	USD	310 000	311 445	0,01
Banca Transilvania SA, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	792 000	940 903	0,04	CI Financial Corp., Reg. S 4.625% 12/12/2031	EUR	3 300 000	3 914 360	0,18
Bank of Montreal, Reg. S 2.722% 28/10/2029	EUR	2 255 000	2 654 620	0,12	Citadele Banka A/S, Reg. S 3.875% 23/12/2029	EUR	2 129 000	2 512 579	0,12
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027	EUR	1 164 000	1 402 916	0,07	Clydesdale Bank plc, Reg. S 4.625% 08/06/2026	GBP	2 500 000	3 383 659	0,16
Barclays plc 2.667% 10/03/2032	USD	7 630 000	6 964 700	0,32	Coventry Building Society, Reg. S 2.625% 01/10/2029	EUR	2 000 000	2 339 823	0,11
Barclays plc, Reg. S 3% 08/05/2026	GBP	6 000 000	8 062 692	0,38	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	1 700 000	2 092 585	0,10
Benteler International AG, Reg. S 7.25% 15/06/2031	EUR	733 000	927 907	0,04	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.635% 17/07/2035	EUR	1 600 000	1 861 084	0,09
Blue Owl Credit Income Corp., Reg. S 4.25% 31/01/2031	EUR	2 164 000	2 471 060	0,11	Dah Sing Bank Ltd., Reg. S 3% 02/11/2031	USD	772 000	760 767	0,04
Boost Newco Borrower LLC, Reg. S 8.5% 15/01/2031	GBP	2 400 000	3 467 915	0,16	Danske Bank A/S, Reg. S 4.625% 13/04/2027	GBP	3 000 000	4 053 600	0,19
					DBS Bank Ltd., Reg. S 4.268% 30/10/2028	GBP	2 861 000	3 863 657	0,18

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Deutsche Bank AG, Reg. S 3% 16/06/2029	EUR	4 600 000	5 409 226	0,25	GA Global Funding Trust, Reg. S 3.75% 20/06/2032	EUR	800 000	933 695	0,04
Edenred SE, Reg. S 3.625% 05/08/2032	EUR	2 000 000	2 342 643	0,11	GA Global Funding Trust, Reg. S 4.133% 16/09/2035	EUR	1 500 000	1 730 626	0,08
ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.875% 13/09/2029	EUR	2 200 000	2 635 895	0,12	Gaci First Investment Co., Reg. S 3.375% 14/10/2032	EUR	3 000 000	3 495 664	0,16
EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031	EUR	2 594 000	2 682 172	0,12	General Motors Financial Co., Inc. 2.35% 08/01/2031	USD	2 118 000	1 909 071	0,09
EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032	EUR	1 739 000	1 959 114	0,09	General Motors Financial Co., Inc. 5.75% 08/02/2031	USD	2 622 000	2 762 827	0,13
Erste&Steier- maerkische Banka d.d., Reg. S 4.875% 31/01/2029	EUR	2 800 000	3 416 239	0,16	General Motors Financial Co., Inc. 5.95% 04/04/2034	USD	6 006 000	6 305 215	0,29
Eurobank SA, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	1 165 000	1 424 630	0,07	Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 18/03/2026	EUR	9 000 000	10 544 799	0,50
Far East Horizon Ltd., Reg. S 6.625% 16/04/2027	USD	275 000	281 185	0,01	Hartford Insurance Group, Inc. (The) 2.8% 19/08/2029	USD	7 265 000	6 957 123	0,32
Far East Horizon Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2028	USD	1 200 000	1 219 463	0,06	Hiscox Ltd., Reg. S 7% 11/06/2036	USD	1 901 000	2 046 567	0,09
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, Reg. S 3.25% 28/03/2031	EUR	4 467 000	5 222 695	0,24	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP, Reg. S 5.844% Perpetual	GBP	5 800 000	8 199 199	0,39
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, Reg. S 4.335% 02/12/2030	GBP	1 584 000	2 139 283	0,10	HSBC Holdings plc 5.249% 13/05/2031	USD	200 000	204 067	0,01
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5.804% 16/01/2035	USD	1 400 000	1 445 499	0,07	HSBC Holdings plc 7.399% 13/11/2034	USD	1 000 000	1 146 374	0,05
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 4.5% Perpetual	USD	800 000	797 224	0,04	HSBC Holdings plc, Reg. S 3.608% 01/12/2033	EUR	1 478 000	1 728 622	0,08
Ford Motor Credit Co. LLC 6.86% 05/06/2026	GBP	2 600 000	3 542 430	0,16	HSBC Holdings plc, Reg. S 3.911% 13/05/2034	EUR	3 924 000	4 677 309	0,22
Ford Motor Credit Co. LLC 6.798% 07/11/2028	USD	2 589 000	2 717 853	0,13	IG Group Holdings plc, Reg. S 3.125% 18/11/2028	GBP	3 050 000	3 924 863	0,18
Ford Motor Credit Co. LLC 5.113% 03/05/2029	USD	3 417 000	3 423 048	0,16	ING Bank NV, Reg. S 2.5% 02/09/2030	EUR	3 000 000	3 490 560	0,16
Ford Motor Credit Co. LLC 3.625% 17/06/2031	USD	1 424 000	1 308 702	0,06	ING Belgium SA, Reg. S 2.75% 25/08/2032	EUR	3 000 000	3 475 141	0,16
Ford Motor Credit Co. LLC 6.184% 29/08/2031	GBP	1 731 000	2 374 714	0,11	ING Groep NV 5.066% 25/03/2031	USD	6 686 000	6 865 056	0,32
Fubon Life Singapore Pte. Ltd., Reg. S 5.45% 10/12/2035	USD	400 000	408 500	0,02	ING Groep NV, Reg. S 3% 18/02/2026	GBP	5 800 000	7 812 686	0,36
Fukoku Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.8% Perpetual	USD	1 200 000	1 300 727	0,06	Kane Bidco Ltd., Reg. S 7.75% 15/07/2031	GBP	742 000	1 027 773	0,05
					KEB Hana Bank, Reg. S 3.5% Perpetual	USD	500 000	495 093	0,02
					KSA Ijarah Sukuk Ltd., Reg. S 4.875% 09/09/2035	USD	600 000	605 830	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Landsbankinn HF, Reg. S 3.625% 03/11/2032	EUR	1 720 000	1 991 453	0,09	OTP Banka d.d., Reg. S 4.75% 03/04/2028	EUR	3 100 000	3 738 050	0,17
Lloyds Bank plc, Reg. S 4.215% 06/11/2030	GBP	3 054 000	4 125 084	0,19	OTP Banka d.d., Reg. S 3.5% 20/05/2028	EUR	700 000	830 174	0,04
Lloyds Banking Group plc 5.679% 05/01/2035	USD	6 490 000	6 862 297	0,32	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.375% 16/06/2028	EUR	2 660 000	3 152 252	0,15
Luminor Bank A/S, Reg. S 3.551% 12/06/2029	EUR	1 529 000	1 814 990	0,08	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.625% 30/06/2031	EUR	3 650 000	4 310 581	0,20
Manulife Financial Corp. 4.986% 11/12/2035	USD	3 542 000	3 552 702	0,16	PRA Group Europe Holding II SARL, Reg. S 6.25% 30/09/2032	EUR	2 254 000	2 593 200	0,12
MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	3 247 000	3 402 083	0,16	Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033	USD	1 600 000	1 538 497	0,07
Mexico Government Bond 4.625% 04/05/2033	EUR	950 000	1 140 826	0,05	Quilter plc, Reg. S 8.625% 18/04/2033	GBP	1 500 000	2 163 621	0,10
Mexico Government Bond 4.5% 19/03/2034	EUR	1 070 000	1 253 240	0,06	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.875% 03/01/2030	EUR	3 800 000	4 570 269	0,21
Mexico Government Bond 6.625% 29/01/2038	USD	600 000	626 712	0,03	Raiffeisen Bank Zrt., Reg. S 4.191% 01/07/2031	EUR	3 000 000	3 545 721	0,16
Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053	USD	300 000	286 434	0,01	RL Finance Bonds No 4 plc, Reg. S 4.875% 07/10/2049	GBP	1 900 000	2 171 340	0,10
Moneta Money Bank A/S, Reg. S 4.414% 11/09/2030	EUR	2 000 000	2 416 467	0,11	RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 8.25% 17/07/2031	USD	300 000	340 262	0,02
Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037	USD	1 500 000	1 486 466	0,07	Romania Government Bond, Reg. S 2% 14/04/2033	EUR	1 560 000	1 492 118	0,07
Nationwide Building Society, 144A 4.649% 14/07/2029	USD	3 407 000	3 444 490	0,16	Romania Government Bond, Reg. S 6.5% 07/10/2045	EUR	800 000	939 476	0,04
Nationwide Building Society, 144A 5.537% 14/07/2036	USD	3 299 000	3 425 944	0,16	Santander Bank Polska SA, Reg. S 3.5% 07/10/2031	EUR	1 000 000	1 168 832	0,05
Nationwide Building Society, Reg. S 5.625% 28/01/2026	GBP	2 500 000	3 377 429	0,16	Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 3.625% 14/01/2026	GBP	2 600 000	3 506 282	0,16
Nationwide Building Society, Reg. S 4% 03/09/2027	GBP	2 600 000	3 511 316	0,16	Saudi Awwal Bank, Reg. S 5.947% 04/09/2035	USD	2 800 000	2 842 567	0,13
Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027	GBP	1 500 000	2 062 043	0,10	Shift4 Payments LLC, Reg. S 5.5% 15/05/2033	EUR	1 421 000	1 716 415	0,08
Nationwide Building Society, Reg. S 7.875% Perpetual	GBP	959 000	1 367 065	0,06	Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.625% 22/02/2044	EUR	3 800 000	4 195 832	0,19
NatWest Group plc, Reg. S 2.105% 28/11/2031	GBP	2 700 000	3 584 807	0,17	Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 4% 27/05/2045	EUR	3 100 000	3 589 951	0,17
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 3.5% 21/01/2029	EUR	1 600 000	1 900 763	0,09					
OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.75% 12/06/2028	EUR	1 800 000	2 168 945	0,10					
OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.25% 16/10/2030	EUR	1 200 000	1 449 218	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
SNB Funding Ltd., Reg. S 6% 24/06/2035	USD	600 000	617 634	0,03	Worldline SA, Reg. S 5.5% 10/06/2030	EUR	1 100 000	1 130 097	0,05
Societe Generale SFH SA, Reg. S 3.125% 24/02/2032	EUR	1 700 000	2 008 067	0,09				417 103 393	19,36
Sogecap SA, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	1 500 000	1 782 395	0,08	Gesundheitswesen				
Standard Chartered plc, 144A 5.4% 12/08/2036	USD	1 746 000	1 787 640	0,08	Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054	EUR	1 800 000	2 188 844	0,10
Standard Chartered plc, Reg. S 3.603% 12/01/2033	USD	200 000	185 534	0,01	Becton Dickinson & Co. 3.794% 20/05/2050	USD	5 000 000	3 761 162	0,17
Standard Chartered plc, Reg. S 6.296% 06/07/2034	USD	600 000	650 910	0,03	BMS Ireland Capital Funding DAC 4.581% 10/11/2055	EUR	1 070 000	1 227 602	0,06
Standard Chartered plc, Reg. S 5.905% 14/05/2035	USD	700 000	741 859	0,03	CVS Health Corp. 5.125% 21/02/2030	USD	5 216 000	5 367 072	0,25
Tongyang Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 6.25% 07/05/2035	USD	400 000	416 630	0,02	CVS Health Corp. 5.55% 01/06/2031	USD	1 470 000	1 541 165	0,07
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 2.772% 28/07/2028	EUR	2 329 000	2 752 606	0,13	CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	2 940 000	2 611 705	0,12
TP ICAP Finance plc, Reg. S 6.375% 12/06/2032	GBP	1 400 000	1 949 197	0,09	CVS Health Corp. 6.05% 01/06/2054	USD	2 940 000	2 946 564	0,14
Triodos Bank NV, Reg. S 3.875% 03/09/2030	EUR	2 100 000	2 482 316	0,12	Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.875% 05/02/2033	EUR	3 113 000	3 660 645	0,17
TSB Bank plc, Reg. S 4.261% 11/09/2029	GBP	1 800 000	2 429 710	0,11	HCA, Inc. 5.45% 15/09/2034	USD	3 340 000	3 442 470	0,16
UBS Group AG, 144A 4.375% Perpetual	USD	5 088 000	4 696 053	0,22	Medtronic, Inc. 4.15% 15/10/2053	EUR	3 000 000	3 294 908	0,15
UBS Group AG, 144A 5.699% 08/02/2035	USD	6 397 000	6 750 096	0,31	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3.375% 21/05/2026	EUR	1 800 000	2 123 971	0,10
UBS Group AG, Reg. S 7% 30/09/2027	GBP	2 200 000	3 028 792	0,14	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 2.375% 27/05/2028	EUR	3 000 000	3 511 933	0,16
UK Treasury, Reg. S 4.5% 07/03/2035	GBP	1 000 000	1 349 887	0,06	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033	USD	4 052 000	4 105 902	0,19
UK Treasury, Reg. S 3.75% 29/01/2038	GBP	1 800 000	2 204 026	0,10	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.3% 19/05/2053	USD	6 999 000	6 678 199	0,32
UK Treasury, Reg. S 1.25% 31/07/2051	GBP	11 385 000	6 804 798	0,32	Sandoz Finance BV, Reg. S 3.97% 17/04/2027	EUR	2 570 000	3 071 977	0,14
UniCredit Bank AG, Reg. S 2.375% 27/08/2029	EUR	2 000 000	2 332 731	0,11	Sartorius Finance BV, Reg. S 4.875% 14/09/2035	EUR	3 700 000	4 612 991	0,21
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041	EUR	1 800 000	1 968 590	0,09	Thermo Fisher Scientific Finance I BV 3.628% 01/12/2035	EUR	1 331 000	1 560 822	0,07
Unum Group 6% 15/06/2054	USD	3 345 000	3 340 793	0,15	UnitedHealth Group, Inc. 4.9% 15/04/2031	USD	3 375 000	3 474 628	0,16
Westpac Banking Corp., Reg. S 4.327% 26/09/2030	GBP	2 313 000	3 125 368	0,14	UnitedHealth Group, Inc. 4.25% 15/04/2047	USD	4 978 000	4 128 313	0,19
Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029	EUR	3 900 000	4 076 613	0,19	UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047	USD	4 419 000	3 401 728	0,16
								66 712 601	3,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Industrie					Yinson Bergenia Production BV, 144A 8.498% 31/01/2045				
Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	2 550 000	3 108 976	0,14	USD	5 701 000	5 987 862	0,28	
Bureau Veritas SA, Reg. S 3.375% 01/10/2033	EUR	2 600 000	3 024 629	0,14			84 989 507	3,94	
Eaton Capital ULC, Reg. S 3.601% 21/05/2031	EUR	1 500 000	1 806 627	0,08	Informationstechnologie				
Experian Finance plc, Reg. S 1.375% 25/06/2026	EUR	1 500 000	1 757 654	0,08	Broadcom, Inc. 2.45% 15/02/2031	USD	7 835 000	7 177 116	0,33
Experian Finance plc, Reg. S 3.375% 10/10/2034	EUR	1 600 000	1 842 441	0,09	Oracle Corp. 4.7% 27/09/2034	USD	9 313 000	8 666 880	0,40
Foxconn Singapore Pte. Ltd., Reg. S 3.125% 04/11/2031	EUR	2 800 000	3 227 710	0,15	Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050	USD	7 835 000	4 918 903	0,23
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6.75% 03/12/2028	GBP	3 800 000	5 240 969	0,24			20 762 899	0,96	
Hexcel Corp. 5.875% 26/02/2035	USD	6 555 000	6 902 325	0,32	Investmentfonds				
Howmet Aerospace, Inc. 4.85% 15/10/2031	USD	7 150 000	7 367 389	0,35	CBRE Europe Logistics Partners SCA SICAV-SIF, Reg. S 3.5% 22/09/2032	EUR	2 643 000	3 046 566	0,14
Ingersoll Rand, Inc. 5.7% 14/08/2033	USD	3 027 000	3 218 604	0,15			3 046 566	0,14	
Ingersoll Rand, Inc. 5.45% 15/06/2034	USD	4 605 000	4 806 519	0,22	Grundstoffe				
Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027	EUR	500 000	593 743	0,03	Anglo American Capital plc, Reg. S 5.75% 05/04/2034	USD	1 100 000	1 158 833	0,05
LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.375% 02/04/2030	USD	400 000	411 320	0,02	BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S 3.18% 04/09/2031	EUR	2 798 000	3 272 836	0,15
Mobico Group plc, Reg. S 4.875% 26/09/2031	EUR	1 060 000	993 437	0,05	BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S 3.643% 04/09/2035	EUR	3 880 000	4 496 134	0,22
Mobico Group plc, STEP, Reg. S 3.625% 20/11/2028	GBP	1 218 000	1 492 916	0,07	Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 5.125% 02/02/2033	USD	3 433 000	3 450 948	0,16
Owens Corning 5.7% 15/06/2034	USD	6 451 000	6 801 210	0,32	DSM BV, Reg. S 3.375% 25/02/2036	EUR	1 500 000	1 710 794	0,08
Regal Rexnord Corp. 6.4% 15/04/2033	USD	6 458 000	6 964 381	0,32	Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 3.668% 06/10/2032	EUR	3 475 000	4 067 276	0,19
Schneider Electric SE, Reg. S 3.624% 02/09/2037	EUR	1 700 000	1 987 201	0,09	Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030	EUR	1 100 000	1 366 504	0,06
SGS Finance BV, Reg. S 3.75% 10/09/2035	EUR	2 100 000	2 466 565	0,11			19 523 325	0,91	
Smiths Group plc, Reg. S 3.625% 13/11/2033	EUR	1 722 000	1 988 637	0,09	Immobilien				
Trane Technologies Financing Ltd. 5.25% 03/03/2033	USD	5 839 000	6 112 315	0,28	Akropolis Group Uab, Reg. S 6% 15/05/2030	EUR	1 100 000	1 361 170	0,06
Waste Management, Inc. 4.95% 15/03/2035	USD	6 754 000	6 886 077	0,32	Assura Financing plc, REIT, Reg. S 1.5% 15/09/2030	GBP	2 400 000	2 781 375	0,13
					Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	350 000	416 990	0,02
					Cousins Properties LP, REIT 5.375% 15/02/2032	USD	3 357 000	3 464 632	0,16
					Crown Castle, Inc., REIT 2.25% 15/01/2031	USD	7 731 000	6 926 512	0,32
					Crown Castle, Inc., REIT 5.2% 01/09/2034	USD	6 781 000	6 870 385	0,32

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3.875% 15/07/2034	EUR	2 200 000	2 540 062	0,12	EPH Financing International A/S, Reg. S 4.625% 02/07/2032	EUR	1 500 000	1 800 935	0,08
Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% Perpetual	USD	200 000	150 932	0,01	ESB Finance DAC, Reg. S 4% 03/05/2032	EUR	2 800 000	3 412 724	0,16
G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	2 500 000	2 346 887	0,11	Essential Utilities, Inc. 2.4% 01/05/2031	USD	12 000 000	10 890 823	0,51
Highwoods Realty LP, REIT 7.65% 01/02/2034	USD	3 430 000	3 922 277	0,18	Florida Power & Light Co. 5.3% 15/06/2034	USD	9 731 000	10 240 081	0,48
Lineage Europe Finco BV, REIT, Reg. S 4.125% 26/11/2031	EUR	2 729 000	3 169 492	0,15	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	1 000 000	1 173 434	0,05
NE Property BV, Reg. S 3.875% 30/09/2033	EUR	1 671 000	1 955 491	0,09	Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	10 300 000	12 102 547	0,56
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.375% 01/02/2031	USD	7 738 000	7 251 945	0,33	India Clean Energy Holdings, Reg. S 4.5% 18/04/2027	USD	200 000	195 321	0,01
P3 Group SARL, Reg. S 3.75% 02/04/2033	EUR	3 000 000	3 474 510	0,16	MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027	EUR	2 228 000	2 524 225	0,12
Prologis LP, REIT 5.125% 15/01/2034	USD	3 000 000	3 093 611	0,14	MVM Energetika Zrt., Reg. S 6.5% 13/03/2031	USD	900 000	954 305	0,04
Realty Income Corp., REIT 3.375% 20/06/2031	EUR	1 600 000	1 875 128	0,09	National Central Cooling Co. PJSC, Reg. S 5.279% 05/03/2030	USD	600 000	619 855	0,03
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026	EUR	2 600 000	3 033 689	0,14	National Grid Electricity Transmission plc, Reg. S 1.375% 16/09/2026	GBP	2 600 000	3 445 051	0,16
Shurgard Luxembourg SARL, Reg. S 4% 27/05/2035	EUR	1 300 000	1 513 478	0,07	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 3.996% 15/05/2056	EUR	1 324 000	1 553 368	0,07
Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.75% 24/11/2028	EUR	3 600 000	4 075 884	0,19	Orsted A/S, Reg. S 4.125% 01/03/2035	EUR	2 400 000	2 830 101	0,13
Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 4% 22/01/2032	EUR	1 200 000	1 409 282	0,07	Resa SA, Reg. S 3.5% 22/05/2031	EUR	3 000 000	3 548 135	0,16
Supermarket Income Reit plc, REIT, Reg. S 5.125% 30/07/2031	GBP	946 000	1 284 295	0,06	Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5.225% 18/02/2030	USD	400 000	410 553	0,02
Supernova Invest GmbH, Reg. S 5% 24/06/2030	EUR	1 054 000	1 268 658	0,06	Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5.684% 11/04/2053	USD	200 000	200 757	0,01
			64 186 685	2,98	Slovenske Elektrarne A/S, Reg. S 3.875% 20/11/2032	EUR	1 958 000	2 291 313	0,11
Versorger					SW Finance I plc, Reg. S 2.375% 28/05/2028	GBP	1 800 000	2 268 865	0,11
American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032	USD	2 000 000	2 005 820	0,09					
Contact Energy Ltd., Reg. S 3.537% 03/11/2032	EUR	1 913 000	2 229 472	0,10					
Entergy Louisiana LLC 5.15% 15/09/2034	USD	3 355 000	3 446 517	0,16					
EP Infrastructure A/S, Reg. S 4.125% 27/02/2033	EUR	1 327 000	1 543 420	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
TenneT Netherlands BV, Reg. S 2.75% 17/05/2042	EUR	3 421 000	3 572 449	0,17	PLDT, Inc., Reg. S 3.45% 23/06/2050	USD	300 000	217 059	0,01
			73 260 071	3,40	Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	3 486 000	3 489 035	0,16
Summe Anleihen			979 329 318	45,43	Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 6% 25/11/2029	USD	300 000	311 514	0,01
Wandelanleihen					SoftBank Group Corp., Reg. S 5.875% 10/07/2031	EUR	2 265 000	2 735 700	0,13
Finanzen					Verizon Communications, Inc. 2.987% 30/10/2056	USD	3 920 000	2 354 600	0,11
Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg SA 6.547% 15/12/2050	EUR	3 000 000	2 288 712	0,11				60 716 961	2,82
Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026	EUR	4 350 000	5 010 942	0,23	Zyklische Konsumgüter				
			7 299 654	0,34	Amazon.com, Inc. 4.65% 20/11/2035	USD	8 859 000	8 852 532	0,41
Summe Wandelanleihen			7 299 654	0,34	Amazon.com, Inc. 5.45% 20/11/2055	USD	13 663 000	13 469 520	0,61
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			986 628 972	45,77	BMW US Capital LLC, 144A 3.7% 01/04/2032	USD	3 625 000	3 460 199	0,16
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					BMW US Capital LLC, 144A 5.4% 21/03/2035	USD	1 288 000	1 338 142	0,06
Anleihen					BMW US Capital LLC, 144A 5.2% 11/08/2035	USD	2 036 000	2 065 756	0,10
Kommunikationsdienstleistungen					Flutter Treasury DAC, 144A 5.875% 04/06/2031	USD	7 404 000	7 507 693	0,35
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% Perpetual	USD	400 000	396 475	0,02	Meituan, Reg. S 4.5% 02/04/2028	USD	800 000	804 282	0,04
Charter Communications Operating LLC 2.3% 01/02/2032	USD	5 525 000	4 770 793	0,22	Meituan, Reg. S 5.125% 05/11/2035	USD	200 000	198 785	0,01
Charter Communications Operating LLC 6.384% 23/10/2035	USD	5 835 000	6 035 096	0,29	Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.625% 17/07/2027	USD	200 000	200 032	0,01
Charter Communications Operating LLC 5.85% 01/12/2035	USD	2 867 000	2 872 224	0,13	Royal Caribbean Cruises Ltd. 5.375% 15/01/2036	USD	7 099 000	7 157 650	0,33
Charter Communications Operating LLC 6.484% 23/10/2045	USD	2 957 000	2 803 117	0,13	Sands China Ltd., STEP 5.4% 08/08/2028	USD	800 000	816 846	0,04
Charter Communications Operating LLC 4.8% 01/03/2050	USD	6 120 000	4 627 558	0,21	Sands China Ltd., STEP 2.85% 08/03/2029	USD	200 000	190 326	0,01
Comcast Corp. 5.3% 01/06/2034	USD	5 000 000	5 168 313	0,24	Sands China Ltd., STEP 4.375% 18/06/2030	USD	1 100 000	1 086 765	0,05
Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051	USD	13 984 000	8 252 620	0,39	Stellantis Finance US, Inc., 144A 6.45% 18/03/2035	USD	3 316 000	3 459 212	0,16
Meta Platforms, Inc. 4.6% 15/11/2032	USD	1 539 000	1 554 566	0,07	Tapestry, Inc. 5.5% 11/03/2035	USD	8 000 000	8 234 735	0,38
Meta Platforms, Inc. 5.625% 15/11/2055	USD	3 540 000	3 422 368	0,16	Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030	USD	5 493 000	4 879 046	0,23
Paramount Global 4.2% 19/05/2032	USD	5 315 000	4 822 796	0,22					
Paramount Global 4.375% 15/03/2043	USD	4 466 000	3 129 102	0,15					
Paramount Global 6.375% 30/03/2062	USD	4 015 000	3 754 025	0,17					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Tractor Supply Co. 5.25% 15/05/2033	USD	2 824 000	2 928 798	0,14	Diamondback Energy, Inc. 5.15% 30/01/2030	USD	3 000 000	3 090 179	0,14
			66 650 319	3,09	Diamondback Energy, Inc. 5.55% 01/04/2035	USD	6 380 000	6 589 056	0,31
Basiskonsumgüter					DT Midstream, Inc., 144A 5.8% 15/12/2034	USD	6 575 000	6 854 963	0,32
Bacardi-Martini BV, 144A 6% 01/02/2035	USD	6 567 000	6 837 892	0,32	Enbridge, Inc. 7.375% 15/03/2055	USD	3 263 000	3 456 545	0,16
Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A 6.05% 15/01/2029	USD	1 962 000	2 055 046	0,10	Eni SpA, 144A 5.75% 19/05/2035	USD	6 485 000	6 812 951	0,32
Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A 6.4% 15/01/2034	USD	1 884 000	2 061 315	0,10	Expand Energy Corp. 5.375% 15/03/2030	USD	3 315 000	3 361 802	0,16
Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A 5.375% 09/01/2036	USD	2 015 000	2 063 308	0,10	Expand Energy Corp. 5.7% 15/01/2035	USD	4 063 000	4 220 686	0,20
Campbell's Co. (The) 4.75% 23/03/2035	USD	7 072 000	6 869 620	0,32	Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026	USD	432 500	426 033	0,02
Cencosud SA, Reg. S 5.95% 28/05/2031	USD	800 000	838 973	0,04	Harbour Energy plc, 144A 6.327% 01/04/2035	USD	4 420 000	4 490 474	0,21
Constellation Brands, Inc. 4.95% 01/11/2035	USD	4 294 000	4 259 606	0,20	HF Sinclair Corp. 6.25% 15/01/2035	USD	4 880 000	5 105 262	0,24
Coty, Inc., 144A 6.625% 15/07/2030	USD	5 262 000	5 408 931	0,25	India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	259 980	254 041	0,01
Coty, Inc., 144A 5.6% 15/01/2031	USD	10 360 000	10 449 007	0,47	Kinetik Holdings LP, 144A 5.875% 15/06/2030	USD	6 796 000	6 856 947	0,32
Flowers Foods, Inc. 5.75% 15/03/2035	USD	7 040 000	7 091 000	0,33	MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	4 418 280	3 887 380	0,18
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 4.745% 09/06/2051	USD	400 000	344 117	0,02	MPLX LP 5.4% 15/09/2035	USD	6 247 000	6 316 752	0,29
Kellanova 5.25% 01/03/2033	USD	4 216 000	4 392 228	0,20	Odfjell Rig III Ltd., Reg. S, 144A 7.25% 08/03/2031	USD	1 200 000	1 222 210	0,06
Mars, Inc., 144A 4.8% 01/03/2030	USD	2 677 000	2 739 950	0,13	Permian Resources Operating LLC, 144A 6.25% 01/02/2033	USD	2 290 000	2 351 940	0,11
Mars, Inc., 144A 5% 01/03/2032	USD	4 688 000	4 844 468	0,22	Pertamina Hulu Energi PT, Reg. S 5.25% 21/05/2030	USD	600 000	612 629	0,03
Mars, Inc., 144A 5.2% 01/03/2035	USD	6 681 000	6 887 009	0,32	Phillips 66 Co. 5.875% 15/03/2056	USD	4 051 000	4 007 548	0,19
Mars, Inc., 144A 5.7% 01/05/2055	USD	4 544 000	4 561 669	0,21	Phillips 66 Co. 6.2% 15/03/2056	USD	3 038 000	3 030 362	0,14
			71 704 139	3,33	Plains All American Pipeline LP 5.6% 15/01/2036	USD	3 112 000	3 157 102	0,15
Energie					Repsol E&P Capital Markets US LLC, 144A 5.204% 16/09/2030	USD	3 419 000	3 471 867	0,16
Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7.5% 13/07/2035	USD	265 259	270 680	0,01	Repsol E&P Capital Markets US LLC, 144A 5.976% 16/09/2035	USD	3 384 000	3 462 780	0,16
APA Corp. 5.1% 01/09/2040	USD	3 069 000	2 743 284	0,13					
Cheniere Energy Partners LP 5.75% 15/08/2034	USD	8 815 000	9 230 549	0,42					
Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	7 835 000	7 823 957	0,35					
Cheniere Energy, Inc. 5.65% 15/04/2034	USD	3 344 000	3 476 745	0,16					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Sabine Pass Liquefaction LLC 4.5% 15/05/2030	USD	4 748 000	4 777 039	0,22	Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.466% 23/09/2036	USD	1 800 000	1 636 899	0,08
TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 4.06% 01/07/2040	EUR	2 600 000	2 996 416	0,14	Bank of America Corp. 4.375% Perpetual	USD	7 014 000	6 949 720	0,32
Transcanada Trust 5.6% 07/03/2082	USD	3 493 000	3 462 998	0,16	Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031	USD	7 714 000	6 942 111	0,32
Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 6.5% 15/01/2034	USD	4 115 000	4 204 987	0,20	Bank of America Corp. 2.972% 04/02/2033	USD	30 594 000	28 054 940	1,31
Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 6.75% 15/01/2036	USD	4 115 000	4 198 802	0,19	Bank of New York Mellon Corp. (The) 5.06% 22/07/2032	USD	6 631 000	6 887 268	0,32
Wintershall Dea Finance 2 BV (EUROMTF), Reg. S 6.117% Perpetual	EUR	2 588 000	3 114 085	0,14	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S 8.45% 29/06/2038	USD	400 000	442 777	0,02
			129 339 051	6,00	Beacon Funding Trust, 144A 6.266% 15/08/2054	USD	3 319 000	3 390 640	0,16
Finanzen					Belrose Funding Trust II, 144A 6.792% 15/05/2055	USD	4 578 000	4 793 168	0,22
3i Group plc, Reg. S 4.875% 14/06/2029	EUR	1 500 000	1 854 957	0,09	BNP Paribas SA, 144A 6.875% Perpetual	USD	2 647 000	2 661 678	0,12
AerCap Ireland Capital DAC 6.95% 10/03/2055	USD	3 306 000	3 473 718	0,16	BOKF NA 6.108% 06/11/2040	USD	2 241 000	2 292 840	0,11
AIA Group Ltd., Reg. S 5.4% 30/09/2054	USD	400 000	386 147	0,02	BPCE SA, 144A 5.389% 28/05/2031	USD	6 626 000	6 820 403	0,32
AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual	USD	400 000	397 887	0,02	Capital One Financial Corp. 5.463% 26/07/2030	USD	3 314 000	3 439 450	0,16
Ally Financial, Inc. 5.548% 31/07/2033	USD	6 826 000	6 902 720	0,32	Capital One Financial Corp. 2.359% 29/07/2032	USD	7 965 000	6 995 909	0,32
American Express Co. 4.918% 20/07/2033	USD	2 670 000	2 723 000	0,13	Capital One Financial Corp. 5.884% 26/07/2035	USD	3 257 000	3 445 597	0,16
American International Group, Inc. 5.45% 07/05/2035	USD	3 241 000	3 388 754	0,16	Capital One Financial Corp. 6.183% 30/01/2036	USD	3 284 000	3 444 812	0,16
Arbejdernes Landsbank A/S 3.625% 05/03/2030	EUR	2 100 000	2 497 246	0,12	Capital One Financial Corp. 5.197% 11/09/2036	USD	3 025 000	3 021 486	0,14
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.731% 18/09/2034	USD	1 300 000	1 345 257	0,06	CCF Holding SAS, Reg. S 5% 27/05/2035	EUR	1 100 000	1 315 884	0,06
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.75% 01/03/2029	USD	2 450 000	2 537 805	0,12	Citigroup, Inc. 5.174% 11/09/2036	USD	6 053 000	6 142 245	0,28
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.15% 15/01/2030	USD	8 136 000	8 300 674	0,39	Citigroup, Inc. 6.75% Perpetual	USD	4 953 000	5 036 726	0,23
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4.95% 15/10/2032	USD	10 453 000	10 384 513	0,48	Citigroup, Inc. 6.625% Perpetual	USD	4 112 000	4 173 358	0,19
Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	1 000 000	1 209 331	0,06	Citigroup, Inc. 6.875% Perpetual	USD	3 146 000	3 218 371	0,15
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 7.625% Perpetual	USD	400 000	411 444	0,02	CNA Financial Corp. 5.2% 15/08/2035	USD	6 898 000	6 964 934	0,32

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 5.837% 13/03/2034	USD	600 000	634 805	0,03	JPMorgan Chase & Co. 2.739% 15/10/2030	USD	3 716 000	3 530 772	0,16
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3.61% 12/09/2034	USD	1 400 000	1 353 883	0,06	JPMorgan Chase & Co. 2.522% 22/04/2031	USD	3 735 000	3 485 018	0,16
Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052	USD	1 264 000	1 294 505	0,06	JPMorgan Chase & Co. 2.963% 25/01/2033	USD	18 772 000	17 283 641	0,80
Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 5.95% 30/04/2029	USD	1 300 000	1 355 640	0,06	JPMorgan Chase & Co. 5.502% 24/01/2036	USD	6 510 000	6 835 194	0,32
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. (The), Reg. S 6.2% Perpetual	USD	700 000	734 439	0,03	KeyBank NA 5% 26/01/2033	USD	6 822 000	6 912 033	0,32
Deutsche Bank AG 4.469% 10/12/2031	USD	4 132 000	4 124 748	0,19	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.569% 01/02/2029	USD	6 834 000	6 884 794	0,32
Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 6.25% Perpetual	USD	400 000	406 820	0,02	Lincoln Financial Global Funding, 144A 5.3% 13/01/2030	USD	2 623 000	2 720 305	0,13
Fiserv, Inc. 5.25% 11/08/2035	USD	3 110 000	3 113 121	0,14	Lincoln National Corp. 5.35% 15/11/2035	USD	3 994 000	4 046 602	0,19
FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 5.252% 22/09/2030	USD	633 000	637 834	0,03	M&T Bank Corp. 5.053% 27/01/2034	USD	4 000 000	4 036 339	0,19
FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 7.635% 02/07/2031	USD	400 000	443 827	0,02	Macquarie Bank Ltd., Reg. S 6.125% Perpetual	USD	400 000	406 579	0,02
General Motors Financial Co., Inc. 5.55% 15/07/2029	USD	2 627 000	2 726 527	0,13	Macquarie Bank Ltd., Reg. S 3.052% 03/03/2036	USD	1 000 000	912 759	0,04
General Motors Financial Co., Inc. 2.7% 10/06/2031	USD	2 290 000	2 078 913	0,10	MassMutual Global Funding II, 144A 2.15% 09/03/2031	USD	2 324 000	2 090 297	0,10
General Motors Financial Co., Inc. 6.1% 07/01/2034	USD	6 432 000	6 846 383	0,32	MassMutual Global Funding II, 144A 4.35% 17/09/2031	USD	4 800 000	4 777 771	0,22
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.379% 04/02/2032	USD	1 000 000	986 129	0,05	Meiji Yasuda Life Insurance Co., Reg. S 5.8% 11/09/2054	USD	1 200 000	1 224 115	0,06
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 6.3% 24/06/2055	USD	400 000	415 500	0,02	Meiji Yasuda Life Insurance Co., Reg. S 6.1% 11/06/2055	USD	400 000	415 462	0,02
Horace Mann Educators Corp. 4.7% 01/10/2030	USD	2 732 000	2 722 143	0,13	Met Tower Global Funding, 144A 5.25% 12/04/2029	USD	3 980 000	4 121 713	0,19
HSBC Holdings plc 6.95% Perpetual	USD	300 000	312 491	0,01	Mexico Government Bond 6% 07/05/2036	USD	200 000	203 226	0,01
IG Group Holdings plc, Reg. S 6.125% 22/10/2030	GBP	1 739 000	2 423 702	0,11	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 5.159% 24/04/2031	USD	6 565 000	6 776 445	0,31
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033	USD	6 172 000	6 820 805	0,32	Morgan Stanley 2.699% 22/01/2031	USD	4 561 000	4 285 692	0,20
JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual	USD	3 471 000	3 454 882	0,16	Morgan Stanley 5.192% 17/04/2031	USD	13 462 000	13 898 062	0,64
					Morgan Stanley 2.943% 21/01/2033	USD	7 552 000	6 908 824	0,32
					Morgan Stanley Private Bank NA 4.734% 18/07/2031	USD	6 753 000	6 857 800	0,32

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Morgan Stanley Private Bank NA 4.465% 19/11/2031	USD	4 101 000	4 118 522	0,19	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.5% 18/02/2032	EUR	1 500 000	1 768 866	0,08
Muthoot Finance Ltd., Reg. S 7.125% 14/02/2028	USD	400 000	409 895	0,02	RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 6.75% 02/07/2035	USD	400 000	424 815	0,02
Muthoot Finance Ltd., Reg. S 6.375% 02/03/2030	USD	500 000	509 126	0,02	Sherwood Financing plc, Reg. S 7.625% 15/12/2029	EUR	1 500 000	1 721 046	0,08
National Australia Bank Ltd., Reg. S 3.933% 02/08/2034	USD	1 300 000	1 269 267	0,06	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 5.75% 15/04/2034	USD	874 000	920 928	0,04
New York Life Global Funding, 144A 4.15% 25/07/2028	USD	3 394 000	3 417 508	0,16	Shriram Finance Ltd., Reg. S 6.625% 22/04/2027	USD	200 000	204 236	0,01
Nippon Life Insurance Co., Reg. S 5.95% 16/04/2054	USD	400 000	417 172	0,02	Societe Generale SA, Reg. S 3.375% 14/05/2030	EUR	3 200 000	3 785 932	0,18
Nomura Holdings, Inc. 5.043% 10/06/2036	USD	750 000	743 130	0,03	Standard Chartered plc (LONDON), 144A 5.4% 12/08/2036	USD	4 993 000	5 112 078	0,24
Northwestern Mutual Life Insurance Co. (The), 144A 6.17% 29/05/2055	USD	2 640 000	2 819 328	0,13	Stellantis Financial Services US Corp., 144A 5.4% 15/09/2030	USD	4 587 000	4 665 272	0,22
Omnis Funding Trust, 144A 6.722% 15/05/2055	USD	6 282 000	6 566 732	0,30	Sumitomo Life Insurance Co., Reg. S 5.875% Perpetual	USD	1 300 000	1 329 500	0,06
OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.3% 30/07/2035	USD	300 000	315 605	0,01	Synchrony Financial 5.019% 29/07/2029	USD	3 419 000	3 463 844	0,16
Pacific Life Global Funding II, 144A 4.875% 17/07/2032	USD	6 710 000	6 855 990	0,32	Synchrony Financial 6% 29/07/2036	USD	3 341 000	3 447 331	0,16
Peak RE Bvi Holding Ltd., Reg. S 5.625% Perpetual	USD	337 000	341 487	0,02	Truist Financial Corp. 5.153% 05/08/2032	USD	6 685 000	6 920 929	0,32
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 4.899% 13/05/2031	USD	6 665 000	6 836 207	0,32	Truist Financial Corp. 5.711% 24/01/2035	USD	6 605 000	6 975 839	0,32
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.676% 22/01/2035	USD	3 237 000	3 425 163	0,16	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi A/S, Reg. S 7.75% 10/09/2035	USD	250 000	262 846	0,01
Pricoa Global Funding I, 144A 5.35% 28/05/2035	USD	6 461 000	6 701 745	0,31	UBS Group AG, 144A 4.194% 01/04/2031	USD	7 163 000	7 107 369	0,33
Principal Life Global Funding II, 144A 4.95% 27/11/2029	USD	3 920 000	4 020 001	0,19	US Bancorp 5.384% 23/01/2030	USD	6 294 000	6 527 036	0,30
Prologis Targeted US Logistics Fund LP, 144A 4.75% 15/01/2036	USD	6 980 000	6 860 375	0,32	US Bancorp 4.839% 01/02/2034	USD	9 515 000	9 617 017	0,45
Protective Life Corp., 144A 4.7% 15/01/2031	USD	2 459 000	2 477 744	0,11	Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual	USD	7 000 000	6 980 100	0,32
Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	3 730 000	3 476 525	0,16	Wells Fargo & Co. 2.879% 30/10/2030	USD	7 231 000	6 887 869	0,32
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.239% 10/11/2037	USD	241 000	241 766	0,01	Wells Fargo & Co. 4.897% 25/07/2033	USD	6 745 000	6 868 999	0,32
					Wells Fargo & Co. 5.499% 23/01/2035	USD	13 088 000	13 725 598	0,64
					Westpac Banking Corp. 5% Perpetual	USD	1 100 000	1 102 347	0,05
					Woori Bank, Reg. S 6.375% Perpetual	USD	1 500 000	1 561 608	0,07
								478 589 902	22,21

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Gesundheitswesen					MTR Corp. CI Ltd., Reg. S 5.625% Perpetual	USD	200 000	210 980	0,01
Bayer US Finance II LLC, 144A 5.5% 30/07/2035	USD	3 351 000	3 420 219	0,16	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	337 716	347 063	0,02
Bayer US Finance LLC, 144A 6.5% 21/11/2033	USD	3 128 000	3 401 048	0,16				45 347 144	2,10
CVS Health Corp. 5.25% 21/02/2033	USD	2 390 000	2 468 090	0,11	Informationstechnologie				
CVS Health Corp. 5.625% 21/02/2053	USD	3 602 000	3 401 029	0,16	Beignet Investor LLC, 144A 6.581% 30/05/2049	USD	6 974 000	7 417 136	0,33
CVS Health Corp. 6.75% 10/12/2054	USD	1 533 000	1 604 959	0,07	Broadcom, Inc., 144A 3.137% 15/11/2035	USD	7 835 000	6 772 912	0,31
CVS Health Corp. 7% 10/03/2055	USD	3 285 000	3 454 391	0,16	Dell International LLC 5.3% 01/04/2032	USD	2 627 000	2 709 925	0,13
HCA, Inc. 3.625% 15/03/2032	USD	7 329 000	6 942 860	0,32	Dell International LLC 5.1% 15/02/2036	USD	7 026 000	6 966 486	0,32
HCA, Inc. 4.625% 15/03/2052	USD	4 104 000	3 378 085	0,16	Foundry JV Holdco LLC, 144A 5.9% 25/01/2033	USD	6 498 000	6 821 761	0,32
UnitedHealth Group, Inc. 5.15% 15/07/2034	USD	3 312 000	3 407 222	0,16	Foundry JV Holdco LLC, 144A 6.1% 25/01/2036	USD	6 442 000	6 779 318	0,31
Universal Health Services, Inc. 2.65% 15/10/2030	USD	7 641 000	6 979 970	0,32	Intel Corp. 3.25% 15/11/2049	USD	5 875 000	3 789 852	0,18
			38 457 873	1,78	Keysight Technologies, Inc. 5.35% 30/07/2030	USD	5 823 000	6 078 333	0,28
Industrie					Kioxia Holdings Corp., 144A 6.625% 24/07/2033	USD	2 462 000	2 562 244	0,12
Aircastle Ltd., 144A 6.5% 18/07/2028	USD	3 258 000	3 428 775	0,16	Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	635 000	610 244	0,03
Aircastle Ltd., 144A 5.95% 15/02/2029	USD	6 602 000	6 886 450	0,32	Oracle Corp. 4.8% 26/09/2032	USD	4 615 000	4 461 527	0,21
Aliaxis Holdings SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	3 000 000	3 325 812	0,15	Oracle Corp. 3.6% 01/04/2040	USD	8 186 000	6 112 128	0,28
Czechoslovak Group A/S, Reg. S 5.25% 10/01/2031	EUR	2 047 000	2 498 936	0,12	Oracle Corp. 3.65% 25/03/2041	USD	3 715 000	2 714 539	0,13
Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 2.5% 14/12/2031	USD	7 752 000	6 947 600	0,32	Oracle Corp. 4% 15/07/2046	USD	3 393 000	2 370 677	0,11
Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 22/01/2032	EUR	7 100 000	8 414 314	0,39	Oracle Corp. 6.1% 26/09/2065	USD	3 287 000	2 922 151	0,14
FedEx Corp. 3.25% 15/05/2041	USD	6 000 000	4 525 693	0,21	Roper Technologies, Inc. 5.1% 15/09/2035	USD	6 070 000	6 154 802	0,29
Hikari Tsushin, Inc., Reg. S 6.13% 18/09/2035	USD	500 000	510 796	0,02				75 244 035	3,49
Howmet Aerospace, Inc. 4.55% 15/11/2032	USD	3 994 000	4 027 264	0,19	Grundstoffe				
Latam Airlines Group SA, Reg. S 7.625% 07/01/2031	USD	300 000	317 100	0,01	China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 6.925% 29/11/2028	USD	205 000	212 688	0,01
Molex Electronic Technologies LLC, 144A 5.25% 30/04/2032	USD	3 298 000	3 396 699	0,16	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6.44% 26/01/2036	USD	800 000	867 297	0,04
MTR Corp. CI Ltd., Reg. S 4.875% Perpetual	USD	500 000	509 662	0,02	GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 6.5% Perpetual	USD	400 000	405 181	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Krakatau Posco PT, Reg. S 6.375% 11/06/2027	USD	400 000	407 659	0,02	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.25% 15/04/2033	USD	2 210 000	1 972 059	0,09
LYB International Finance III LLC 5.125% 15/01/2031	USD	1 929 000	1 938 993	0,09	Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP, REIT 5.25% 15/08/2032	USD	4 292 000	4 403 725	0,20
Nexa Resources SA, Reg. S 6.6% 08/04/2037	USD	500 000	516 170	0,02	Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP, REIT 5.75% 15/07/2034	USD	3 263 000	3 429 687	0,16
Verallia SA, Reg. S 4.375% 14/11/2033	EUR	2 200 000	2 571 901	0,12	Regency Centers LP, REIT 5.1% 15/01/2035	USD	3 360 000	3 420 944	0,16
			6 919 889	0,32	Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 5.125% 24/09/2080	USD	500 000	504 609	0,02
Immobilien					Trust 2401, REIT, 144A 7.7% 23/01/2032	USD	1 441 000	1 604 092	0,07
Aldar Properties PJSC, Reg. S 6.623% 15/04/2055	USD	800 000	839 243	0,04	Trust 2401, REIT, Reg. S 7.7% 23/01/2032	USD	200 000	222 636	0,01
Alpha Star Holding VIII Ltd., Reg. S 8.375% 12/04/2027	USD	200 000	206 528	0,01	Trust 2401, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	310 000	300 595	0,01
Broadstone Net Lease LLC, REIT 5% 01/11/2032	USD	5 269 000	5 307 161	0,26	Trust Fibra Uno, REIT, 144A 7.7% 23/01/2032	USD	2 871 000	3 161 689	0,15
Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	1 550 000	1 736 175	0,08				55 213 232	2,56
Citycon Treasury BV, Reg. S 5.375% 08/07/2031	EUR	2 200 000	2 462 115	0,11	Versorger				
Cousins Properties LP, REIT 5.25% 15/07/2030	USD	3 866 000	3 975 588	0,18	Baltimore Gas and Electric Co. 5.4% 01/06/2053	USD	4 751 000	4 614 858	0,21
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 4.25% 20/11/2037	EUR	3 021 000	3 467 303	0,16	Chile Electricity LUX MPC II SARL, Reg. S 5.672% 20/10/2035	USD	1 067 958	1 111 782	0,05
Elect Global Investments Ltd., Reg. S 7.2% Perpetual	USD	200 000	208 030	0,01	Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027	USD	308 000	301 366	0,01
GTC Finance DAC, Reg. S 6.5% 15/10/2030	EUR	3 785 000	4 146 727	0,19	Commonwealth Edison Co. 5.95% 01/06/2055	USD	2 062 000	2 146 584	0,10
Highwoods Realty LP, REIT 2.6% 01/02/2031	USD	3 886 000	3 496 083	0,16	Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 5.7% 15/05/2054	USD	3 258 000	3 275 387	0,15
Highwoods Realty LP, REIT 5.35% 15/01/2033	USD	966 000	970 054	0,05	Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	200 000	200 653	0,01
Host Hotels & Resorts LP, REIT 3.375% 15/12/2029	USD	1 470 000	1 412 580	0,07	Enel Finance International NV, 144A 5% 30/09/2035	USD	4 636 000	4 629 082	0,21
Host Hotels & Resorts LP, REIT 5.7% 01/07/2034	USD	3 430 000	3 564 963	0,17	Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052	USD	4 518 000	5 537 378	0,26
Host Hotels & Resorts LP, REIT 5.5% 15/04/2035	USD	3 206 000	3 259 357	0,15					
Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% Perpetual	USD	234 000	185 640	0,01					
New Immo Holding SA, Reg. S 4.875% 08/12/2028	EUR	800 000	955 649	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Entergy Arkansas LLC 5.45% 01/06/2034	USD	6 440 000	6 764 988	0,31
Entergy Mississippi LLC 5.8% 15/04/2055	USD	6 627 000	6 720 215	0,31
Exelon Corp. 4.95% 15/06/2035	USD	6 844 000	6 846 827	0,32
Florida Power & Light Co. 5.7% 15/03/2055	USD	6 526 000	6 656 595	0,31
Georgia Power Co. 5.2% 15/03/2035	USD	6 687 000	6 883 853	0,33
Kallpa Generacion SA, Reg. S 5.5% 11/09/2035	USD	490 000	491 838	0,02
Orsted A/S, Reg. S 4.875% 12/01/2032	GBP	1 370 000	1 803 090	0,08
Orsted A/S, Reg. S 1.75% 09/12/3019	EUR	3 200 000	3 612 224	0,17
Public Service Electric and Gas Co. 5.5% 01/03/2055	USD	6 697 000	6 617 069	0,31
ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	200 000	192 173	0,01
Southern Power Co. 4.9% 01/10/2035	USD	3 551 000	3 525 778	0,16
Tierra Mojada Luxembourg II SARL, Reg. S 5.75% 01/12/2040	USD	700 040	689 693	0,03
Virginia Electric and Power Co. 4.9% 15/09/2035	USD	10 173 000	10 169 665	0,48
Virginia Electric and Power Co. 5.65% 15/03/2055	USD	6 757 000	6 673 752	0,31
			89 464 850	4,15
Summe Anleihen			1 117 647 395	51,85
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1 117 647 395	51,85
Summe Kapitalanlagen			2 104 276 367	97,62
Barmittel			35 252 274	1,64
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			16 137 139	0,74
Summe Nettovermögen			2 155 665 780	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Corporate Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	17 175 481	USD	20 004 032	27.01.2026	J.P. Morgan	225 203	0,01
EUR	1 025 256	USD	1 200 000	27.01.2026	UBS	7 544	-
					Canadian Imperial Bank of Commerce		
GBP	1 500 000	EUR	1 713 800	27.01.2026		4 565	-
GBP	7 654 964	EUR	8 731 003	27.01.2026	Citibank	41 018	-
GBP	51 000	EUR	58 160	27.01.2026	J.P. Morgan	284	-
GBP	400 000	EUR	456 210	27.01.2026	State Street	2 163	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						280 777	0,01
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	7 210 265	USD	4 808 574	30.01.2026	HSBC	18 308	-
CHF	774 768	USD	979 810	30.01.2026	HSBC	4 027	-
CNH	93 752 292	USD	13 329 618	30.01.2026	HSBC	107 588	-
EUR	351 028 960	USD	412 770 135	30.01.2026	HSBC	732 258	0,04
GBP	44 615 578	USD	59 697 108	30.01.2026	HSBC	476 390	0,03
SGD	6 372 457	USD	4 951 563	30.01.2026	HSBC	20 497	-
USD	22 229	AUD	33 203	30.01.2026	HSBC	2	-
USD	1	CNH	5	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	1 535 339	EUR	1 302 150	30.01.2026	HSBC	1 442	-
USD	4	SGD	5	30.01.2026	HSBC	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						1 360 512	0,07
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 641 289	0,08
EUR	148 493 447	GBP	131 287 065	27.01.2026	HSBC	(2 173 751)	(0,10)
EUR	1 128 931	GBP	992 000	27.01.2026	J.P. Morgan	(8 274)	-
EUR	535 833	GBP	472 266	27.01.2026	RBC	(5 851)	-
EUR	6 596 023	GBP	5 795 417	27.01.2026	UBS	(47 592)	-
EUR	2 500 000	USD	2 948 939	27.01.2026	RBC	(4 446)	-
USD	696 065 138	EUR	598 227 948	27.01.2026	J.P. Morgan	(8 526 102)	(0,40)
USD	119 593	EUR	102 224	27.01.2026	Morgan Stanley	(806)	-
USD	1 125 850	EUR	964 257	27.01.2026	Nomura	(9 850)	-
USD	1 399 924	EUR	1 204 477	27.01.2026	Standard Chartered	(18 705)	-
USD	1 380 500	EUR	1 175 505	27.01.2026	UBS	(4 006)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(10 799 383)	(0,50)
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	755	USD	506	30.01.2026	HSBC	-	-
EUR	773 588	USD	911 909	30.01.2026	HSBC	(644)	-
USD	268 062	AUD	404 632	30.01.2026	HSBC	(2 817)	-
USD	2 558	CHF	2 024	30.01.2026	HSBC	(12)	-
USD	352 744	CNH	2 473 220	30.01.2026	HSBC	(1 734)	-
USD	3 215 655	EUR	2 732 498	30.01.2026	HSBC	(3 151)	-
USD	12 985 618	GBP	9 713 810	30.01.2026	HSBC	(115 500)	(0,01)
USD	153 423	SGD	197 450	30.01.2026	HSBC	(636)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(124 494)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(10 923 877)	(0,51)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(9 282 588)	(0,43)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Corporate Bond

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover-mögens
Australia 10 Year Bond	16.03.2026	78	AUD	5 713 914	31 589	-
Euro-Buxl	06.03.2026	(40)	EUR	(5 170 294)	105 871	-
US 5 Year Note	31.03.2026	(817)	USD	(89 384 906)	101 665	-
US 10 Year Note	20.03.2026	(2 030)	USD	(228 597 031)	989 892	0,04
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	(693)	USD	(79 835 766)	539 879	0,03
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					1 768 896	0,07
Canada 10 Year Bond	20.03.2026	552	CAD	48 727 443	(708 880)	(0,03)
Euro-Bobl	06.03.2026	232	EUR	31 690 681	(47 266)	-
Euro-Bund	06.03.2026	32	EUR	4 800 637	(41 155)	-
Euro-Schatz	06.03.2026	459	EUR	57 655 290	(55 962)	-
Long Gilt	27.03.2026	7	GBP	861 986	(2 360)	-
US 2 Year Note	31.03.2026	1 211	USD	252 890 858	(78 397)	-
US Long Bond	20.03.2026	630	USD	72 942 188	(579 102)	(0,03)
US Ultra Bond	20.03.2026	395	USD	46 758 125	(666 563)	(0,03)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(2 179 685)	(0,09)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(410 789)	(0,02)

Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettover-mögens
1 400 000	EUR	Barclays	Volvo Car AB 4.25% 31/05/2028	Verkauf	5,00%	20.06.2030	239 972	0,01
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							239 972	0,01
9 500 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.44-V1 Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(5,00)%	20.12.2030	(1 239 899)	(0,06)
5 500 000	EUR	Morgan Stanley	BMW Finance NV 0.75% 13/07/2026	Kauf	(1,00)%	20.06.2029	(174 069)	(0,01)
11 000 000	EUR	Morgan Stanley	ITV plc 1.38% 26/09/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2030	(330 002)	(0,02)
10 000 000	EUR	Barclays	Mercedes-Benz Group AG 1% 15/11/2027	Kauf	(5,00)%	20.06.2029	(1 787 630)	(0,08)
10 000 000	EUR	J.P. Morgan	Wolters Kluwer NV 3% 23/09/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2030	(305 631)	(0,01)
10 500 000	EUR	Barclays		Kauf	(1,00)%	20.06.2029	(319 245)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(4 156 476)	(0,19)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(3 916 504)	(0,18)

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettover-mögens
18 000 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,945% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	29.07.2045	788 624	0,04
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					788 624	0,04
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					788 624	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit High Income

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					RCI Banque SA, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	400 000	473 893	0,12
Anleihen					Servatur Holding A/S, Reg. S, 144A 8.288% 23/04/2030	EUR	1 400 000	1 704 124	0,42
Kommunikationsdienstleistungen					Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 8.689% 31/07/2029	EUR	125 000	143 639	0,04
Altice Financing SA, Reg. S 4.25% 15/08/2029	EUR	395 000	318 060	0,08	TVL Finance plc, Reg. S 10.25% 28/04/2028	GBP	385 000	530 318	0,13
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 8.625% 01/07/2030	GBP	1 255 000	1 754 744	0,43	Whitbread Group plc, Reg. S 5.5% 31/05/2032	GBP	100 000	135 679	0,03
British Telecommunications plc, Reg. S 8.375% 20/12/2083	GBP	100 000	144 879	0,04	Wolseley Group Finco plc, Reg. S 9.75% 31/01/2031	GBP	911 000	1 195 248	0,29
Pinewood Finco plc, Reg. S 3.625% 15/11/2027	GBP	600 000	791 486	0,19				16 970 630	4,14
SoftBank Group Corp., Reg. S 6.375% 10/07/2033	EUR	1 678 000	2 032 169	0,49	Basiskonsumgüter				
Tele Columbus AG, Reg. S 10% 01/01/2029	EUR	933 553	715 495	0,17	Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 8% 01/07/2031	EUR	119 000	136 086	0,03
			5 756 833	1,40	Boparan Finance plc, Reg. S 9.375% 07/11/2029	GBP	582 300	841 230	0,21
Zyklische Konsumgüter					Eroski S Coop, Reg. S 5.75% 15/05/2031	EUR	212 000	258 824	0,06
Beach Acquisition Bidco LLC (TISE), Reg. S 5.25% 15/07/2032	EUR	150 000	180 160	0,04	Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029	EUR	1 031 000	1 209 865	0,30
CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S 8.625% 30/04/2029	GBP	200 000	283 236	0,07	Market Bidco Finco plc, Reg. S 8.75% 31/01/2031	GBP	200 000	266 370	0,07
Dignity Finance plc, Reg. S 4.696% 31/12/2049	GBP	100 000	100 279	0,02	Nexture SpA, Reg. S 6.026% 30/07/2032	EUR	2 735 000	3 244 713	0,78
Essendi SA, Reg. S 5.375% 15/05/2030	EUR	253 000	306 271	0,07	Quatrim SAS, Reg. S 8.5% 15/01/2028	EUR	103 311	119 015	0,03
European Entertainment Intressenter BidCo AB 9.261% 29/09/2030	EUR	2 400 000	2 710 239	0,66				6 076 103	1,48
Flutter Treasury DAC, Reg. S 6.125% 04/06/2031	GBP	214 000	291 387	0,07	Energie				
Goldcup 101357 AB, Reg. S 7.338% 11/12/2029	EUR	200 000	244 734	0,06	Deepocean Ltd., Reg. S 6% 08/04/2031	EUR	108 000	130 496	0,03
Green Bidco SA, Reg. S 10.25% 15/07/2028	EUR	125 000	25 823	0,01	ONEOK, Inc. 5.375% 01/06/2029	USD	30 000	30 948	0,01
Manuchar Group SARL, Reg. S 7.1% 07/07/2032	EUR	1 135 000	1 281 537	0,31	Scorpio Tankers, Inc. 7.5% 30/01/2030	USD	875 000	892 374	0,22
Motel One GmbH, Reg. S 7.75% 02/04/2031	EUR	1 592 100	2 003 400	0,49	Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA, Reg. S 4.625% 04/11/2031	EUR	902 000	1 061 216	0,26
Nexus Newco BV, Reg. S 8.519% 04/06/2030	EUR	2 400 000	2 884 282	0,71	Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031	USD	69 000	69 477	0,02
Punch Finance plc, Reg. S 7.875% 30/12/2030	GBP	1 798 000	2 476 381	0,60	Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8.947% 31/07/2042	USD	2 011 235	2 193 976	0,53
								4 378 487	1,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit High Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Finanzen					Eurobank SA, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	667 000	815 646	0,20
Banca Transilvania SA, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	1 600 000	1 900 814	0,46	Fidelidade - Co. de Seguros SA, Reg. S 7.75% Perpetual	EUR	200 000	258 227	0,06
Banco de Sabadell SA, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	400 000	491 753	0,12	Ford Motor Credit Co. LLC 6.86% 05/06/2026	GBP	1 061 000	1 445 584	0,35
Bank Millennium SA, Reg. S 9.875% 18/09/2027	EUR	100 000	123 409	0,03	Ford Motor Credit Co. LLC 5.875% 07/11/2029	USD	200 000	205 689	0,05
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 4.27% 15/09/2028	GBP	1 915 000	2 586 794	0,63	Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 8.125% 19/12/2029	GBP	475 000	675 767	0,16
Barclays plc 9.25% Perpetual	GBP	400 000	582 611	0,14	GRENKE AG, Reg. S 8.75% Perpetual	EUR	400 000	480 833	0,12
BAWAG Group AG, Reg. S 7.25% Perpetual	EUR	400 000	502 894	0,12	Investec plc, Reg. S 10.5% Perpetual	GBP	808 000	1 219 340	0,30
Benteler International AG, Reg. S 7.25% 15/06/2031	EUR	100 000	126 590	0,03	ION Platform Finance SARL, Reg. S 7.875% 01/05/2029	EUR	625 000	748 546	0,18
Blue Owl Credit Income Corp., Reg. S 4.25% 31/01/2031	EUR	1 500 000	1 712 842	0,42	Jerrold Finco plc, Reg. S 7.875% 15/04/2030	GBP	330 000	458 998	0,11
Bundesobli- gation, Reg. S 0% 10/04/2026	EUR	200 000	234 033	0,06	Julius Baer Group Ltd., Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	552 000	673 804	0,16
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.4% 15/11/2030	EUR	3 250 000	3 814 545	0,93	Kane Bidco Ltd., Reg. S 7.75% 15/07/2031	GBP	1 185 000	1 641 390	0,40
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/02/2035	EUR	2 250 000	2 578 511	0,63	Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041	USD	1 400 000	1 386 740	0,34
BUPA Finance plc, Reg. S 4% Perpetual	GBP	300 000	346 644	0,08	Marex Group plc, Reg. S 13.25% Perpetual	USD	2 072 000	2 250 987	0,55
Chesnara plc, Reg. S 8.5% Perpetual	GBP	1 090 000	1 521 539	0,37	Metro Bank Holdings plc, Reg. S 13.875% Perpetual	GBP	1 400 000	2 214 078	0,54
CI Financial Corp., Reg. S 4.625% 12/12/2031	EUR	178 000	211 138	0,05	Mexico Government Bond 4.5% 19/03/2034	EUR	1 028 000	1 204 048	0,29
Citadele Banka A/S, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	1 500 000	1 782 254	0,43	National Australia Bank Ltd., Reg. S 4.338% 25/11/2030	GBP	1 451 000	1 960 659	0,48
DBS Bank Ltd., Reg. S 4.268% 30/10/2028	GBP	2 100 000	2 835 960	0,69	Nationwide Building Society, Reg. S 7.5% Perpetual	GBP	300 000	421 898	0,10
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	200 000	233 431	0,06	Nationwide Building Society, Reg. S 4.421% 24/10/2030	GBP	1 800 000	2 450 256	0,60
Deutsche Bank AG, Reg. S 7.125% Perpetual	GBP	100 000	135 373	0,03	NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033	GBP	169 000	240 554	0,06
Deutsche Bank AG, Reg. S 10% Perpetual	EUR	200 000	258 421	0,06	PRA Group Europe Holding II SARL, Reg. S 6.25% 30/09/2032	EUR	125 000	143 811	0,04
Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 7.125% 04/10/2035	EUR	2 400 000	2 929 708	0,71	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6% Perpetual	EUR	2 400 000	2 851 935	0,70
Eleving Group SA, Reg. S 9.5% 24/10/2030	EUR	1 621 000	1 985 466	0,48					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit High Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	300 000	342 582	0,08	Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030	EUR	1 536 000	1 904 057	0,46
Santander UK plc, Reg. S 3% 12/03/2029	EUR	939 000	1 116 935	0,27	Gruenenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	400 000	473 803	0,12
Santander UK plc, Reg. S 4.407% 12/01/2028	GBP	690 000	935 578	0,23	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5.625% 21/02/2030	EUR	224 000	271 379	0,07
Saturn Holdings plc, Reg. S 9% 26/02/2036	GBP	722 000	982 737	0,24	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	200 000	229 073	0,06
Sherwood Financing plc, Reg. S 9.625% 15/12/2029	GBP	847 000	1 126 954	0,28	RAY Financing LLC, Reg. S 6.5% 15/07/2031	EUR	250 000	300 841	0,07
Skipton Building Society, Reg. S 4.218% 22/08/2030	GBP	1 448 000	1 955 459	0,48	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	USD	99 000	97 985	0,02
Standard Chartered plc, 144A 5.61% Perpetual	USD	1 300 000	1 256 020	0,31				8 826 649	2,15
TSB Bank plc, Reg. S 4.342% 14/02/2027	GBP	2 271 000	3 074 287	0,75	Industrie				
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 4.252% 08/06/2029	GBP	1 800 000	2 429 613	0,59	AA Bond Co. Ltd., Reg. S 7.375% 31/07/2050	GBP	150 000	215 197	0,05
US Treasury 4.5% 31/03/2026	USD	6 300 000	6 314 136	1,55	Airx Group Holdings Ltd., Reg. S, 144A 13% 12/09/2028	EUR	2 000 000	2 379 144	0,59
US Treasury 4.875% 30/04/2026	USD	6 400 000	6 427 130	1,58	Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 4.875% 01/06/2028	GBP	250 000	329 580	0,08
US Treasury 3.875% 30/11/2027	USD	300 000	302 227	0,07	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.125% 30/11/2028	GBP	1 548 000	1 968 966	0,48
US Treasury 4.125% 31/10/2029	USD	6 150 000	6 263 991	1,54	BCP V Modular Services Finance plc, Reg. S 6.75% 30/11/2029	EUR	1 135 000	1 041 412	0,25
US Treasury 4.25% 15/11/2034	USD	4 923 300	4 993 784	1,23	Biffa Group Holdings Ltd., Reg. S 7.375% 15/06/2031	GBP	400 000	545 233	0,13
US Treasury Bill 0% 08/01/2026	USD	2 000 000	1 998 442	0,49	Corp. Quiport SA, Reg. S 9% 15/12/2037	USD	378 000	405 501	0,10
			90 163 395	22,01	Edge Finco plc, Reg. S 8.125% 15/08/2031	GBP	349 000	500 993	0,12
Gesundheitswesen					House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	2 925 000	3 463 988	0,86
Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	200 000	259 247	0,06	HT Troplast GmbH, Reg. S 9.375% 15/07/2028	EUR	150 000	184 079	0,04
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	400 000	469 085	0,11	Mobico Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	125 000	99 144	0,02
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030	EUR	1 000 000	1 221 778	0,30	Project Grand UK plc, Reg. S 9% 01/06/2029	EUR	100 000	123 223	0,03
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.125% 15/06/2031	EUR	1 961 000	2 365 324	0,58	Q-Park Holding I BV, Reg. S 5.125% 15/02/2030	EUR	350 000	425 675	0,10
Clariane SE, Reg. S 7.875% 27/06/2030	EUR	200 000	240 137	0,06	Quicktop Holdco AB, Reg. S, 144A 6.535% 21/03/2030	EUR	1 900 000	2 299 738	0,56
Grifols SA, 144A 7.5% 01/05/2030	EUR	400 000	495 874	0,12					
Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	325 000	381 251	0,09					
Grifols SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	100 000	116 815	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit High Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
SGL Group ApS 6.765% 22/04/2030	EUR	569 000	650 189	0,16	Flamingo Lux II SCA, Reg. S 5% 31/03/2029	EUR	200 000	115 736	0,03
SGL Group ApS 6.304% 24/02/2031	EUR	1 196 000	1 334 000	0,33	G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	3 784 000	3 552 248	0,86
Yinson Bergenia Production BV, 144A 8.498% 31/01/2045	USD	1 643 000	1 725 672	0,42	MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029	EUR	100 000	122 401	0,03
			17 691 734	4,32	MPT Operating Partnership LP, REIT 0.993% 15/10/2026	EUR	2 689 000	3 025 692	0,74
Informationstechnologie					Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 4% 22/01/2032	EUR	800 000	939 522	0,23
ams-OSRAM AG, Reg. S 10.5% 30/03/2029	EUR	225 000	276 734	0,07	Supernova Invest GmbH, Reg. S 5% 24/06/2030	EUR	995 000	1 197 642	0,29
Castello BC Bidco SpA, Reg. S 6.519% 14/11/2031	EUR	150 000	178 438	0,04				26 113 535	6,38
			455 172	0,11	Summe Anleihen			178 907 990	43,66
Grundstoffe					Wandelanleihen				
INEOS Finance plc, Reg. S 6.375% 15/04/2029	EUR	1 049 000	1 088 526	0,27	Finanzen				
Nynas AB, Reg. S, 144A 11.75% 17/06/2028	USD	250 000	265 554	0,06	BNP Paribas Fortis SA, Reg. S 4.049% Perpetual	EUR	750 000	850 150	0,21
Reno de Medici SpA, Reg. S 7.1% 15/04/2029	EUR	280 000	135 395	0,03	Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg SA 6.547% 15/12/2050	EUR	3 700 000	2 822 744	0,68
Synthomer plc, Reg. S 7.375% 02/05/2029	EUR	450 000	469 619	0,11	Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026	EUR	1 942 900	2 238 106	0,55
Toucan FinCo. Ltd., Reg. S 8.25% 15/05/2030	EUR	453 000	516 358	0,13				5 911 000	1,44
			2 475 452	0,60	Informationstechnologie				
Immobilien					ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027	EUR	400 000	448 778	0,11
Akropolis Group Uab, Reg. S 6% 15/05/2030	EUR	2 748 000	3 400 451	0,83				448 778	0,11
BRANICKS Group AG, Reg. S 2.25% 22/09/2026	EUR	3 700 000	3 057 573	0,75	Summe Wandelanleihen			6 359 778	1,55
Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	1 014 000	1 107 219	0,27	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	1 894 000	2 256 512	0,55				185 267 768	45,21
CPI Property Group SA, Reg. S 4.75% 22/07/2030	EUR	250 000	283 597	0,07	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	454 000	472 648	0,12	Anleihen				
Deutsche EuroShop AG, Reg. S 4.5% 15/10/2030	EUR	100 000	118 406	0,03	Kommunikationsdienstleistungen				
DL Invest Group PM SA, Reg. S 6.625% 15/07/2030	EUR	2 689 000	3 142 842	0,77	Connect Finco SARL, 144A 9% 15/09/2029	USD	250 000	265 138	0,06
Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028	EUR	350 000	360 977	0,09	Digicel International Finance Ltd., 144A 8.625% 01/08/2032	USD	200 000	208 035	0,05
Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	2 735 000	2 960 069	0,72	Fibercop SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028	EUR	350 000	451 238	0,11
					Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, 144A 7% 28/10/2029	USD	400 000	401 276	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit High Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Total Play Tele- comunicaciones SA de CV, 144A 10.5% 31/12/2028	USD	400 000	398 020	0,10	Irca SpA, Reg. S 5.85% 15/12/2029	EUR	176 000	210 723	0,05
			1 723 707	0,42				451 776	0,11
Zyklische Konsumgüter					Energie				
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.526% 15/07/2028	EUR	700 000	744 059	0,18	Azule Energy Finance plc, 144A 8.125% 23/01/2030	USD	1 690 000	1 692 872	0,40
American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 6.375% 15/10/2032	USD	34 000	34 727	0,01	Bristow Group, Inc., 144A 6.875% 01/03/2028	USD	400 000	400 552	0,10
Beach Acquisition Bidco LLC, 144A 10% 15/07/2033	USD	300 000	330 933	0,08	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.625% 01/04/2032	USD	1 245 000	1 196 720	0,29
Beach Acquisition Bidco LLC, Reg. S 5.25% 15/07/2032	EUR	668 000	802 312	0,20	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	604 143	596 800	0,15
Forvia SE, Reg. S 5.625% 15/06/2030	EUR	100 000	123 036	0,03	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	1 500 000	1 455 078	0,35
Global Auto Holdings Ltd., 144A 11.5% 15/08/2029	USD	400 000	420 426	0,10	Ithaca Energy North Sea plc, Reg. S 5.5% 01/10/2031	EUR	200 000	237 513	0,06
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7.75% 15/11/2030	USD	280 000	295 033	0,07	MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	2 510 490	2 208 830	0,53
Multiversity SpA, Reg. S 6.324% 30/10/2028	EUR	2 900 000	3 452 852	0,85	Northern Oil & Gas, Inc., 144A 8.75% 15/06/2031	USD	1 100 000	1 110 929	0,27
Multiversity SpA, Reg. S 6.324% 17/05/2031	EUR	1 833 000	2 187 727	0,53	Northern Oil & Gas, Inc., 144A 7.875% 15/10/2033	USD	1 120 000	1 088 240	0,27
Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 5.25% 17/07/2029	EUR	145 000	175 294	0,04	Odfjell Rig III Ltd., Reg. S, 144A 7.25% 08/03/2031	USD	200 000	203 702	0,05
Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 6.375% 17/07/2033	EUR	100 000	121 078	0,03	ONEOK, Inc., 144A 5.625% 15/01/2028	USD	45 000	45 966	0,01
PetSmart LLC, 144A 7.5% 15/09/2032	USD	1 315 000	1 340 930	0,33	Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	70 000	71 213	0,02
PetSmart LLC, 144A 10% 15/09/2033	USD	1 032 000	1 061 167	0,26	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	125 000	113 224	0,03
Rekeep SpA, Reg. S 9% 15/09/2029	EUR	1 250 000	1 317 086	0,32	Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028	USD	950 000	964 477	0,24
Sabre GLBL, Inc., 144A 11.125% 15/07/2030	USD	1 185 000	979 106	0,24	Venture Global LNG, Inc., 144A 7% 15/01/2030	USD	761 000	731 056	0,18
SP Cruises Intermediate Ltd., Reg. S, 144A 11.5% 14/03/2030	USD	3 375 000	3 329 428	0,81	Venture Global LNG, Inc., 144A 9.875% 01/02/2032	USD	264 000	272 415	0,07
Very Group Funding plc (The), Reg. S 13.25% 01/08/2027	GBP	1 370 000	1 977 010	0,48	Venture Global LNG, Inc., 144A 9% Perpetual	USD	287 000	226 179	0,06
			18 692 204	4,56				12 615 766	3,08
Basiskonsumgüter									
Coty, Inc., 144A 5.6% 15/01/2031	USD	239 000	241 053	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit High Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Finanzen					HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 8% 01/06/2056	USD	1 668 000	1 746 356	0,43
Aareal Bank AG, Reg. S 9.875% Perpetual	USD	3 200 000	3 464 448	0,85	IG Group Holdings plc, Reg. S 6.125% 22/10/2030	GBP	235 000	327 527	0,08
Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 8.5% 15/12/2028	USD	2 805 000	2 787 300	0,68	Intrum Investments and Financing AB, Reg. S 8% 11/09/2027	EUR	1 175 000	1 404 379	0,34
Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 7.875% 15/07/2030	USD	1 200 000	1 148 390	0,28	ION Platform Finance SARL, Reg. S 6.5% 30/09/2030	EUR	100 000	114 096	0,03
Avation Group S Pte. Ltd., 144A 8.5% 15/05/2031	USD	2 601 000	2 568 833	0,63	Jane Street Group, 144A 6.75% 01/05/2033	USD	120 000	125 413	0,03
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.528% 18/11/2027	USD	264 000	256 119	0,06	JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual	USD	375 000	373 259	0,09
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2035	BRL	11 471 000	1 707 579	0,42	Julius Baer Group Ltd., Reg. S 6.875% Perpetual	USD	200 000	202 749	0,05
Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	144 000	134 126	0,03	Julius Baer Group Ltd., Reg. S 7.5% Perpetual	USD	800 000	829 980	0,20
CI Financial Corp. 3.2% 17/12/2030	USD	1 500 000	1 358 041	0,33	Kane Bidco Ltd., Reg. S 5.776% 15/07/2032	EUR	3 204 000	3 818 478	0,93
Citadel Finance LLC, 144A 5.9% 10/02/2030	USD	1 000 000	1 024 926	0,25	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	160 000	108 009	0,03
Citadel LP, 144A 6.375% 23/01/2032	USD	98 000	103 897	0,03	Marex Group plc 5.829% 08/05/2028	USD	897 000	912 752	0,22
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	800 000	939 469	0,23	Marex Group plc 6.404% 04/11/2029	USD	1 319 000	1 371 099	0,33
Fidelis Insurance Holdings Ltd. 7.75% 15/06/2055	USD	627 000	680 016	0,17	MSD Investment Corp., 144A 6.125% 05/02/2031	USD	1 358 000	1 351 152	0,33
ForteBank JSC, 144A 9.75% Perpetual	USD	1 444 000	1 391 177	0,34	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	104 000	106 072	0,03
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 9% 01/09/2028	EUR	940 843	1 071 144	0,26	Royal Bank of Canada 3.65% 24/11/2081	CAD	800 000	561 792	0,14
GNMA MA9307 6.5% 20/11/2053	USD	247 797	256 566	0,06	SBL Holdings, Inc., 144A 5.9% 26/09/2028	USD	1 278 000	1 274 065	0,31
GNMA MA9907 6% 20/09/2054	USD	481 305	491 263	0,12	SBL Holdings, Inc., 144A 5% 18/02/2031	USD	850 000	789 354	0,19
GNMA MB0027 6% 20/11/2054	USD	723 808	739 601	0,18	SBL Holdings, Inc., 144A 7.2% 30/10/2034	USD	2 939 000	2 861 407	0,70
GNMA MB0147 5.5% 20/01/2055	USD	2 544 335	2 574 105	0,63	Sherwood Financing plc, Reg. S 7.625% 15/12/2029	EUR	1 479 000	1 696 951	0,41
GNMA MB0205 5.5% 20/02/2055	USD	2 038 384	2 062 435	0,50	Stena International SA, 144A 7.625% 15/02/2031	USD	218 000	224 249	0,05
GNMA MB0260 6% 20/03/2055	USD	4 533 214	4 627 026	1,13	Toronto-Dominion Bank (The) 3.6% 31/10/2081	CAD	2 131 000	1 495 307	0,36
GNMA MB0557 6% 20/08/2055	USD	6 031 250	6 163 302	1,50					
GNMA MB0623 5.5% 20/09/2055	USD	11 628 362	11 766 217	2,87					
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 6.15% 15/01/2031	USD	736 000	758 988	0,19					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit High Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
TrueNoord Capital DAC, 144A 8.75% 01/03/2030	USD	2 277 000	2 418 479	0,59	Tenet Healthcare Corp. 4.625% 15/06/2028	USD	20 000	20 071	-
Turkiye Garanti Bankasi A/S, 144A 8.125% 08/01/2036	USD	1 381 000	1 437 630	0,35	Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030	USD	169 000	165 693	0,04
UMBS MA5191 6% 01/11/2053	USD	346 575	356 541	0,09	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.125% 01/06/2031	EUR	100 000	119 571	0,03
UMBS MA5216 6% 01/12/2053	USD	1 457 282	1 499 555	0,37				4 289 922	1,05
UMBS MA5331 5.5% 01/04/2054	USD	1 329 087	1 349 726	0,33	Industrie				
UMBS MA5445 6% 01/08/2054	USD	2 357 355	2 420 826	0,59	American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	140 000	142 609	0,03
UMBS MA5761 6% 01/07/2055	USD	4 280 518	4 395 453	1,07	Arena Luxembourg Finance SARL, Reg. S 4.55% 01/05/2030	EUR	250 000	297 564	0,07
UMBS MA5793 6% 01/08/2055	USD	2 139 196	2 196 853	0,54	Avianca Midco 2 plc, 144A 9% 01/12/2028	USD	500 000	503 775	0,12
UMBS MA5853 5.5% 01/10/2055	USD	13 680 303	13 884 375	3,39	Avianca Midco 2 plc, 144A 9.625% 14/02/2030	USD	1 006 000	1 009 219	0,25
UMBS MA5909 5% 01/12/2055	USD	9 409 495	9 403 541	2,29	CHC Group LLC, 144A 11.75% 01/09/2030	USD	2 300 000	2 186 038	0,53
UMBS RQ0063 5% 01/11/2055	USD	1 665 078	1 664 024	0,41	Czechoslovak Group A/S, Reg. S 5.25% 10/01/2031	EUR	100 000	122 078	0,03
UMBS SD8373 6% 01/11/2053	USD	447 566	460 269	0,11	James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	800 000	800 830	0,20
UMBS SD8448 6.5% 01/07/2054	USD	1 374 706	1 428 417	0,35	Latam Airlines Group SA, 144A 7.875% 15/04/2030	USD	2 200 000	2 309 816	0,56
Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048	USD	92 000	87 361	0,02	Latam Airlines Group SA, 144A 7.625% 07/01/2031	USD	1 477 000	1 561 189	0,38
Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual	USD	43 000	42 878	0,01	Luna 2 5SARL, Reg. S 5.5% 01/07/2032	EUR	100 000	120 183	0,03
Western Alliance Bank 6.537% 15/11/2035	USD	1 350 000	1 363 613	0,33	Sabre Financial Borrower LLC, 144A 11.125% 15/06/2029	USD	345 000	349 707	0,09
			114 178 955	27,86	Synergy Infrastructure Holdings LLC, 144A 7.875% 01/12/2030	USD	655 000	680 538	0,17
Gesundheitswesen					United Rentals North America, Inc., 144A 6% 15/12/2029	USD	35 000	36 115	0,01
180 Medical, Inc., 144A 3.875% 15/10/2029	USD	400 000	390 031	0,10				10 119 661	2,47
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	400 000	397 050	0,10	Informationstechnologie				
Cheplapharm Arzneimittel GmbH (TISE), Reg. S 7.125% 15/06/2031	EUR	177 000	213 494	0,05	Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	1 164 000	1 177 317	0,29
Kedrion SpA, Reg. S 6.5% 01/09/2029	USD	450 000	444 205	0,11	ION Platform Finance US, Inc., 144A 8.75% 01/05/2029	USD	200 000	200 602	0,05
National Mentor Holdings, Inc., 144A 10.5% 15/12/2030	USD	1 350 000	1 355 761	0,33					
Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	1 200 000	1 168 994	0,29					
Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/11/2027	USD	15 000	15 052	-					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit High Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd., Reg. S 9.625% 01/12/2032	USD	53 355	60 734	0,01	MPT Operating Partnership LP, REIT, 144A 8.5% 15/02/2032	USD	961 000	1 029 424	0,25
TeamSystem SpA, Reg. S 5% 01/07/2031	EUR	229 000	272 251	0,07	MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S 7% 15/02/2032	EUR	3 488 000	4 284 201	1,04
TeamSystem SpA, Reg. S 5.526% 31/07/2031	EUR	200 000	237 320	0,06				14 153 578	3,45
			1 948 224	0,48					
Grundstoffe					Versorger				
Ardagh Group SA, 144A 9.5% 01/12/2030	USD	825 000	895 355	0,22	Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	1 300 000	1 373 702	0,34
Aris Mining Corp., Reg. S 8% 31/10/2029	USD	2 022 000	2 110 224	0,51	TXNM Energy, Inc., 144A 7% 31/07/2056	USD	2 397 000	2 402 731	0,59
Eldorado Intl. Finance GmbH, 144A 8.5% 01/12/2032	USD	1 500 000	1 548 750	0,38	XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 7.75% 15/04/2034	USD	2 590 000	2 627 017	0,63
First Quantum Minerals Ltd., 144A 9.375% 01/03/2029	USD	710 000	748 160	0,18				6 403 450	1,56
INEOS Finance plc, Reg. S 7.25% 31/03/2031	EUR	147 000	149 674	0,04				192 970 817	47,09
Nickel Industries Ltd., Reg. S 9% 30/09/2030	USD	484 000	503 388	0,12	Summe Anleihen				
Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 10.875% 17/09/2029	USD	2 309 000	2 438 023	0,60	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			8 393 574	2,05				192 970 817	47,09
Immobilien					Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Alpha Star Holding IX Ltd., Reg. S 7% 26/08/2028	USD	337 000	345 555	0,08	Anleihen				
Citycon OYJ, Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	300 000	274 118	0,07	Finanzen				
Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	115 000	128 813	0,03	GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028*	USD	200 000	-	-
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	137 000	154 012	0,04				-	-
CPI Property Group SA, Reg. S 7.5% Perpetual	EUR	345 000	377 573	0,09	Summe Anleihen				
Emirates REIT Sukuk III Ltd., STEP, Reg. S 7.5% 12/12/2028	USD	507 000	519 444	0,13				-	-
GTC Finance DAC, Reg. S 6.5% 15/10/2030	EUR	3 444 000	3 773 138	0,92	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	100 000	123 206	0,03				-	-
MM Proton I LLC, Reg. S, 144A 9.875% 05/10/2029	USD	3 150 000	3 144 094	0,77	Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
					Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
					Investmentfonds				
					Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD	USD	1 761	4 334 483	1,06
					Schroder ISF Alternative Securitised Income - Class I Accumulation USD	USD	46 149	5 949 399	1,45
								10 283 882	2,51
					Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
								10 283 882	2,51
					Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
								10 283 882	2,51
					Summe Kapitalanlagen				
								388 522 467	94,81
					Barmittel				
								19 682 743	4,80
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
								1 587 271	0,39
					Summe Nettovermögen				
								409 792 481	100,00

* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit High Income

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	745 405	USD	867 137	27.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	10 800	-
EUR	718 730	USD	844 992	27.01.2026	HSBC	1 526	-
EUR	245 498	USD	286 235	27.01.2026	Morgan Stanley	2 912	-
GBP	102 380	USD	134 888	27.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	3 193	-
GBP	156 471	USD	207 010	27.01.2026	Citibank	4 025	-
GBP	834 674	USD	1 119 260	27.01.2026	J.P. Morgan	6 478	-
GBP	360 411	USD	477 313	27.01.2026	State Street	8 779	-
USD	1 327 353	EUR	1 126 393	27.01.2026	HSBC	690	-
USD	358 818	EUR	304 633	27.01.2026	J.P. Morgan	21	-
USD	708 932	GBP	524 457	27.01.2026	HSBC	1 588	-
USD	464 273	BRL	2 492 775	03.02.2026	J.P. Morgan	14 481	-
USD	1 038 541	BRL	5 696 696	03.02.2026	UBS	10 639	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						65 132	-
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	10 008	USD	12 657	30.01.2026	HSBC	52	-
EUR	55 498 145	USD	65 259 723	30.01.2026	HSBC	115 554	0,04
HKD	10	USD	1	30.01.2026	HSBC	-	-
PLN	89 811 996	USD	24 924 501	30.01.2026	HSBC	75 101	0,02
SEK	206 907	USD	22 372	30.01.2026	HSBC	156	-
SGD	25 639 176	USD	19 922 212	30.01.2026	HSBC	82 557	0,02
USD	78 450	EUR	66 476	30.01.2026	HSBC	142	-
USD	8	JPY	1 307	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	144 253	PLN	516 271	30.01.2026	HSBC	547	-
USD	-	SEK	2	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	2	SGD	3	30.01.2026	HSBC	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						274 109	0,08
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						339 241	0,08
EUR	202 069	USD	238 063	27.01.2026	Morgan Stanley	(67)	-
USD	1 454 875	CAD	2 030 220	27.01.2026	State Street	(28 230)	(0,01)
USD	504 817	CAD	694 320	27.01.2026	UBS	(2 394)	-
USD	5 086 248	EUR	4 392 534	27.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	(87 266)	(0,02)
USD	1 226 808	EUR	1 048 358	27.01.2026	Citibank	(7 945)	-
USD	73 687	EUR	63 161	27.01.2026	Deutsche Bank	(705)	-
USD	2 077 774	EUR	1 785 513	27.01.2026	HSBC	(25 198)	(0,01)
USD	73 446 305	EUR	62 961 508	27.01.2026	J.P. Morgan	(709 588)	(0,17)
USD	389 564	EUR	335 295	27.01.2026	Morgan Stanley	(5 345)	-
USD	10 559 481	EUR	8 992 072	27.01.2026	UBS	(31 356)	(0,01)
USD	4 268 370	GBP	3 226 539	27.01.2026	HSBC	(83 313)	(0,02)
USD	10 087 430	GBP	7 585 377	27.01.2026	J.P. Morgan	(143 087)	(0,03)
USD	1 815 885	GBP	1 362 750	27.01.2026	Morgan Stanley	(22 077)	(0,01)
USD	955 656	GBP	729 500	27.01.2026	Standard Chartered	(28 232)	(0,01)
USD	12 218 462	GBP	9 295 316	27.01.2026	UBS	(318 277)	(0,08)
USD	319 740	BRL	1 773 853	03.02.2026	J.P. Morgan	(331)	-
USD	50 146 496	EUR	43 020 735	25.02.2026	J.P. Morgan	(589 209)	(0,14)
USD	19 587 704	GBP	14 869 460	25.02.2026	J.P. Morgan	(465 319)	(0,11)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2 547 939)	(0,62)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	446 542	USD	526 298	30.01.2026	HSBC	(284)	-
HKD	97 253	USD	12 509	30.01.2026	HSBC	-	-
JPY	1 015 146	USD	6 542	30.01.2026	HSBC	(26)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit High Income

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
PLN	857 384	USD	238 832	30.01.2026	HSBC	(175)	-
USD	15	CHF	12	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	1 039 192	EUR	884 468	30.01.2026	HSBC	(2 687)	-
USD	295	PLN	1 062	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	1 110	SEK	10 272	30.01.2026	HSBC	(8)	-
USD	45 855	SGD	58 995	30.01.2026	HSBC	(175)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(3 355)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(2 551 294)	(0,62)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(2 212 053)	(0,54)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bund	06.03.2026	(45)	EUR	(6 750 896)	22 792	0,01
Long Gilt	27.03.2026	36	GBP	4 433 072	10 426	-
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	(51)	USD	(5 875 359)	47 520	0,01
US Ultra Bond	20.03.2026	(7)	USD	(828 625)	17 500	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte					98 238	0,02
Euro-Bobl	06.03.2026	337	EUR	46 033 445	(73 734)	(0,02)
Euro-Schatz	06.03.2026	19	EUR	2 386 602	(3 073)	-
US 2 Year Note	31.03.2026	53	USD	11 067 891	(4 548)	-
US 5 Year Note	31.03.2026	105	USD	11 487 656	(6 914)	-
US 10 Year Note	20.03.2026	765	USD	86 146 171	(495 297)	(0,12)
US Long Bond	20.03.2026	2	USD	231 563	(3 132)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten					(586 698)	(0,14)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten					(488 460)	(0,12)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit High Income

Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
200 000	EUR	Morgan Stanley	Deutsche Bank AG 5.125% 31/08/2099	Verkauf	1,00%	20.06.2028	4 113	-
100 000	EUR	Morgan Stanley	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00%	20.12.2029	14 025	-
150 000	EUR	J.P. Morgan	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00%	20.12.2029	21 038	-
788 000	EUR	Deutsche Bank	Grifols SA 3.875% 15/10/2028	Verkauf	5,00%	20.12.2027	63 840	0,02
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							103 016	0,02
126 470	EUR	Goldman Sachs	CMA CGM SA 5.5% 15/07/2029	Kauf	(5,00)%	20.06.2030	(13 970)	-
275 000	EUR	Deutsche Bank	Iceland Bondco plc 10.88% 15/12/2027	Kauf	(5,00)%	20.12.2030	(20 474)	(0,01)
1 775 669	EUR	Deutsche Bank	Jaguar Land Rover Automotive plc 4.5% 15/01/2026	Kauf	(5,00)%	20.09.2030	(241 856)	(0,06)
524 708	USD	Barclays	People's Republic of China 7.5% 28/10/2027	Kauf	(1,00)%	20.12.2028	(9 691)	-
500 000	EUR	Barclays	Valeo SE 1.63% 18/03/2026	Verkauf	1,00%	20.06.2030	(15 806)	-
77 600	EUR	Citigroup	Worldline SA 0.88% 30/06/2027	Verkauf	5,00%	20.12.2030	(16 103)	-
78 060	EUR	J.P. Morgan	Worldline SA 0.88% 30/06/2027	Verkauf	5,00%	20.12.2030	(16 199)	-
94 340	EUR	Goldman Sachs	Worldline SA 0.88% 30/06/2027	Verkauf	5,00%	20.12.2030	(19 577)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(353 676)	(0,08)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(250 660)	(0,06)

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
10 829 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,835%	03.06.2030	92 903	0,02
2 224 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,927%	15.02.2029	24 053	0,01
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					116 956	0,03
14 620 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,663% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	05.06.2030	(116 239)	(0,03)
5 584 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,63%	01.07.2030	(20 475)	-
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(136 714)	(0,03)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(19 758)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit High Income

Inflations-Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
193 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz HICPXT 1 Month Erhält Festzinssatz 2,288%	15.03.2055	5 978	-
300 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,348% Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 Month	12.03.2055	3 976	-
Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte					9 954	-
Nettomarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte					9 954	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
Alphabet, Inc. 2.375% 06/11/2028	EUR	2 719 000	3 183 931	0,04	Pinewood Finco plc, Reg. S 3.625% 15/11/2027	GBP	743 000	980 123	0,01
Alphabet, Inc. 4.375% 06/11/2064	EUR	587 000	659 000	0,01	Pinewood Finco plc, Reg. S 6% 27/03/2030	GBP	200 000	272 158	-
Altice Financing SA, Reg. S 4.25% 15/08/2029	EUR	1 905 000	1 533 933	0,02	SES SA, Reg. S 5.5% 12/09/2054	EUR	757 000	862 252	0,01
America Movil SAB de CV 5.75% 28/06/2030	GBP	600 000	845 034	0,01	SoftBank Group Corp., Reg. S 5.375% 08/01/2029	EUR	1 138 000	1 373 430	0,02
America Movil SAB de CV 6.125% 30/03/2040	USD	290 000	310 230	-	SoftBank Group Corp., Reg. S 6.5% 10/04/2029	USD	200 000	201 114	-
America Movil SAB de CV 4.375% 07/08/2041	GBP	600 000	684 183	0,01	SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029	EUR	1 258 000	1 431 463	0,02
British Telecommu- nications plc, Reg. S 5.125% 03/10/2054	EUR	200 000	245 199	-	SoftBank Group Corp., Reg. S 5.75% 08/07/2032	EUR	100 000	119 705	-
British Telecommu- nications plc, Reg. S 6.375% 03/12/2055	GBP	1 570 000	2 166 362	0,03	SoftBank Group Corp., Reg. S 6.375% 10/07/2033	EUR	5 322 000	6 445 295	0,09
Eutelsat SA, Reg. S 2.25% 13/07/2027	EUR	11 000 000	12 844 502	0,17	TDF Infrastructure SASU, Reg. S 5.625% 21/07/2028	EUR	6 100 000	7 556 923	0,11
Globe Telecom, Inc., Reg. S 4.2% Perpetual	USD	400 000	398 501	0,01	TDF Infrastructure SASU, Reg. S 4.125% 23/10/2031	EUR	600 000	715 940	0,01
iliad SA, Reg. S 5.375% 14/06/2027	EUR	400 000	485 173	0,01	Tele Columbus AG, Reg. S 10% 01/01/2029	EUR	1 553 089	1 190 320	0,02
iliad SA, Reg. S 5.375% 15/02/2029	EUR	300 000	372 284	-	Telecom Italia SpA 5.25% 17/03/2055	EUR	100 000	119 687	-
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 3.75% 01/04/2030	EUR	300 000	357 118	-	Telecom Italia SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028	EUR	800 000	1 052 962	0,01
IPSOS SA, Reg. S 3.75% 22/01/2030	EUR	3 900 000	4 641 360	0,07	Telefonica Europe BV, Reg. S 2.88% Perpetual	EUR	500 000	576 824	0,01
Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual	EUR	2 126 000	2 626 226	0,03	Telefonica Europe BV, Reg. S 5.752% Perpetual	EUR	500 000	624 056	0,01
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	148 936	175 476	-	Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	1 200 000	1 530 211	0,02
Network i2i Ltd., Reg. S 3.975% Perpetual	USD	500 000	499 584	0,01	Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.925% 19/01/2038	USD	350 000	326 499	-
Omnicom Finance Holdings plc 3.7% 06/03/2032	EUR	2 900 000	3 447 227	0,05	Verizon Communications, Inc. 5.75% 30/11/2045	USD	2 983 000	2 979 523	0,04
Omnicom Group, Inc. 4.2% 01/06/2030	USD	1 119 000	1 112 635	0,01	Verizon Communications, Inc. 6% 30/11/2065	USD	2 484 000	2 466 874	0,03
Ooredoo International Finance Ltd., Reg. S 4.5% 31/01/2043	USD	300 000	276 206	-	Virgin Media Finance plc, Reg. S 3.75% 15/07/2030	EUR	100 000	110 285	-
Orange SA, Reg. S 1.375% 20/03/2028	EUR	1 000 000	1 146 359	0,01	Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	269 000	265 321	-
Orange SA, Reg. S 2.5% 13/11/2028	EUR	2 600 000	3 040 864	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 5.625% 15/04/2032	EUR	650 000	771 765	0,01	Dana Financing Luxembourg SARL, Reg. S 8.5% 15/07/2031	EUR	640 000	808 500	0,01
Vodafone Group plc, Reg. S 4.625% 12/09/2055	EUR	200 000	233 125	-	Dufry One BV, Reg. S 2% 15/02/2027	EUR	200 000	233 319	-
Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	100 000	113 724	-	Flutter Treasury DAC, Reg. S 6.125% 04/06/2031	GBP	1 320 000	1 797 341	0,02
Vodafone Group plc, Reg. S 6.5% 30/08/2084	EUR	800 000	1 023 520	0,01	Fnac Darty SA, Reg. S 4.75% 01/04/2032	EUR	200 000	242 538	-
WPP Finance, Reg. S 3.625% 09/06/2031	EUR	2 893 000	3 361 648	0,04	Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 8.5% 19/05/2028	USD	200 000	205 220	-
WPP Finance SA, Reg. S 4.125% 30/05/2028	EUR	968 000	1 169 429	0,01	Forvia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	71 429	84 154	-
Zegona Finance plc (Gettex), Reg. S 6.75% 15/07/2029	EUR	860 000	1 066 803	0,01	Forvia SE, Reg. S 5.5% 15/06/2031	EUR	1 617 000	1 976 262	0,03
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	100 000	105 038	-	Genuine Parts Co. 6.5% 01/11/2028	USD	400 000	423 458	0,01
			80 097 404	1,02	Genuine Parts Co. 4.95% 15/08/2029	USD	1 100 000	1 118 362	0,01
Zyklische Konsumgüter					Hella GmbH & Co. KGaA 0.5% 26/01/2027	EUR	200 000	229 702	-
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 10.75% 15/05/2030	GBP	851 000	968 812	0,01	IHG Finance LLC, Reg. S 4.375% 28/11/2029	EUR	1 100 000	1 349 321	0,02
Alibaba Group Holding Ltd. 4% 06/12/2037	USD	900 000	831 146	0,01	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 6.75% 15/11/2029	EUR	200 000	249 786	-
Alibaba Group Holding Ltd. 4.2% 06/12/2047	USD	1 260 000	1 050 313	0,01	Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028	GBP	600 000	839 646	0,01
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.25% 11/06/2036	EUR	1 600 000	1 872 677	0,02	Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 4.5% 15/07/2028	EUR	490 000	582 088	0,01
Azelis Finance NV, Reg. S 5.75% 15/03/2028	EUR	100 000	120 199	-	Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	1 000 000	1 147 131	0,01
Azelis Finance NV, Reg. S 4.75% 25/09/2029	EUR	790 000	954 529	0,01	Mahle GmbH, Reg. S 6.5% 02/05/2031	EUR	100 000	122 555	-
B&M European Value Retail SA, Reg. S 8.125% 15/11/2030	GBP	200 000	282 643	-	Manuchar Group SARL, Reg. S 7.1% 07/07/2032	EUR	6 000 000	6 774 647	0,09
B&M European Value Retail SA, Reg. S 6.5% 27/11/2031	GBP	2 015 000	2 687 112	0,03	McDonald's Corp., Reg. S 4.125% 11/06/2054	GBP	100 000	99 987	-
Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	1 524 000	1 514 321	0,02	Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.75% 21/07/2028	USD	500 000	500 033	0,01
Brightstar Lottery Holdings BV, Reg. S 4.25% 15/03/2030	EUR	180 000	216 022	-	Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.375% 04/12/2029	USD	500 000	494 544	0,01
Carnival Corp., Reg. S 5.75% 15/01/2030	EUR	500 000	631 998	0,01	Minor International PCL, Reg. S 2.7% Perpetual	USD	500 000	495 893	0,01
Carnival plc, Reg. S 4.125% 15/07/2031	EUR	100 000	119 362	-	Mohawk Industries, Inc. 5.85% 18/09/2028	USD	3 500 000	3 644 153	0,05
CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S 8.625% 30/04/2029	GBP	1 858 000	2 631 260	0,03	Motion Finco SARL, Reg. S 7.375% 15/06/2030	EUR	7 430 000	7 965 853	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Neinor Homes SA, Reg. S 5.875% 15/02/2030	EUR	800 000	980 302	0,01	ZF Europe Finance BV, Reg. S 7% 12/06/2030	EUR	900 000	1 119 621	0,01
Opmobility, Reg. S 4.875% 13/03/2029	EUR	500 000	614 207	0,01	Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 5.98% 30/01/2028	USD	400 000	403 731	0,01
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8.25% 11/10/2028	EUR	2 495 000	3 080 789	0,04				84 724 241	1,08
Playtech plc, Reg. S 5.875% 28/06/2028	EUR	400 000	471 913	0,01	Basiskonsumgüter				
Prosus NV, Reg. S 3.68% 21/01/2030	USD	200 000	191 995	-	Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028	EUR	1 300 000	1 581 794	0,02
Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052	USD	550 000	439 790	0,01	Coca-Cola Co. (The) 3.75% 15/08/2053	EUR	545 000	579 923	0,01
Punch Finance plc, Reg. S 7.875% 30/12/2030	GBP	1 880 000	2 589 319	0,03	Darling Global Finance BV, Reg. S 4.5% 15/07/2032	EUR	700 000	835 829	0,01
Rakuten Group, Inc., Reg. S 5.125% Perpetual	USD	200 000	199 069	-	Eroski S Coop, Reg. S 5.75% 15/05/2031	EUR	377 000	460 267	0,01
Schaeffler AG, Reg. S 4.25% 01/04/2028	EUR	400 000	481 988	0,01	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 4.15% 15/03/2047	USD	1 000 000	811 090	0,01
Schaeffler AG, Reg. S 4.5% 12/05/2032	EUR	100 000	118 162	-	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 3.125% 01/12/2049	USD	2 373 000	1 590 241	0,02
Stellantis NV, Reg. S 4% 19/03/2034	EUR	648 000	743 489	0,01	Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029	EUR	2 807 000	3 293 978	0,04
Stellantis NV, Reg. S 4.625% 06/06/2035	EUR	1 923 000	2 267 459	0,03	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd., Reg. S 9.125% 24/07/2028	USD	600 000	638 313	0,01
Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 10.75% 31/07/2029	GBP	287 000	383 450	-	Hormel Foods Corp. 4.8% 30/03/2027	USD	1 536 000	1 553 456	0,02
Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 8.689% 31/07/2029	EUR	503 000	578 003	0,01	Kenvue, Inc. 4.85% 22/05/2032	USD	2 000 000	2 053 770	0,03
Tapestry, Inc. 5.1% 11/03/2030	USD	1 500 000	1 543 628	0,02	Koninklijke FrieslandCam- pina NV, Reg. S 4.85% Perpetual	EUR	200 000	238 261	-
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	7 000 000	8 256 012	0,12	Kraft Heinz Foods Co. 3.5% 15/03/2029	EUR	5 200 000	6 210 781	0,09
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 5.493% Perpetual	EUR	9 000 000	10 939 298	0,15	L'Oreal SA, Reg. S 3.375% 23/01/2027	EUR	1 500 000	1 784 471	0,02
Volvo Car AB, Reg. S 2.5% 07/10/2027	EUR	150 000	175 436	-	METRO AG, STEP, Reg. S 4% 05/03/2030	EUR	200 000	246 073	-
Volvo Car AB, Reg. S 4.2% 10/06/2029	EUR	800 000	958 216	0,01	Ocado Group plc, Reg. S 11% 15/06/2030	GBP	1 107 000	1 512 898	0,02
Volvo Car AB, Reg. S 4.75% 08/05/2030	EUR	100 000	122 446	-	Procter & Gamble Co. (The) 3% 25/03/2030	USD	3 501 000	3 382 922	0,04
Whirlpool Finance Luxembourg SARL 1.1% 09/11/2027	EUR	700 000	791 325	0,01	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.625% 20/06/2029	EUR	4 400 000	5 305 533	0,07
Whitbread Group plc, Reg. S 5.5% 31/05/2032	GBP	1 391 000	1 887 298	0,02	Roquette Freres SA, Reg. S 5.494% Perpetual	EUR	200 000	241 420	-
ZF Europe Finance BV, Reg. S 6.125% 13/03/2029	EUR	100 000	122 408	-	Target Corp. 4.35% 15/06/2028	USD	1 552 000	1 571 982	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Tereos Finance Groupe I SA, Reg. S 5.875% 30/04/2030	EUR	100 000	114 219	–	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual	EUR	13 600 000	15 390 943	0,20
			34 007 221	0,44	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 6.117% Perpetual	EUR	400 000	481 311	0,01
Energie					Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3.83% 03/10/2029	EUR	4 850 000	5 758 187	0,07
BG Energy Capital plc, Reg. S 2.25% 21/11/2029	EUR	1 500 000	1 720 919	0,02	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 4.357% 03/10/2032	EUR	3 700 000	4 364 585	0,06
BP Capital Markets plc 6.125% Perpetual	USD	315 000	323 120	–	Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8.947% 31/07/2042	USD	588 654	642 139	0,01
EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S 4.387% 30/11/2046	USD	530 000	447 333	0,01	YPF SA, Reg. S 8.5% 27/06/2029	USD	61 000	63 261	–
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 5.25% 06/11/2029	USD	1 086 000	1 106 833	0,01				53 006 840	0,68
Eni SpA, Reg. S 3.875% 15/01/2034	EUR	1 000 000	1 201 268	0,02	Finanzen				
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.129% 23/02/2038	USD	220 000	234 292	–	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033	EUR	600 000	788 304	0,01
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.51% 23/02/2042	USD	470 000	515 417	0,01	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	12 200 000	14 510 564	0,19
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.103% 23/08/2042	USD	250 000	261 528	–	Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050	USD	2 310 000	1 859 355	0,02
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5.375% 24/04/2030	USD	350 000	358 334	–	Achmea BV, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	448 000	525 838	0,01
Northwest Pipeline LLC 4% 01/04/2027	USD	1 500 000	1 499 935	0,02	African Development Bank 5.875% Perpetual	USD	300 000	300 774	–
OMV AG, Reg. S 3.875% 10/11/2040	EUR	1 603 000	1 797 708	0,02	Ageas SA, Reg. S 4.75% 01/12/2028	GBP	1 800 000	2 448 687	0,03
OMV AG, Reg. S 2.875% Perpetual	EUR	400 000	457 968	0,01	Ageas SA, Reg. S 4.625% 02/05/2056	EUR	1 400 000	1 675 836	0,02
Saipem Finance International BV, Reg. S 3.125% 31/03/2028	EUR	200 000	236 814	–	AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	868 000	1 082 740	0,01
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5.25% 17/07/2034	USD	1 420 000	1 464 162	0,02	Al Rajhi Sukuk Ltd., Reg. S 5.651% 16/03/2036	USD	500 000	505 487	0,01
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 4.25% 16/04/2039	USD	310 000	282 856	–	AL Sydbank, Reg. S 5.125% 06/09/2028	EUR	7 800 000	9 524 407	0,12
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5.75% 17/07/2054	USD	610 000	595 662	0,01	American Honda Finance Corp. 2.85% 27/06/2028	EUR	2 526 000	2 977 727	0,04
Shell Finance US, Inc. 4.375% 11/05/2045	USD	500 000	433 420	0,01	American Honda Finance Corp. 3.3% 21/03/2029	EUR	2 433 000	2 894 894	0,04
Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA, Reg. S 4.625% 04/11/2031	EUR	9 383 000	11 039 239	0,14	American Honda Finance Corp. 5.05% 20/08/2031	GBP	844 000	1 148 974	0,01
Var Energi ASA, Reg. S 7.862% 15/11/2083	EUR	1 714 000	2 217 684	0,03	Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030	EUR	6 037 000	7 199 201	0,09
Viridien, Reg. S 8.5% 15/10/2030	EUR	90 421	111 922	–	Arbejdernes Landsbank A/S 4.875% 14/03/2029	EUR	1 600 000	1 958 595	0,03
					Ares Capital Corp. 5.1% 15/01/2031	USD	3 966 000	3 921 759	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Arion Banki HF, Reg. S 3.625% 27/05/2030	EUR	5 604 000	6 622 944	0,08	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5% Perpetual	EUR	11 000 000	13 094 352	0,17
Arion Banki HF, Reg. S 3.5% 02/09/2031	EUR	1 794 000	2 085 751	0,03	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.75% Perpetual	EUR	12 800 000	15 152 265	0,19
Artea Bankas AB, Reg. S 3.739% 07/10/2029	EUR	7 000 000	8 233 028	0,11	Banco de Sabadell SA, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	9 000 000	11 064 432	0,14
Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 4.1% Perpetual	USD	400 000	383 265	–	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	3 000 000	3 684 139	0,05
ASN Bank NV, Reg. S 7% Perpetual	EUR	12 900 000	15 837 590	0,20	Banco Santander SA 6.35% 14/03/2034	USD	600 000	649 017	0,01
ASR Nederland NV, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	16 176 000	19 201 793	0,25	Banco Santander SA 5.127% 06/11/2035	USD	6 000 000	6 026 356	0,08
ASR Nederland NV, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	10 214 000	12 908 061	0,17	Banco Santander SA, Reg. S 3.5% 09/01/2028	EUR	1 100 000	1 307 880	0,02
Assured Guaranty US Holdings, Inc. 6.125% 15/09/2028	USD	1 465 000	1 542 025	0,02	Banco Santander SA, Reg. S 4.75% 30/08/2028	GBP	2 700 000	3 667 546	0,05
Athene Global Funding, Reg. S 3.41% 25/02/2030	EUR	7 500 000	8 835 423	0,11	Banco Santander SA, Reg. S 5.625% 27/01/2031	GBP	200 000	278 677	–
Athene Global Funding, Reg. S 3.716% 22/08/2032	EUR	1 200 000	1 398 674	0,02	Banco Santander SA, Reg. S 5.75% 23/08/2033	EUR	2 500 000	3 112 099	0,04
Athene Holding Ltd. 3.45% 15/05/2052	USD	1 500 000	960 498	0,01	Banco Santander SA, Reg. S 6% Perpetual	EUR	23 800 000	28 949 662	0,37
Athora Holding Ltd., Reg. S 6.625% 16/06/2028	EUR	7 800 000	9 799 989	0,13	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 4.3% Perpetual	USD	850 000	831 481	0,01
Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034	EUR	946 000	1 187 540	0,02	Bank of America Corp., Reg. S 1.662% 25/04/2028	EUR	1 800 000	2 094 251	0,03
Athora Netherlands NV, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	16 824 000	20 606 057	0,26	Bank of America Corp., Reg. S 0.583% 24/08/2028	EUR	2 900 000	3 303 031	0,04
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 5.125% 01/09/2029	USD	1 167 000	1 189 005	0,02	Bank of America Corp., Reg. S 1.667% 02/06/2029	GBP	3 200 000	4 058 693	0,05
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032	USD	3 240 000	3 046 729	0,04	Bank of Montreal, Reg. S 3.75% 10/07/2030	EUR	4 400 000	5 293 614	0,07
Bain Capital Specialty Finance, Inc. 5.95% 15/03/2030	USD	8 379 000	8 391 123	0,11	Bank of Montreal, Reg. S 4.875% 01/10/2031	GBP	1 027 000	1 400 167	0,02
Banca IFIS SpA, Reg. S 5.5% 27/02/2029	EUR	200 000	249 341	–	Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 4.27% 15/09/2028	GBP	41 052 000	55 453 304	0,70
Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	10 010 000	12 595 739	0,16	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.875% 16/06/2032	EUR	4 800 000	5 716 197	0,07
Banca Transilvania SA, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	7 157 000	8 502 577	0,11	Barclays plc, Reg. S 7.09% 06/11/2029	GBP	1 500 000	2 154 227	0,03
Banco BPM SpA, Reg. S 3.375% 19/01/2032	EUR	200 000	237 019	–					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Barclays plc, Reg. S 6.369% 31/01/2031	GBP	2 200 000	3 138 193	0,04	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/02/2035	EUR	37 500 000	42 975 179	0,55
BAWAG Group AG, Reg. S 7.25% Perpetual	EUR	6 200 000	7 794 862	0,10	Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 2.5% 19/03/2026	EUR	2 350 000	2 767 130	0,04
Benteler International AG, Reg. S 7.25% 15/06/2031	EUR	100 000	126 590	-	Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 2.7% 17/09/2026	EUR	366 892	433 616	0,01
BlackRock Funding, Inc. 5.35% 08/01/2055	USD	3 500 000	3 433 594	0,04	BUPA Finance plc, Reg. S 6.625% 18/11/2045	GBP	720 000	970 698	0,01
BlackRock, Inc. 3.75% 18/07/2035	EUR	1 000 000	1 191 648	0,02	BUPA Finance plc, Reg. S 4% Perpetual	GBP	1 737 000	2 007 070	0,03
Blue Owl Capital Corp. 6.2% 15/07/2030	USD	23 032 000	23 371 610	0,30	Caixa Economica Federal, Reg. S 5.625% 13/05/2030	USD	2 089 000	2 119 708	0,03
Blue Owl Credit Income Corp., Reg. S 4.25% 31/01/2031	EUR	16 619 000	18 977 148	0,24	CaixaBank SA, Reg. S 3.5% 06/04/2028	GBP	400 000	534 612	0,01
BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029	EUR	3 600 000	4 364 488	0,06	CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033	EUR	2 400 000	2 984 598	0,04
Boost Newco Borrower LLC, Reg. S 8.5% 15/01/2031	GBP	2 197 000	3 174 587	0,04	Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 4.281% 12/09/2028	GBP	24 680 000	33 349 972	0,43
BPCE SA, Reg. S 5.25% 22/10/2030	GBP	200 000	273 553	-	Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 3.25% 16/07/2031	EUR	1 000 000	1 173 321	0,02
BPCE SA, Reg. S 5.25% 31/07/2032	GBP	2 100 000	2 853 578	0,04	Caterpillar Financial Services Corp. 4.6% 15/11/2027	USD	1 538 000	1 564 629	0,02
BPCE SA, Reg. S 4.625% 02/03/2030	EUR	2 000 000	2 463 745	0,03	Caterpillar Financial Services Corp. 4.1% 15/08/2028	USD	3 000 000	3 022 335	0,04
BPER Banca SpA, Reg. S 6.125% 01/02/2028	EUR	680 000	830 724	0,01	CBQ Finance Ltd., Reg. S 4.625% 10/09/2030	USD	400 000	400 958	0,01
BPER Banca SpA, Reg. S 8.375% Perpetual	EUR	200 000	258 395	-	Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S 2.706% 30/06/2050	EUR	3 570 000	4 192 911	0,05
Brazil Government Bond 6.625% 15/03/2035	USD	2 680 000	2 767 636	0,04	Chile Government Bond 5.65% 13/01/2037	USD	4 934 000	5 223 922	0,07
Brazil Government Bond 7.125% 13/05/2054	USD	1 230 000	1 220 812	0,02	Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042	USD	2 250 000	2 007 788	0,03
Brazil Government Bond 7.25% 12/01/2056	USD	420 000	416 157	0,01	Chile Government Bond 5.33% 05/01/2054	USD	700 000	676 393	0,01
Bulgaria Government Bond, Reg. S 5% 05/03/2037	USD	134 000	133 814	-	China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 4.679% 13/11/2030	USD	310 000	311 445	-
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2026	EUR	2 650 000	3 111 966	0,04	China Cinda Finance 2014 II Ltd., Reg. S 5.2% 05/12/2029	USD	500 000	509 693	0,01
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2026	EUR	375 193	436 033	0,01	CI Financial Corp., Reg. S 4.625% 12/12/2031	EUR	20 003 000	23 726 950	0,30
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.4% 15/11/2030	EUR	37 500 000	44 013 985	0,56					
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.6% 15/08/2033	EUR	561 754	656 300	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Citadele Banka A/S, Reg. S 3.875% 23/12/2029	EUR	16 505 000	19 478 682	0,25	E.ON International Finance BV, Reg. S 1.25% 19/10/2027	EUR	400 000	460 295	0,01
CK Hutchison Finance 16 Ltd., Reg. S 2% 06/04/2028	EUR	2 000 000	2 316 520	0,03	ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.875% 13/09/2029	EUR	4 700 000	5 631 230	0,07
Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	482 000	522 903	0,01	Equitable Financial Life Global Funding, Reg. S 6.375% 02/06/2028	GBP	1 900 000	2 672 420	0,03
Colombia Government Bond 7.5% 02/02/2034	USD	400 000	420 252	0,01	Erste&Steier- maerkische Banka d.d., Reg. S 4.875% 31/01/2029	EUR	4 500 000	5 490 384	0,07
Colombia Government Bond 7.75% 07/11/2036	USD	1 490 000	1 569 208	0,02	Eurobank SA, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	14 060 000	17 193 386	0,22
Colombia Government Bond 8.375% 07/11/2054	USD	476 000	512 176	0,01	EXOR NV, Reg. S 3.75% 05/11/2035	EUR	1 645 000	1 898 000	0,02
Commerzbank AG, Reg. S 7.875% Perpetual	EUR	7 000 000	9 288 398	0,12	Far East Horizon Ltd., Reg. S 6.625% 16/04/2027	USD	300 000	306 747	-
Commerzbank AG, Reg. S 4.625% 17/01/2031	EUR	2 300 000	2 844 432	0,04	Far East Horizon Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2028	USD	400 000	406 488	0,01
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 0.375% 01/12/2027	EUR	1 700 000	1 962 982	0,03	FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 4.625% 23/02/2029	EUR	3 400 000	4 144 895	0,05
Corebridge Global Funding, Reg. S 5.125% 09/12/2029	GBP	900 000	1 234 398	0,02	First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5.875% Perpetual	USD	430 000	435 669	0,01
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.55% 03/04/2034	USD	655 000	710 777	0,01	Fukoku Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.8% Perpetual	USD	908 000	984 217	0,01
Credit Agricole SA, Reg. S 0.625% 12/01/2028	EUR	3 800 000	4 396 167	0,06	GA Global Funding Trust, Reg. S 3.75% 20/06/2032	EUR	3 769 000	4 398 869	0,06
Crelan SA, Reg. S 5.25% 23/01/2032	EUR	1 600 000	2 034 028	0,03	Gaci First Investment Co., Reg. S 5% 29/01/2029	USD	450 000	458 464	0,01
Dah Sing Bank Ltd., Reg. S 3% 02/11/2031	USD	250 000	246 362	-	Gaci First Investment Co., Reg. S 5.25% 29/01/2030	USD	1 200 000	1 237 232	0,02
DBS Bank Ltd., Reg. S 4.268% 30/10/2028	GBP	25 748 000	34 771 566	0,44	Gaci First Investment Co., Reg. S 5.25% 29/01/2034	USD	900 000	924 241	0,01
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	13 000 000	15 173 008	0,19	Gaci First Investment Co., Reg. S 5% 15/09/2035	USD	2 040 000	2 043 353	0,03
Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 7.125% 04/10/2035	EUR	16 200 000	19 775 528	0,25	Global Payments, Inc. 4.875% 15/11/2030	USD	22 575 000	22 644 227	0,29
Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.625% 07/04/2030	USD	1 200 000	1 242 845	0,02	Global Payments, Inc. 4.875% 17/03/2031	EUR	13 832 000	16 964 279	0,22
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 22/02/2033	USD	1 790 000	1 835 824	0,02	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.984% 18/12/2036	EUR	2 097 000	2 464 712	0,03
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.875% 28/10/2035	USD	353 000	354 041	-	Grenke Finance plc, Reg. S 5.125% 04/01/2029	EUR	1 300 000	1 584 660	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Grenke Finance plc, Reg. S 5.75% 06/07/2029	EUR	6 850 000	8 580 455	0,11	Indonesia Government Bond 4.85% 11/01/2033	USD	312 000	315 707	-
Grenke Finance plc, Reg. S 5.25% 08/04/2030	EUR	22 832 000	28 262 661	0,36	ING Groep NV 4.858% 25/03/2029	USD	1 000 000	1 016 364	0,01
Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029	USD	730 000	741 264	0,01	ING Groep NV, Reg. S 6.25% 20/05/2033	GBP	2 200 000	3 057 529	0,04
Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030	USD	1 649 000	1 651 342	0,02	Investec plc, Reg. S 10.5% Perpetual	GBP	4 732 000	7 140 987	0,09
Guatemala Government Bond, Reg. S 5.375% 24/04/2032	USD	520 000	528 169	0,01	Investec plc, Reg. S 1.875% 16/07/2028	GBP	300 000	388 838	-
Guatemala Government Bond, Reg. S 7.05% 04/10/2032	USD	1 227 000	1 349 853	0,02	Investec plc, Reg. S 3.625% 19/02/2031	EUR	8 475 000	9 997 263	0,13
Guatemala Government Bond, Reg. S 6.6% 13/06/2036	USD	650 000	700 616	0,01	Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	12 115 000	16 054 477	0,21
Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.875% 30/03/2027	EUR	2 500 000	3 020 167	0,04	Islandsbanki HF, Reg. S 3.875% 20/09/2030	EUR	1 045 000	1 247 444	0,02
Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.75% 02/05/2029	EUR	2 780 000	3 431 333	0,04	Islandsbanki HF, Reg. S 3.75% 11/11/2032	EUR	2 675 000	3 116 048	0,04
Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 3.5% 31/01/2030	EUR	500 000	594 252	0,01	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8.075% 01/04/2036	USD	1 794 000	1 941 937	0,02
Hercules Capital, Inc. 6% 16/06/2030	USD	13 173 000	13 359 386	0,17	Jerrold Finco plc, Reg. S 7.875% 15/04/2030	GBP	650 000	904 086	0,01
HSBC Holdings plc 7.39% 03/11/2028	USD	300 000	317 253	-	Jerrold Finco plc, Reg. S 7.5% 15/06/2031	GBP	2 044 000	2 827 327	0,04
HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032	EUR	4 800 000	5 990 073	0,08	John Deere Capital Corp. 4.55% 05/06/2030	USD	1 550 000	1 578 685	0,02
HSBC Holdings plc, Reg. S 8.201% 16/11/2034	GBP	300 000	447 259	0,01	Julius Baer Group Ltd., Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	6 000 000	7 323 961	0,09
Hungary Government Bond, Reg. S 6.25% 22/09/2032	USD	3 153 000	3 367 777	0,04	Just Group plc, Reg. S 5% Perpetual	GBP	2 031 000	2 494 554	0,03
Hungary Government Bond, Reg. S 6% 26/09/2035	USD	2 030 000	2 119 739	0,03	Kane Bidco Ltd., Reg. S 7.75% 15/07/2031	GBP	6 144 000	8 510 295	0,11
Hungary Government Bond, Reg. S 6.75% 23/09/2055	USD	2 380 000	2 491 658	0,03	Kazakhstan Government Bond, Reg. S 5% 01/07/2032	USD	200 000	204 040	-
ICG plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	3 108 000	3 608 286	0,05	Kazakhstan Government Bond, Reg. S 5.5% 01/07/2037	USD	400 000	412 386	0,01
					Kommunalkredit Austria AG 5.5% 24/09/2035	EUR	600 000	718 310	0,01
					Kommunalkredit Austria AG, Reg. S 4.25% 01/04/2031	EUR	3 000 000	3 567 695	0,05
					Korea Government Bond 3.625% 29/10/2030	USD	368 000	365 874	-
					Kutxabank SA, Reg. S 4% 01/02/2028	EUR	7 400 000	8 870 182	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Kuwait Government Bond, Reg. S 4.136% 09/10/2030	USD	290 000	290 257	-	Mexico Government Bond 7.375% 13/05/2055	USD	518 000	557 057	0,01
Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052	USD	400 000	407 168	0,01	Mitsubishi HC Capital UK plc, Reg. S 2.856% 26/11/2028	EUR	5 407 000	6 342 936	0,08
Lloyds Bank plc, Reg. S 4.215% 06/11/2030	GBP	23 398 000	31 604 033	0,40	Moneta Money Bank A/S, Reg. S 4.414% 11/09/2030	EUR	5 207 000	6 291 272	0,08
Luminor Bank A/S, Reg. S 3.551% 12/06/2029	EUR	1 245 000	1 477 870	0,02	Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	EUR	5 232 000	6 387 196	0,08
Malaysia Sovereign Sukuk Bhd., Reg. S 4.236% 22/04/2045	USD	570 000	514 387	0,01	Morocco Government Bond, Reg. S 6.5% 08/09/2033	USD	1 282 000	1 394 982	0,02
Marex Group plc, Reg. S 8.375% 02/02/2028	EUR	3 359 000	4 266 309	0,05	Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037	USD	1 000 000	990 978	0,01
MassMutual Global Funding II, Reg. S 3.75% 19/01/2030	EUR	5 800 000	6 965 165	0,09	National Australia Bank Ltd., Reg. S 4.338% 25/11/2030	GBP	33 157 000	44 803 281	0,57
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 0.75% 02/11/2028	EUR	300 000	339 861	-	Nationwide Building Society, Reg. S 4.625% 29/10/2028	EUR	4 900 000	5 965 567	0,08
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.625% 07/02/2029	EUR	2 250 000	2 743 910	0,04	Nationwide Building Society, Reg. S 7.875% Perpetual	GBP	6 515 000	9 287 202	0,12
Metro Bank Holdings plc, Reg. S 14% 30/04/2034	GBP	161 000	261 230	-	NatWest Group plc 5.115% 23/05/2031	USD	1 000 000	1 028 795	0,01
Mexico Government Bond 5.375% 22/03/2033	USD	1 460 000	1 451 240	0,02	NatWest Group plc 6.475% 01/06/2034	USD	200 000	210 397	-
Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033	USD	3 092 000	2 971 969	0,04	NatWest Group plc, Reg. S 4.067% 06/09/2028	EUR	1 650 000	1 987 669	0,03
Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034	USD	4 145 000	3 587 580	0,05	NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029	EUR	6 550 000	8 029 483	0,10
Mexico Government Bond 4.5% 19/03/2034	EUR	15 786 000	18 489 392	0,24	NN Group NV, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	17 444 000	21 756 574	0,28
Mexico Government Bond 6.75% 27/09/2034	USD	3 120 000	3 394 217	0,04	Northwestern Mutual Global Funding, Reg. S 4.88% 12/12/2029	GBP	3 000 000	4 119 525	0,05
Mexico Government Bond 6.35% 09/02/2035	USD	1 920 000	2 014 234	0,03	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 3.5% 21/01/2029	EUR	2 000 000	2 375 954	0,03
Mexico Government Bond 6.625% 29/01/2038	USD	265 000	276 798	-	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 6.875% 24/01/2034	EUR	1 600 000	2 035 490	0,03
Mexico Government Bond 5.125% 19/03/2038	EUR	13 958 000	16 364 855	0,21	Novo Banco SA, Reg. S 9.875% 01/12/2033	EUR	6 500 000	8 830 747	0,11
Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053	USD	1 090 000	1 040 710	0,01	Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047	USD	2 920 000	3 143 564	0,04
					OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	1 255 000	1 257 666	0,02
					OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	701 000	658 513	0,01
					OSB Group plc, Reg. S 9.5% 07/09/2028	GBP	9 660 000	14 029 099	0,18

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
OSB Group plc, Reg. S 8.875% 16/01/2030	GBP	18 900 000	28 362 829	0,36	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% 20/12/2032	EUR	500 000	626 583	0,01
OSB Group plc, Reg. S 9.993% 27/07/2033	GBP	6 453 000	9 602 545	0,12	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.625% 13/11/2033	EUR	700 000	821 747	0,01
OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027	EUR	11 998 000	14 487 187	0,19	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	600 000	719 185	0,01
OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.75% 12/06/2028	EUR	666 000	802 509	0,01	Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030	EUR	13 500 000	16 637 106	0,21
OTP Banka d.d., Reg. S 4.75% 03/04/2028	EUR	5 000 000	6 029 113	0,08	Raiffeisen Bank Zrt., Reg. S 4.191% 01/07/2031	EUR	1 200 000	1 418 288	0,02
OTP Banka d.d., Reg. S 3.5% 20/05/2028	EUR	4 100 000	4 862 448	0,06	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 3.852% 03/09/2032	EUR	3 700 000	4 439 904	0,06
PACCAR Financial Europe BV, Reg. S 2.75% 19/05/2028	EUR	6 400 000	7 548 082	0,10	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	11 100 000	12 675 522	0,16
Paraguay Government Bond, Reg. S 5.85% 21/08/2033	USD	1 556 000	1 648 971	0,02	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 4.959% 05/06/2030	EUR	14 000 000	17 186 582	0,22
Peru Government Bond 6.55% 14/03/2037	USD	1 290 000	1 429 243	0,02	RenaissanceRe Holdings Ltd. 3.6% 15/04/2029	USD	1 609 000	1 577 496	0,02
Petronas Capital Ltd., Reg. S 3.5% 21/04/2030	USD	670 000	653 197	0,01	RenaissanceRe Holdings Ltd. 5.75% 05/06/2033	USD	5 300 000	5 564 853	0,07
Petronas Capital Ltd., Reg. S 4.5% 18/03/2045	USD	800 000	717 533	0,01	RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 8.25% 17/07/2031	USD	42 150 000	47 806 797	0,60
Philippines Government Bond 3.75% 14/01/2029	USD	270 000	267 457	-	RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 6.875% Perpetual	USD	12 000 000	12 149 580	0,16
Philippines Government Bond 5.25% 14/05/2034	USD	1 542 000	1 611 539	0,02	Romania Government Bond, Reg. S 1.75% 13/07/2030	EUR	3 829 000	4 078 613	0,05
Philippines Government Bond 4.75% 05/03/2035	USD	450 000	451 760	0,01	Romania Government Bond, Reg. S 5.375% 22/03/2031	EUR	13 341 000	16 353 228	0,21
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 7.75% 06/12/2053	GBP	600 000	889 883	0,01	Romania Government Bond, Reg. S 7.5% 10/02/2037	USD	2 320 000	2 575 986	0,03
Poland Government Bond 5.5% 18/03/2054	USD	5 560 000	5 342 595	0,07	Santander UK Group Holdings plc 6.534% 10/01/2029	USD	1 100 000	1 150 241	0,01
ProGroup AG, Reg. S 5.375% 15/04/2031	EUR	800 000	966 198	0,01	Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 7.482% 29/08/2029	GBP	1 400 000	2 027 126	0,03
Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033	USD	1 200 000	1 153 873	0,01	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4.75% 18/01/2028	USD	2 257 000	2 288 796	0,03
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6% Perpetual	EUR	37 800 000	44 917 972	0,57					
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% Perpetual	EUR	4 000 000	5 038 851	0,06					
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.875% 03/01/2030	EUR	2 000 000	2 405 405	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5.5% 25/10/2032	USD	1 170 000	1 241 185	0,02	South Africa Government Bond, Reg. S 7.25% 11/12/2055	USD	776 000	769 435	0,01
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5.625% 13/01/2035	USD	1 300 000	1 384 667	0,02	Standard Chartered Bank, Reg. S 8% 30/05/2031	USD	500 000	575 810	0,01
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5.75% 16/01/2054	USD	2 990 000	2 956 366	0,04	Standard Chartered plc, 144A 5.61% Perpetual	USD	6 000 000	5 797 018	0,07
Saudi Awwal Bank, Reg. S 5.947% 04/09/2035	USD	830 000	842 618	0,01	Standard Chartered plc, Reg. S 4.3% Perpetual	USD	570 000	548 935	0,01
Serbia Government Bond, Reg. S 6.25% 26/05/2028	USD	444 000	461 077	0,01	Standard Chartered plc, Reg. S 4.874% 10/05/2031	EUR	1 300 000	1 630 323	0,02
Serbia Government Bond, Reg. S 6.5% 26/09/2033	USD	1 520 000	1 637 064	0,02	Standard Chartered plc, Reg. S 6.097% 11/01/2035	USD	750 000	807 624	0,01
Sherwood Financing plc, Reg. S 9.625% 15/12/2029	GBP	3 000 000	3 991 572	0,05	Standard Chartered plc, Reg. S 3.265% 18/02/2036	USD	400 000	371 604	–
Sherwood Financing plc, Reg. S 7.6% 15/12/2029	EUR	4 000 000	4 569 071	0,06	Standard Chartered plc, Reg. S 7.875% Perpetual	USD	200 000	215 286	–
Shift4 Payments LLC, Reg. S 5.5% 15/05/2033	EUR	1 302 000	1 572 676	0,02	Suci Second Investment Co., Reg. S 5.171% 05/03/2031	USD	910 000	937 603	0,01
Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 2.875% Perpetual	USD	300 000	297 607	–	Tatra Banka A/S, Reg. S 4.971% 29/04/2030	EUR	6 500 000	7 982 165	0,10
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.5% 24/02/2036	EUR	1 500 000	1 753 989	0,02	Tikehau Capital SCA, Reg. S 4.25% 08/04/2031	EUR	26 700 000	31 832 878	0,41
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.625% 27/05/2036	EUR	2 200 000	2 589 444	0,03	Tongyang Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 6.25% 07/05/2035	USD	1 000 000	1 041 575	0,01
SIX Finance Luxembourg SA, Reg. S 3.25% 30/05/2030	EUR	3 797 000	4 475 335	0,06	Toyota Finance Australia Ltd., Reg. S 3.92% 28/06/2027	GBP	1 000 000	1 345 280	0,02
Skipton Building Society, Reg. S 4.218% 22/08/2030	GBP	30 739 000	41 511 631	0,53	TP ICAP Finance plc, Reg. S 6.375% 12/06/2032	GBP	1 428 000	1 988 180	0,03
South Africa Government Bond 6.3% 22/06/2048	USD	720 000	659 344	0,01	Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 6.4% 26/06/2034	USD	644 000	652 050	0,01
South Africa Government Bond 7.3% 20/04/2052	USD	559 000	565 204	0,01	Turkiye Garanti Bankasi A/S, Reg. S 8.375% 28/02/2034	USD	700 000	733 908	0,01
South Africa Government Bond, Reg. S 6.125% 11/12/2037	USD	418 000	412 714	0,01	Turkiye Government Bond 7.125% 12/02/2032	USD	2 390 000	2 537 535	0,03
South Africa Government Bond, Reg. S 7.95% 19/11/2054	USD	2 670 000	2 878 013	0,04	Turkiye Government Bond 9.375% 19/01/2033	USD	2 184 000	2 585 447	0,03
					Turkiye Government Bond 6.8% 04/11/2036	USD	720 000	727 441	0,01
					UAE Government Bond, Reg. S 4.951% 07/07/2052	USD	1 910 000	1 830 255	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
UBS AG, Reg. S 7.75% 10/03/2026	GBP	5 340 000	7 255 031	0,09	Volvo Treasury AB, Reg. S 3% 20/05/2030	EUR	500 000	587 950	0,01
UBS Group AG, 144A 3.875% Perpetual	USD	7 000 000	6 977 600	0,09	Wells Fargo & Co., Reg. S 3.473% 26/04/2028	GBP	600 000	800 990	0,01
Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	14 400 000	17 093 038	0,22	Wells Fargo & Co., Reg. S 2.766% 23/07/2029	EUR	4 307 000	5 052 219	0,06
Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029	EUR	2 100 000	2 586 887	0,03	Westpac Banking Corp., Reg. S 4.327% 26/09/2030	GBP	23 573 000	31 852 269	0,41
Unicaja Banco SA, Reg. S 5.5% 22/06/2034	EUR	400 000	494 815	0,01	Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029	EUR	1 200 000	1 254 343	0,02
US Treasury 3.875% 15/01/2026	USD	2 789 700	2 789 860	0,04	Yorkshire Building Society, Reg. S 6.375% 15/11/2028	GBP	1 400 000	1 953 052	0,02
US Treasury 4.25% 31/01/2026	USD	100 000 000	100 043 892	1,27				2 424 251 480	31,02
US Treasury 1.625% 15/02/2026	USD	3 850 600	3 840 454	0,05	Gesundheitswesen				
US Treasury 4.5% 31/03/2026	USD	127 000 000	127 284 955	1,62	Amgen, Inc., Reg. S 4% 13/09/2029	GBP	1 400 000	1 864 289	0,02
US Treasury 4.875% 30/04/2026	USD	110 000 000	110 466 308	1,40	Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054	EUR	500 000	608 012	0,01
US Treasury 4.125% 31/10/2026	USD	95 000 000	95 421 893	1,21	Bayer AG, Reg. S 3.125% 12/11/2079	EUR	900 000	1 045 877	0,01
US Treasury 4.875% 31/10/2028	USD	50 000 000	51 813 477	0,65	Bayer AG, Reg. S 6.625% 25/09/2083	EUR	16 300 000	20 386 190	0,26
US Treasury 4.125% 31/10/2029	USD	45 000 000	45 834 082	0,59	Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	500 000	648 117	0,01
US Treasury Bill 0% 22/01/2026	USD	75 000 000	74 837 978	0,95	Becton Dickinson & Co. 4.693% 13/02/2028	USD	50 000	50 660	-
Volksbank Wien AG, Reg. S 3.625% 09/09/2031	EUR	3 500 000	4 138 903	0,05	BMS Ireland Capital Funding DAC 2.973% 10/11/2030	EUR	586 000	686 444	0,01
Volksbank Wien AG, Reg. S 5.75% 21/06/2034	EUR	22 300 000	27 346 730	0,35	BMS Ireland Capital Funding DAC 3.857% 10/11/2038	EUR	1 459 000	1 690 039	0,02
Volksbank Wien AG, Reg. S 5.5% 04/12/2035	EUR	14 700 000	17 987 503	0,23	BMS Ireland Capital Funding DAC 4.581% 10/11/2055	EUR	487 000	558 731	0,01
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 2.75% 19/06/2028	EUR	1 300 000	1 523 050	0,02	Boston Scientific Corp., STEP 6.25% 15/11/2035	USD	2 326 000	2 622 203	0,03
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.125% 02/10/2029	EUR	1 600 000	1 877 049	0,02	CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	4 145 000	4 763 805	0,06
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.125% 10/12/2029	EUR	2 000 000	2 341 430	0,03	Cencora, Inc. 2.875% 22/05/2028	EUR	931 000	1 104 008	0,01
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.5% 19/06/2031	EUR	1 700 000	1 995 430	0,03	Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3.5% 31/05/2028	EUR	1 805 000	1 546 585	0,02
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.625% 02/10/2032	EUR	700 000	815 809	0,01	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	378 000	443 285	0,01
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.75% 10/12/2032	EUR	1 300 000	1 520 584	0,02	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030	EUR	5 000 000	6 108 891	0,08
Volvo Treasury AB, Reg. S 3.125% 08/02/2029	EUR	2 090 000	2 481 569	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.125% 15/06/2031	EUR	11 474 000	13 839 732	0,18	Industrie				
CVS Health Corp. 4.3% 25/03/2028	USD	1 554 000	1 559 841	0,02	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA, Reg. S 3.75% 11/06/2030	EUR	200 000	235 035	–
CVS Health Corp. 6% 01/06/2063	USD	4 800 000	4 681 571	0,06	Air France-KLM, Reg. S 8.125% 31/05/2028	EUR	200 000	261 285	–
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	1 190 000	1 187 352	0,02	Air Lease Corp. 3.625% 01/04/2027	USD	1 600 000	1 583 165	0,02
Ephios Subco 3 SARL, Reg. S 7.875% 31/01/2031	EUR	1 703 000	2 144 028	0,03	Amber Finco plc, Reg. S 6.625% 15/07/2029	EUR	316 000	390 843	0,01
Grifols SA, 144A 7.5% 01/05/2030	EUR	901 000	1 116 957	0,01	Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	7 200 000	8 778 285	0,11
Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030	EUR	21 788 000	27 008 852	0,35	Ayvens SA, Reg. S 3.25% 19/02/2030	EUR	3 100 000	3 660 552	0,05
Grifols SA, Reg. S 7.5% 01/05/2030	EUR	4 286 000	5 313 295	0,07	Azzurra Aeroporti SpA, Reg. S 2.625% 30/05/2027	EUR	200 000	235 205	–
Gruenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030	EUR	780 000	962 803	0,01	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	588 000	656 962	0,01
Humana, Inc. 5.75% 01/03/2028	USD	1 500 000	1 548 037	0,02	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.125% 30/11/2028	GBP	10 500 000	13 355 389	0,18
IQVIA, Inc., Reg. S 2.25% 15/01/2028	EUR	300 000	347 381	–	BCP V Modular Services Finance plc, Reg. S 6.75% 30/11/2029	EUR	3 600 000	3 303 156	0,04
Johnson & Johnson 4.7% 01/03/2030	USD	1 500 000	1 548 837	0,02	Biffa Group Holdings Ltd., Reg. S 5.25% 15/06/2031	EUR	1 464 000	1 720 777	0,02
Johnson & Johnson 4.85% 01/03/2032	USD	2 500 000	2 599 993	0,03	Boels Topholding BV, Reg. S 5.75% 15/05/2030	EUR	100 000	121 827	–
Johnson & Johnson 5% 01/03/2035	USD	1 800 000	1 881 424	0,02	Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	2 600 000	3 384 392	0,04
Merck & Co., Inc. 3.4% 07/03/2029	USD	866 000	852 785	0,01	Church Commissioners for England, Reg. S 5.125% 25/11/2035	GBP	700 000	951 747	0,01
Merck & Co., Inc. 5.5% 15/03/2046	USD	2 899 000	2 910 814	0,04	CMA CGM SA, Reg. S 5% 15/01/2031	EUR	100 000	117 893	–
Merck & Co., Inc. 5.7% 04/12/2065	USD	2 256 000	2 251 808	0,03	CMA CGM SA, Reg. S 4.875% 15/01/2032	EUR	100 000	114 495	–
Merck Sharp & Dohme Corp. 5.95% 01/12/2028	USD	700 000	741 734	0,01	CNH Industrial Capital LLC 5.5% 12/01/2029	USD	1 000 000	1 033 779	0,01
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5.625% 21/02/2030	EUR	1 790 000	2 168 609	0,03	Cummins, Inc. 4.7% 15/02/2031	USD	5 618 000	5 750 148	0,07
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	3 174 000	3 635 381	0,05	Cummins, Inc. 5.3% 09/05/2035	USD	200 000	208 214	–
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.45% 19/05/2028	USD	1 546 000	1 567 211	0,02	Currenta Group Holdings SARL, Reg. S 5.5% 15/05/2030	EUR	800 000	952 724	0,01
Rossini SARL, Reg. S 6.75% 31/12/2029	EUR	100 000	123 675	–	Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3.125% 23/03/2028	EUR	3 000 000	3 567 201	0,05
Sanofi SA, Reg. S 0.5% 13/01/2027	EUR	600 000	692 843	0,01					
Sanofi SA, Reg. S 2.625% 23/06/2029	EUR	1 300 000	1 524 847	0,02					
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 4.7% 19/02/2027	USD	1 000 000	1 008 141	0,01					
			127 345 087	1,63					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3% 27/11/2029	EUR	1 400 000	1 646 945	0,02	Mobico Group plc, STEP, Reg. S 3.625% 20/11/2028	GBP	916 000	1 122 751	0,01
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 3.75% 11/02/2028	EUR	1 200 000	1 435 311	0,02	Mohawk Capital Finance SA 1.75% 12/06/2027	EUR	3 000 000	3 494 254	0,04
doValue SpA, Reg. S 5.375% 15/11/2031	EUR	649 000	776 237	0,01	Mundys SpA, Reg. S 1.875% 12/02/2028	EUR	434 000	499 687	0,01
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029	EUR	4 450 000	5 583 207	0,07	Nexans SA, Reg. S 4.25% 11/03/2030	EUR	100 000	121 588	-
Finnair OYJ, Reg. S 4.25% 27/11/2030	EUR	600 000	704 172	0,01	Paprec Holding SA, Reg. S 4.5% 15/07/2032	EUR	100 000	119 438	-
GXO Logistics Capital BV 3.75% 24/11/2030	EUR	7 893 000	9 262 468	0,12	Parker-Han- nifin Corp. 2.9% 01/03/2030	EUR	3 000 000	3 509 977	0,04
Honeywell International, Inc. 3.375% 01/03/2030	EUR	4 500 000	5 355 434	0,07	Q-Park Holding I BV, Reg. S 5.125% 15/02/2030	EUR	170 000	206 757	-
Honeywell International, Inc. 3.75% 01/03/2036	EUR	400 000	463 898	0,01	Rexel SA, Reg. S 5.25% 15/09/2030	EUR	200 000	244 954	-
House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	19 023 000	22 528 360	0,30	Schneider Electric SE, Reg. S 1.375% 21/06/2027	EUR	2 900 000	3 364 106	0,04
HTA Group Ltd., Reg. S 7.5% 04/06/2029	USD	218 000	225 883	-	SGS Finance BV, Reg. S 3.125% 10/09/2030	EUR	1 800 000	2 120 164	0,03
IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8% 18/09/2027	USD	701 225	702 446	0,01	Teleperforman- ce SE, Reg. S 4.25% 21/01/2030	EUR	4 800 000	5 813 818	0,07
IMCD NV, Reg. S 3.625% 30/04/2030	EUR	2 424 000	2 861 657	0,04	Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031	EUR	3 500 000	4 461 615	0,06
Ingersoll Rand, Inc. 5.197% 15/06/2027	USD	700 000	711 814	0,01	Thales SA, Reg. S 4.125% 18/10/2028	EUR	7 500 000	9 129 785	0,12
Kapla Holding SAS, Reg. S 5.6% 31/07/2030	EUR	1 159 000	1 380 746	0,02	United Parcel Service, Inc. 6.05% 14/05/2065	USD	2 184 000	2 281 374	0,03
Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027	EUR	2 500 000	2 968 715	0,04	Verisure Holding AB, Reg. S 5.5% 15/05/2030	EUR	200 000	244 358	-
Leasys SpA, Reg. S 3.875% 01/03/2028	EUR	4 300 000	5 167 147	0,07	Webuild SpA, Reg. S 5.375% 20/06/2029	EUR	200 000	249 637	-
Leasys SpA, Reg. S 3.375% 25/01/2029	EUR	3 500 000	4 166 247	0,05	Yinson Bergenia Production BV, 144A 8.498% 31/01/2045	USD	19 886 000	20 886 621	0,28
Loxam SAS, Reg. S 6.375% 15/05/2028	EUR	436 000	530 220	0,01				176 808 689	2,26
Loxam SAS, Reg. S 6.375% 31/05/2029	EUR	675 000	823 188	0,01	Informationstechnologie				
Metlen Energy & Metals SA, Reg. S 4% 17/10/2029	EUR	100 000	119 626	-	AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3.75% 02/06/2031	USD	300 000	286 086	-
Metlen Energy & Metals SA, Reg. S 3.875% 26/05/2031	EUR	200 000	233 796	-	Accenture Capital, Inc. 4.05% 04/10/2029	USD	3 063 000	3 078 607	0,05
Mobico Group plc, Reg. S 4.875% 26/09/2031	EUR	968 000	907 214	0,01	Accenture Capital, Inc. 4.25% 04/10/2031	USD	1 000 000	1 001 186	0,01
					Accenture Capital, Inc. 4.5% 04/10/2034	USD	3 500 000	3 462 777	0,05
					ams-OSRAM AG, Reg. S 10.5% 30/03/2029	EUR	1 866 000	2 295 040	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Engineering - Ingegneria Informatica - SpA, Reg. S 8.625% 15/02/2030	EUR	100 000	126 482	-	Dow Chemical Co. (The) 4.8% 30/11/2028	USD	600 000	608 894	0,01
Hewlett Packard Enterprise Co. 4.55% 15/10/2029	USD	975 000	984 631	0,01	Dow Chemical Co. (The) 4.8% 15/01/2031	USD	3 287 000	3 272 285	0,04
IBM International Capital Pte. Ltd. 4.6% 05/02/2029	USD	1 000 000	1 016 785	0,01	Dow Chemical Co. (The) 5.6% 15/02/2054	USD	2 500 000	2 194 073	0,03
IBM International Capital Pte. Ltd. 5.3% 05/02/2054	USD	600 000	562 538	0,01	EIDP, Inc. 5.125% 15/05/2032	USD	4 538 000	4 669 099	0,06
Keysight Technologies, Inc. 3% 30/10/2029	USD	300 000	288 291	-	Fedrigoni SpA, Reg. S 6.125% 15/06/2031	EUR	910 000	1 045 273	0,01
Oracle Corp. 2.95% 01/04/2030	USD	300 000	277 294	-	Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 4.154% 29/04/2031	EUR	2 000 000	2 428 888	0,03
Sage Group plc (The), Reg. S 3.82% 15/02/2028	EUR	1 500 000	1 799 901	0,02	Glencore Capital Finance DAC (MUNICH), Reg. S 3.75% 04/02/2032	EUR	1 200 000	1 426 909	0,02
Salesforce, Inc. 2.7% 15/07/2041	USD	1 600 000	1 165 836	0,01	INEOS Finance plc, Reg. S 6.375% 15/04/2029	EUR	1 263 000	1 310 589	0,02
			16 345 454	0,21	INEOS Styrolution Ludwigshafen GmbH, Reg. S 2.25% 16/01/2027	EUR	1 370 000	1 519 575	0,02
Grundstoffe					LYB International Finance III LLC 5.875% 15/01/2036	USD	5 593 000	5 588 837	0,07
Anglo American Capital plc, Reg. S 5.5% 02/05/2033	USD	200 000	207 640	-	LYB International Finance III LLC 3.8% 01/10/2060	USD	721 000	452 023	0,01
Anglo American Capital plc, Reg. S 5.75% 05/04/2034	USD	200 000	210 697	-	Sasol Financing USA LLC, Reg. S 8.75% 03/05/2029	USD	200 000	203 424	-
Ball Corp. 4.25% 01/07/2032	EUR	100 000	120 667	-	Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030	EUR	2 000 000	2 484 554	0,03
Brenntag Finance BV, Reg. S 3.375% 02/10/2031	EUR	1 900 000	2 210 049	0,03	Silfin NV, Reg. S 4.25% 25/05/2032	EUR	14 400 000	17 009 037	0,22
Brenntag Finance BV, Reg. S 3.875% 24/04/2032	EUR	1 800 000	2 140 821	0,03	Synthomer plc, Reg. S 7.375% 02/05/2029	EUR	184 000	192 022	-
Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	2 089 000	2 431 871	0,03	Verallia SA, Reg. S 3.5% 14/11/2029	EUR	14 800 000	17 378 412	0,23
Celanese US Holdings LLC 5% 15/04/2031	EUR	950 000	1 092 986	0,01	WEPA Hygienepro- dukte GmbH, Reg. S 4.5% 30/11/2032	EUR	100 000	118 132	-
Celsa Opco SA, Reg. S 8.25% 15/12/2030	EUR	501 000	609 538	0,01	Westlake Corp. 3.375% 15/06/2030	USD	500 000	478 695	0,01
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5.125% 02/02/2033	USD	1 610 000	1 618 417	0,02	Westlake Corp. 5.55% 15/11/2035	USD	1 490 000	1 497 762	0,02
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5.625% 18/10/2043	USD	1 709 000	1 655 450	0,02	Westlake Corp. 6.375% 15/11/2055	USD	1 490 000	1 473 814	0,02
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6.78% 13/01/2055	USD	986 000	1 064 584	0,01				79 332 561	1,01
Crown European Holdings SACA, Reg. S 5% 15/05/2028	EUR	300 000	370 814	-	Immobilien				
Crown European Holdings SACA, Reg. S 4.75% 15/03/2029	EUR	200 000	246 730	-	Akropolis Group Uab, Reg. S 6% 15/05/2030	EUR	15 754 000	19 494 434	0,25
					Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.55% 15/03/2052	USD	400 000	273 627	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Alpha Star Holding VII Ltd., Reg. S 7.75% 27/04/2026	USD	9 500 000	9 576 724	0,12	G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	11 550 000	10 842 620	0,14
Alstria Office AG, REIT, Reg. S 4.25% 15/10/2029	EUR	300 000	349 325	-	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA, REIT, Reg. S 4.45% 04/11/2030	EUR	16 504 000	19 486 411	0,25
alstria office REIT-AG, Reg. S 5.5% 20/03/2031	EUR	8 700 000	10 490 592	0,13	Kilroy Realty LP, REIT 4.75% 15/12/2028	USD	1 300 000	1 307 803	0,02
Aroundtown Finance SARL, Reg. S 5.25% Perpetual	EUR	200 000	230 100	-	Kilroy Realty LP, REIT 5.875% 15/10/2035	USD	1 560 000	1 572 025	0,02
AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 3.375% 13/05/2031	EUR	1 113 000	1 303 626	0,02	London & Quadrant Housing Trust, Reg. S 3.125% 28/02/2053	GBP	500 000	412 297	0,01
Boston Properties LP, REIT 4.5% 01/12/2028	USD	1 500 000	1 509 824	0,02	Mercialys SA, REIT, Reg. S 4% 04/06/2032	EUR	1 800 000	2 119 575	0,03
Boston Properties LP, REIT 5.75% 15/01/2035	USD	1 600 000	1 651 077	0,02	MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029	EUR	12 000 000	14 688 148	0,19
BRANICKS Group AG, Reg. S 2.25% 22/09/2026	EUR	10 700 000	8 842 171	0,11	MPT Operating Partnership LP, REIT, 144A 7% 15/02/2032	EUR	400 000	491 307	0,01
CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 4.25% 30/04/2030	EUR	4 100 000	4 905 328	0,06	MPT Operating Partnership LP, REIT 0.993% 15/10/2026	EUR	31 200 000	35 106 580	0,45
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 3.375% 23/04/2028	GBP	921 000	1 174 295	0,02	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	6 629 000	7 632 473	0,10
Castellum AB, Reg. S 3.125% Perpetual	EUR	200 000	232 217	-	MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	1 329 000	1 118 430	0,01
CBRE Open-Ended SCA SICAV-SIF Fund, Reg. S 4.75% 27/03/2034	EUR	3 472 000	4 258 297	0,05	Notting Hill Genesis, Reg. S 6% 01/04/2035	GBP	1 351 000	1 869 334	0,02
Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	5 168 000	5 643 105	0,07	Notting Hill Genesis, Reg. S 5.25% 07/07/2042	GBP	100 000	123 327	-
Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	23 663 000	28 192 097	0,36	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 6.875% 15/07/2029	USD	1 400 000	1 488 033	0,02
CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	991 000	955 019	0,01	Places For People Treasury plc, Reg. S 6.25% 06/12/2041	GBP	2 500 000	3 392 920	0,04
CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	12 277 000	12 781 277	0,16	Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 3.875% 05/06/2032	EUR	600 000	699 458	0,01
CPI Property Group SA, Reg. S 1.75% 14/01/2030	EUR	218 000	218 882	-	Safehold GL Holdings LLC, REIT 5.65% 15/01/2035	USD	5 800 000	5 988 072	0,08
Deutsche EuroShop AG, Reg. S 4.5% 15/10/2030	EUR	18 400 000	21 786 627	0,28	Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.75% 24/11/2028	EUR	32 200 000	36 456 521	0,47
DL Invest Group PM SA, Reg. S 6.625% 15/07/2030	EUR	21 000 000	24 544 322	0,31	Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 4% 22/01/2032	EUR	36 400 000	42 748 229	0,56
Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028	EUR	392 000	404 294	0,01	Supernova Invest GmbH, Reg. S 5% 24/06/2030	EUR	11 412 000	13 736 176	0,18
Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	18 192 000	19 689 061	0,25					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	100 000	120 619	-	Redexis SA, Reg. S 4.375% 30/05/2031	EUR	3 700 000	4 460 341	0,05
Vonovia SE, Reg. S 4.5% 12/11/2040	EUR	700 000	811 190	0,01	Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5.684% 11/04/2053	USD	200 000	200 757	-
Workspace Group plc, REIT, Reg. S 2.25% 11/03/2028	GBP	11 780 000	14 942 149	0,19	Sempra 3.25% 15/06/2027	USD	400 000	395 225	0,01
			395 660 018	5,06	Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038	USD	1 090 000	1 062 044	0,01
Versorger					Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 3.5% 17/01/2031	EUR	600 000	717 902	0,01
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4.696% 24/04/2033	USD	450 000	455 541	0,01	United Utilities Water Finance plc, Reg. S 5.25% 22/01/2046	GBP	1 815 000	2 160 125	0,03
ContourGlobal Power Holdings SA, Reg. S 5% 28/02/2030	EUR	200 000	242 085	-	United Utilities Water Finance plc, Reg. S 5.75% 28/05/2051	GBP	400 000	497 675	0,01
Drax Finco plc, Reg. S 5.875% 15/04/2029	EUR	720 000	880 993	0,01	Veolia Environnement SA, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	1 700 000	1 998 394	0,03
Edison International 6.25% 15/03/2030	USD	4 621 000	4 835 994	0,05	Veolia Environnement SA, Reg. S 4.322% Perpetual	EUR	1 000 000	1 172 645	0,02
EDP SA, Reg. S 4.375% 02/12/2055	EUR	1 100 000	1 286 709	0,02	Wessex Water Services Finance plc, Reg. S 6.5% 19/09/2040	GBP	832 000	1 145 790	0,01
EDP SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083	EUR	1 200 000	1 486 605	0,02				40 024 353	0,51
Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual	GBP	900 000	1 221 102	0,02	Summe Anleihen			3 511 603 348	44,92
Enel Finance International NV, Reg. S 2.875% 11/04/2029	GBP	1 600 000	2 059 653	0,03	Wandelanleihen				
Entergy Arkansas LLC 4.95% 15/12/2044	USD	1 500 000	1 404 324	0,02	Finanzen				
Holding d'Infrastruc- tures des Metiers de l'Environne- ment SAS, Reg. S 3.875% 31/01/2031	EUR	500 000	583 551	0,01	Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg SA 6.547% 15/12/2050	EUR	9 700 000	7 400 169	0,09
India Clean Energy Holdings, Reg. S 4.5% 18/04/2027	USD	600 000	585 962	0,01	Nexi SpA, Reg. S 0% 24/02/2028	EUR	700 000	760 954	0,01
Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6.375% 15/05/2043	USD	1 549 000	1 541 929	0,02	Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026	EUR	14 489 600	16 691 160	0,22
Italgas SpA, Reg. S 3.125% 08/02/2029	EUR	5 700 000	6 772 596	0,08				24 852 283	0,32
Orsted A/S, Reg. S 1.5% 18/02/3021	EUR	837 000	844 053	0,01	Summe Wandelanleihen			24 852 283	0,32
Orsted A/S, Reg. S 2.5% 18/02/3021	GBP	1 098 000	1 138 333	0,01	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			3 536 455 631	45,24
Orsted A/S, Reg. S 5.125% 14/03/3024	EUR	626 000	755 853	0,01	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Public Power Corp. SA, Reg. S 3.375% 31/07/2028	EUR	100 000	118 172	-	Anleihen				
					Kommunikationsdienstleistungen				
					Alphabet, Inc. 4.375% 15/11/2032	USD	316 000	318 041	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Alphabet, Inc. 4.7% 15/11/2035	USD	470 000	472 013	0,01	Globe Telecom, Inc., Reg. S 3% 23/07/2035	USD	200 000	169 676	-
Alphabet, Inc. 5.7% 15/11/2075	USD	3 735 000	3 707 536	0,05	iHeartCommuni- cations, Inc., 144A 10.875% 01/05/2030	USD	155 866	134 532	-
Altice France SA, Reg. S 5.375% 15/04/2032	EUR	935 671	1 037 890	0,01	IHS Holding Ltd., Reg. S 8.25% 29/11/2031	USD	250 000	261 496	-
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 6.875% 15/09/2055	USD	303 000	313 999	-	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10.875% 15/01/2031	USD	1 000 000	1 053 135	0,01
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 7% 15/09/2055	USD	303 000	318 716	-	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.875% 15/10/2030	EUR	524 000	615 934	0,01
C&W Senior Finance Ltd., 144A 9% 15/01/2033	USD	840 000	868 538	0,01	Millicom International Cellular SA, Reg. S 7.375% 02/04/2032	USD	340 000	353 138	-
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% Perpetual	USD	500 000	495 594	0,01	Paramount Global 6.375% 30/03/2062	USD	458 000	428 230	0,01
CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027	USD	84 000	83 911	-	Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	5 466 000	5 470 759	0,07
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	3 223 000	3 023 426	0,04	Sirius XM Radio LLC, 144A 4.125% 01/07/2030	USD	659 000	626 707	0,01
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	2 287 000	2 094 265	0,03	SoftBank Group Corp., Reg. S 6.875% 10/01/2031	USD	22 877 000	22 959 348	0,29
Cipher Compute LLC, 144A 7.125% 15/11/2030	USD	4 425 000	4 507 566	0,06	SoftBank Group Corp., Reg. S 5.875% 10/07/2031	EUR	16 233 000	19 606 453	0,25
Colombia Tele- comunicaciones SA ESP, Reg. S 4.95% 17/07/2030	USD	200 000	183 340	-	Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5.875% 15/02/2030	EUR	100 000	108 673	-
Comcast Corp. 3.45% 01/02/2050	USD	1 000 000	674 813	0,01	Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 6.314% 15/02/2030	EUR	683 000	756 803	0,01
Comcast Corp. 4.049% 01/11/2052	USD	1 000 000	734 967	0,01	Sunrise FinCo. I BV, Reg. S 4.625% 15/05/2032	EUR	370 000	440 715	0,01
Comcast Corp. 2.987% 01/11/2063	USD	2 230 000	1 221 265	0,02	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, Reg. S 7% 28/10/2029	USD	628 000	630 003	0,01
Connect Finco SARL, 144A 9% 15/09/2029	USD	585 000	620 422	0,01	Telefonica Europe BV, Reg. S 6.135% Perpetual	EUR	3 500 000	4 402 009	0,06
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	1 050 000	760 109	0,01	Telefonica Europe BV, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	1 100 000	1 435 956	0,02
Deutsche Telekom International Finance BV, STEP 8.75% 15/06/2030	USD	1 291 000	1 510 696	0,02	Veon Midco BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027	USD	740 000	703 027	0,01
Digicel International Finance Ltd., Reg. S 8.625% 01/08/2032	USD	710 000	738 525	0,01	Warnermedia Holdings, Inc. 4.693% 17/05/2033	EUR	406 000	449 303	0,01
Fibercop SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028	EUR	2 177 000	2 806 704	0,04	Warnermedia Holdings, Inc. 5.05% 15/03/2042	USD	1 034 000	730 366	0,01
Fibercop SpA, Reg. S 4.75% 30/06/2030	EUR	1 289 000	1 549 289	0,02					
Fibercop SpA, Reg. S 5.125% 30/06/2032	EUR	2 260 000	2 712 615	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
WULF Compute LLC, 144A 7.75% 15/10/2030	USD	365 000	375 135	-	Essendi SA, Reg. S 6.375% 15/10/2029	EUR	100 000	123 764	-
Zegona Finance plc, Reg. S 6.75% 15/07/2029	EUR	2 818 000	3 495 641	0,04	Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030	USD	775 000	735 366	0,01
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 6.125% 15/11/2032	EUR	2 751 000	3 049 558	0,04	Flutter Treasury DAC, Reg. S 4% 04/06/2031	EUR	817 000	961 148	0,01
			99 010 837	1,27	Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 6.8% 09/09/2029	USD	800 000	790 034	0,01
Zyklische Konsumgüter					Forvia SE, 144A 6.75% 15/09/2033	USD	435 000	449 955	0,01
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 8% 30/09/2031	EUR	9 831 000	9 326 363	0,12	Forvia SE, Reg. S 5.625% 15/06/2030	EUR	550 000	676 700	0,01
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.526% 15/07/2028	EUR	307 000	326 323	-	Hilton Grand Vacations Borrower LLC, 144A 6.625% 15/01/2032	USD	579 000	594 368	0,01
Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	492 000	494 289	0,01	IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7.75% 15/11/2030	USD	380 000	400 401	0,01
Acushnet Co., 144A 5.625% 01/12/2033	USD	343 000	348 623	-	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 8.75% 15/05/2028	EUR	797 789	982 695	0,01
Adient Global Holdings Ltd., 144A 7.5% 15/02/2033	USD	641 000	662 137	0,01	Light & Wonder International, Inc., 144A 7.5% 01/09/2031	USD	230 000	240 322	-
Amazon.com, Inc. 3.15% 22/08/2027	USD	7 100 000	7 052 520	0,09	Light & Wonder International, Inc., 144A 6.25% 01/10/2033	USD	417 000	419 783	0,01
Amazon.com, Inc. 4.65% 20/11/2035	USD	242 000	241 823	-	Lottomatica Group SpA, Reg. S 5.375% 01/06/2030	EUR	1 113 000	1 355 892	0,02
Amazon.com, Inc. 3.95% 13/04/2052	USD	300 000	235 497	-	Lottomatica Group SpA, Reg. S 4.875% 31/01/2031	EUR	1 342 000	1 629 599	0,02
American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 6.375% 15/10/2032	USD	65 000	66 390	-	Lottomatica Group SpA, Reg. S 5.311% 01/06/2031	EUR	1 909 000	2 265 846	0,03
American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 7.75% 15/10/2033	USD	1 011 000	1 027 532	0,01	Macy's Retail Holdings LLC, 144A 7.375% 01/08/2033	USD	710 000	753 419	0,01
Beach Acquisition Bidco LLC, Reg. S 5.25% 15/07/2032	EUR	1 857 000	2 230 378	0,03	MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	2 485 000	1 769 769	0,02
Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030	USD	502 000	520 283	0,01	Mavis Tire Express Services Topco Corp., 144A 6.5% 15/05/2029	USD	818 000	813 382	0,01
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.5% 15/02/2032	USD	133 000	136 617	-	Meituan, Reg. S 4.75% 05/11/2032	USD	250 000	247 852	-
Carnival Corp., 144A 6.125% 15/02/2033	USD	139 000	143 598	-	Meituan, Reg. S 5.125% 05/11/2035	USD	200 000	198 785	-
Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4.5% 27/01/2026	USD	200 000	199 834	-	Melco Resorts Finance Ltd., 144A 7.625% 17/04/2032	USD	580 000	611 177	0,01
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.875% 15/10/2031	EUR	853 000	1 032 312	0,01	Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.625% 17/07/2027	USD	500 000	500 079	0,01
eBay, Inc. 4.25% 06/03/2029	USD	635 000	637 426	0,01					
Entain plc, Reg. S 4.875% 30/11/2031	EUR	908 000	1 078 021	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 6.5% 24/09/2033	USD	300 000	300 782	-	Six Flags Entertainment Corp., 144A 6.625% 01/05/2032	USD	200 000	201 782	-
MercadoLibre, Inc. 4.9% 15/01/2033	USD	200 000	198 544	-	Six Flags Entertainment Corp. 5.25% 15/07/2029	USD	1 015 000	945 597	0,01
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	472 000	456 321	0,01	SP Cruises Intermediate Ltd., Reg. S, 144A 11.5% 14/03/2030	USD	4 500 000	4 439 239	0,06
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	279 000	257 756	-	Stellantis Finance US, Inc., 144A 6.45% 18/03/2035	USD	4 875 000	5 085 542	0,07
Multiversity SpA, Reg. S 6.324% 30/10/2028	EUR	13 240 000	15 764 058	0,21	Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027	USD	250 000	250 892	-
Multiversity SpA, Reg. S 6.324% 17/05/2031	EUR	33 508 000	39 992 555	0,52	Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	810 000	784 271	0,01
NCL Corp. Ltd., 144A 6.75% 01/02/2032	USD	290 000	297 325	-	Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5.75% 15/11/2032	USD	149 000	153 340	-
NCL Corp. Ltd., 144A 6.25% 15/09/2033	USD	173 000	172 952	-	Valeo SE, Reg. S 5.125% 20/05/2031	EUR	1 100 000	1 337 824	0,02
Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A 5.625% 29/09/2028	USD	675 000	676 557	0,01	VF Corp. 0.25% 25/02/2028	EUR	150 000	163 016	-
Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 5.25% 17/07/2029	EUR	856 000	1 034 838	0,01	VF Corp. 0.625% 25/02/2032	EUR	1 343 000	1 257 547	0,02
Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 6.375% 17/07/2033	EUR	518 000	627 183	0,01	Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031	USD	667 000	716 032	0,01
PetSmart LLC, 144A 7.5% 15/09/2032	USD	36 224 000	36 938 302	0,48	Viking Cruises Ltd., 144A 5.875% 15/10/2033	USD	524 000	531 963	0,01
PetSmart LLC, 144A 10% 15/09/2033	USD	17 013 000	17 493 838	0,23	Voyager Parent LLC, 144A 9.25% 01/07/2032	USD	1 101 000	1 167 866	0,01
Rakuten Group, Inc., 144A 9.75% 15/04/2029	USD	1 460 000	1 628 405	0,02	Wynn Macau Ltd., 144A 6.75% 15/02/2034	USD	930 000	944 116	0,01
Rivers Enterprise Borrower LLC, 144A 6.625% 01/02/2033	USD	610 000	622 206	0,01	Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 01/10/2027	USD	1 240 000	1 239 887	0,02
Rivers Enterprise Lender LLC, 144A 6.25% 15/10/2030	USD	454 000	463 500	0,01	Wynn Macau Ltd., Reg. S 6.75% 15/02/2034	USD	300 000	304 553	-
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6.25% 15/03/2032	USD	1 100 000	1 139 697	0,01	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5.125% 01/10/2029	USD	288 000	290 506	-
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6% 01/02/2033	USD	4 600 000	4 731 983	0,06	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7.125% 15/02/2031	USD	410 000	444 644	0,01
Sabre GBLB, Inc., 144A 11.125% 15/07/2030	USD	8 582 000	7 090 878	0,09	ZF Europe Finance BV, Reg. S 3% 23/10/2029	EUR	700 000	773 535	0,01
Sands China Ltd., STEP 4.375% 18/06/2030	USD	200 000	197 594	-	ZF North America Capital, Inc., 144A 6.75% 23/04/2030	USD	640 000	633 022	0,01
Sands China Ltd., STEP 3.25% 08/08/2031	USD	300 000	277 646	-					
Schaeffler AG, Reg. S 5.375% 01/04/2031	EUR	200 000	248 859	-				194 557 255	2,49

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Basiskonsumgüter					APA Corp. 6.75% 15/02/2055	USD	500 000	501 185	0,01
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	1 663 000	1 654 291	0,02	APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083	EUR	763 000	980 835	0,01
Campbell's Co. (The) 4.55% 21/03/2031	USD	7 612 000	7 591 171	0,09	Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 5.875% 30/06/2029	USD	650 000	654 601	0,01
China Modern Dairy Holdings Ltd., Reg. S 4.875% 10/07/2030	USD	550 000	549 497	0,01	Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 6.625% 15/07/2033	USD	605 000	626 718	0,01
Coty, Inc., 144A 4.75% 15/01/2029	USD	1 500 000	1 477 343	0,02	Azule Energy Finance plc, 144A 8.125% 23/01/2030	USD	13 833 000	13 856 502	0,18
Coty, Inc., 144A 6.625% 15/07/2030	USD	3 500 000	3 597 731	0,04	Blue Racer Midstream LLC, 144A 7.25% 15/07/2032	USD	140 000	148 533	–
Coty, Inc., 144A 5.6% 15/01/2031	USD	10 104 000	10 190 808	0,12	Cheniere Energy Partners LP 4.5% 01/10/2029	USD	2 533 000	2 540 343	0,03
Grupo Nutresa SA, Reg. S 9% 12/05/2035	USD	480 000	543 443	0,01	Chord Energy Corp., 144A 6% 01/10/2030	USD	675 000	684 222	0,01
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 4.745% 09/06/2051	USD	300 000	258 088	–	Civitas Resources, Inc., 144A 8.75% 01/07/2031	USD	765 000	789 775	0,01
Irca SpA, Reg. S 5.85% 15/12/2029	EUR	2 377 000	2 845 951	0,04	Cosan Overseas Ltd., Reg. S 8.25% Perpetual	USD	1 540 000	1 558 095	0,02
Kenvue, Inc. 5% 22/03/2030	USD	1 500 000	1 547 108	0,02	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.625% 01/04/2032	USD	11 926 000	11 463 517	0,15
Kraft Heinz Foods Co., 144A 7.125% 01/08/2039	USD	2 200 000	2 506 812	0,03	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.875% 15/04/2032	USD	653 000	642 527	0,01
Kraft Heinz Foods Co. 5.2% 15/07/2045	USD	500 000	461 100	0,01	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.375% 15/01/2033	USD	229 000	215 612	–
Nestle Holdings, Inc., 144A 4.7% 15/01/2053	USD	1 388 000	1 258 272	0,02	Diamondback Energy, Inc. 5.75% 18/04/2054	USD	455 000	432 574	0,01
Opal Bidco SAS, Reg. S 5.5% 31/03/2032	EUR	100 000	121 939	–	Diamondback Energy, Inc. 5.9% 18/04/2064	USD	267 000	253 128	–
Pepsico Singapore Financing I Pte. Ltd. 4.65% 16/02/2027	USD	400 000	403 895	0,01	Ecopetrol SA 7.375% 18/09/2043	USD	2 903 000	2 663 594	0,03
Post Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/02/2032	USD	735 000	755 410	0,01	Enbridge, Inc. 8.25% 15/01/2084	USD	1 097 000	1 175 583	0,02
Sammontana Italia SpA, Reg. S 5.776% 15/10/2031	EUR	620 000	737 377	0,01	Energear Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	20 231 706	19 985 814	0,26
Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 7.875% 08/07/2031	USD	270 000	283 977	–	Energear Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	18 034 000	17 493 916	0,22
US Foods, Inc., 144A 7.25% 15/01/2032	USD	630 000	662 742	0,01	Energear Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033	USD	738 303	790 261	0,01
Walmart, Inc. 6.5% 15/08/2037	USD	1 700 000	1 973 940	0,03					
			39 420 895	0,50					
Energie									
Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7.5% 13/07/2035	USD	939 899	959 111	0,01					
Aethon United BR LP, 144A 7.5% 01/10/2029	USD	1 632 000	1 712 848	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Energiean plc, Reg. S 5.625% 12/05/2031	EUR	1 305 000	1 538 265	0,02	Pluspetrol SA, Reg. S 8.125% 18/05/2031	USD	2 000 000	1 991 300	0,03
Energy Transfer LP 6.75% 15/02/2056	USD	660 000	662 796	0,01	Puma International Financing SA, Reg. S 7.75% 25/04/2029	USD	570 000	589 225	0,01
Eni SpA, 144A 5.95% 15/05/2054	USD	4 145 000	4 151 005	0,05	Qatarenergy LNG S3, Reg. S 6.332% 30/09/2027	USD	73 000	73 877	-
EQT Corp. 6.375% 01/04/2029	USD	522 000	540 409	0,01	Repsol E&P Capital Markets US LLC, 144A 5.204% 16/09/2030	USD	2 400 000	2 437 110	0,03
Equinor ASA, 144A 6.5% 01/12/2028	USD	4 500 000	4 819 337	0,06	Repsol E&P Capital Markets US LLC, 144A 5.976% 16/09/2035	USD	7 665 000	7 843 442	0,10
Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026	USD	173 000	170 413	-	SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 4.625% 17/09/2035	USD	930 000	908 076	0,01
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 7.25% 27/09/2028	USD	200 000	202 367	-	Schlumberger Holdings Corp., 144A 5% 29/05/2027	USD	1 100 000	1 115 114	0,01
Harbour Energy plc, 144A 6.327% 01/04/2035	USD	5 400 000	5 486 099	0,07	Schlumberger Holdings Corp., 144A 4.5% 15/05/2028	USD	2 000 000	2 020 884	0,03
Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A 6.625% 15/01/2034	USD	644 000	663 028	0,01	SESI LLC, 144A 7.875% 30/09/2030	USD	559 000	549 748	0,01
Ithaca Energy North Sea plc, Reg. S 5.5% 01/10/2031	EUR	1 198 000	1 422 703	0,02	SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	300 000	299 261	-
Kinetik Holdings LP, 144A 5.875% 15/06/2030	USD	430 000	433 856	0,01	Summit Midstream Holdings LLC, 144A 8.625% 31/10/2029	USD	291 000	301 718	-
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6.875% 01/12/2032	USD	385 000	398 527	0,01	Sunoco LP, 144A 4.5% 01/10/2029	USD	267 000	261 065	-
MC Brazil Downstream Trading SARL, 144A 7.25% 30/06/2031	USD	1 599 644	1 407 431	0,02	Sunoco LP, 144A 6.625% 15/08/2032	USD	95 000	97 993	-
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	15 907 622	13 996 162	0,18	Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	1 000 000	1 017 333	0,01
Medco Cypress Tree Pte. Ltd., Reg. S 8.625% 19/05/2030	USD	650 000	686 803	0,01	TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 4.06% 01/07/2040	EUR	500 000	576 234	0,01
Nabors Industries, Inc., 144A 7.625% 15/11/2032	USD	641 000	626 198	0,01	Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028	USD	6 345 000	6 441 691	0,08
NGL Energy Operating LLC, 144A 8.125% 15/02/2029	USD	365 000	379 096	-	Venture Global LNG, Inc., 144A 9% Perpetual	USD	785 000	618 644	0,01
Odfjell Rig III Ltd., Reg. S, 144A 7.25% 08/03/2031	USD	12 300 000	12 527 658	0,16	Vermillion Energy, Inc., 144A 7.25% 15/02/2033	USD	688 000	650 083	0,01
PBF Holding Co. LLC, 144A 9.875% 15/03/2030	USD	605 000	621 876	0,01	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	1 800 000	2 097 177	0,03
Permian Resources Operating LLC, 144A 5.875% 01/07/2029	USD	130 000	131 061	-	Wintershall Dea Finance 2 BV (EUROMTF), Reg. S 6.117% Perpetual	EUR	1 259 000	1 514 928	0,02
Permian Resources Operating LLC, 144A 6.25% 01/02/2033	USD	653 000	670 662	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
YPF Energia Electrica SA, Reg. S 7.875% 16/10/2032	USD	308 000	309 488	-	Atlas Warehouse Lending Co. LP, 144A 4.95% 15/11/2030	USD	7 573 000	7 610 260	0,10
YPF SA, Reg. S 8.75% 11/09/2031	USD	1 770 000	1 839 473	0,02	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.204% 30/09/2035	USD	366 000	369 169	-
YPF SA, STEP, Reg. S 9% 30/06/2029	USD	93 953	98 088	-	Avation Group S Pte. Ltd., 144A 8.5% 15/05/2031	USD	22 235 000	21 960 020	0,28
YPF SA, STEP, Reg. S 7% 30/09/2033	USD	57 102	56 573	-	Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	30 809 000	37 258 293	0,48
			165 373 571	2,12	Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% Perpetual	USD	690 000	656 387	0,01
Finanzen					Banco Davivienda SA, Reg. S 8.125% 02/07/2035	USD	707 000	742 265	0,01
Aareal Bank AG, Reg. S 9.875% Perpetual	USD	29 200 000	31 613 088	0,40	Banco de Credito del Peru SA, Reg. S 6.45% 30/07/2035	USD	717 000	746 998	0,01
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 8% Perpetual	USD	400 000	427 704	0,01	Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 7.5% Perpetual	USD	320 000	339 760	-
AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040	USD	400 000	317 260	-	Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 8.75% Perpetual	USD	400 000	432 684	0,01
AIA Group Ltd., Reg. S 5.4% 30/09/2054	USD	500 000	482 683	0,01	Banco del Estado de Chile, Reg. S 7.95% Perpetual	USD	750 000	797 104	0,01
AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual	USD	700 000	696 302	0,01	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 7.625% 16/01/2034	USD	310 000	331 578	-
Akbank TAS, Reg. S 9.369% Perpetual	USD	580 000	609 887	0,01	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 7.625% Perpetual	USD	348 000	357 956	-
Akbank TAS, Reg. S 7.875% 04/09/2035	USD	600 000	620 002	0,01	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 8.375% Perpetual	USD	710 000	753 488	0,01
Ally Financial, Inc. 4.7% Perpetual	USD	299 000	296 278	-	Banco Votorantim SA, Reg. S 5.875% 08/04/2028	USD	400 000	406 144	0,01
Ally Financial, Inc. 6.848% 03/01/2030	USD	1 500 000	1 592 924	0,02	Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.733% 25/09/2034	USD	460 000	437 254	0,01
American Honda Finance Corp. 3.95% 19/03/2032	EUR	800 000	961 167	0,01	Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.466% 23/09/2036	USD	500 000	454 694	0,01
Apollo Debt Solutions BDC 5.875% 30/08/2030	USD	11 899 000	12 066 948	0,15	Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 6.25% 09/07/2054	USD	1 120 000	1 166 040	0,01
Arbejdernes Landsbank A/S 3.625% 05/03/2030	EUR	2 700 000	3 210 745	0,04	Bank Leumi Le-Israel BM, Reg. S, 144A 7.129% 18/07/2033	USD	640 000	669 776	0,01
Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 8.5% 15/12/2028	USD	35 408 000	35 184 576	0,45	Bank of America Corp. 4.375% Perpetual	USD	820 000	812 485	0,01
Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 7.875% 15/07/2030	USD	11 413 000	10 922 149	0,14					
Ares Strategic Income Fund 5.7% 15/03/2028	USD	18 795 000	19 060 495	0,24					
ASB Bank Ltd., 144A 5.284% 17/06/2032	USD	3 600 000	3 648 832	0,05					
Athene Global Funding, 144A 5.033% 17/07/2030	USD	500 000	505 625	0,01					
Athene Global Funding, 144A 5.526% 11/07/2031	USD	1 100 000	1 129 712	0,01					
Athene Global Funding, 144A 5.543% 22/08/2035	USD	3 700 000	3 726 340	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Bank of America Corp. 3.824% 20/01/2028	USD	500 000	498 969	0,01	Citadel Finance LLC, 144A 5.9% 10/02/2030	USD	22 554 000	23 116 172	0,30
Bank of New York Mellon Corp. (The) 4.89% 21/07/2028	USD	2 600 000	2 642 916	0,03	Citadel LP, 144A 6.375% 23/01/2032	USD	8 575 000	9 090 972	0,12
Bank of New York Mellon Corp. (The) 6.317% 25/10/2029	USD	1 400 000	1 488 163	0,02	Citadel Securities Global Holdings LLC, 144A 6.2% 18/06/2035	USD	8 562 000	9 040 818	0,12
Bank of New York Mellon Corp. (The) 4.942% 11/02/2031	USD	100 000	102 992	-	Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	638 000	627 885	0,01
Bank of New York Mellon Corp. (The) 5.06% 22/07/2032	USD	2 100 000	2 181 159	0,03	Citigroup, Inc. 6.625% Perpetual	USD	476 000	483 103	0,01
Bank of New York Mellon Corp. (The) 6.474% 25/10/2034	USD	1 000 000	1 121 769	0,01	Citizens Bank NA 4.575% 09/08/2028	USD	3 342 000	3 367 626	0,04
Bank of Nova Scotia (The) 5.13% 14/02/2031	USD	1 520 000	1 569 059	0,02	Citizens Financial Group, Inc. 5.841% 23/01/2030	USD	200 000	208 932	-
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S 7.625% 11/02/2035	USD	200 000	210 500	-	Colombia Government Bond 8% 14/11/2035	USD	8 140 000	8 754 489	0,11
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S 8.45% 29/06/2038	USD	687 000	760 469	0,01	Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3.305% 11/03/2041	USD	500 000	386 447	-
Belrose Funding Trust II, 144A 6.792% 15/05/2055	USD	4 400 000	4 606 802	0,06	Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 5.929% 14/03/2046	USD	400 000	410 620	0,01
BNP Paribas SA, 144A 6.875% Perpetual	USD	369 000	371 046	-	Corp. Andina de Fomento, Reg. S 6.75% Perpetual	USD	749 000	773 904	0,01
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2035	BRL	100 000 000	14 886 053	0,19	Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. (The), Reg. S 6.2% Perpetual	USD	705 000	739 685	0,01
Canadian Imperial Bank of Commerce 4.862% 13/01/2028	USD	977 000	985 368	0,01	Danske Bank A/S, 144A 5.427% 01/03/2028	USD	4 800 000	4 876 561	0,06
Canadian Imperial Bank of Commerce 6.95% 28/01/2085	USD	5 900 000	6 081 726	0,08	Deutsche Bank AG 4.469% 10/12/2031	USD	2 540 000	2 535 542	0,03
Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual	USD	385 000	381 549	-	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	18 200 000	21 372 917	0,27
Capital One Financial Corp. 7.964% 02/11/2034	USD	4 200 000	4 965 779	0,06	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.95% 15/03/2037	USD	390 000	418 568	0,01
CCF Holding SAS, Reg. S 5% 27/05/2035	EUR	9 000 000	10 766 326	0,14	Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 6.125% Perpetual	USD	600 000	602 936	0,01
Charles Schwab Corp. (The) 5.853% 19/05/2034	USD	2 000 000	2 149 250	0,03	EQT AB, 144A 5.85% 08/05/2035	USD	800 000	823 918	0,01
China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031	USD	500 000	459 205	0,01	Eurobank SA, Reg. S 4.25% 30/04/2035	EUR	100 000	117 753	-
					Fidelis Insurance Holdings Ltd. 7.75% 15/06/2055	USD	14 647 000	15 885 477	0,20
					Fifth Third Bank NA 4.967% 28/01/2028	USD	3 860 000	3 896 796	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Five Corners Funding Trust III, 144A 5.791% 15/02/2033	USD	1 500 000	1 587 637	0,02	Golub Capital Private Credit Fund, 144A 5.45% 15/08/2028	USD	8 234 000	8 297 118	0,11
Ford Motor Credit Co. LLC 6.054% 05/11/2031	USD	380 000	390 244	–	Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, Reg. S 3.75% 30/04/2029	EUR	1 000 000	1 200 645	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 6.532% 19/03/2032	USD	295 000	309 651	–	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 6.15% 15/01/2031	USD	15 000 000	15 468 511	0,20
FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 5.252% 22/09/2030	USD	200 000	201 527	–	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 6.75% 15/07/2035	USD	9 000 000	9 423 323	0,12
FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 7.635% 02/07/2031	USD	1 000 000	1 109 567	0,01	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 8% 01/06/2056	USD	13 339 000	13 965 613	0,18
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 9% 01/09/2028	EUR	1 837 868	2 092 402	0,03	Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.379% 04/02/2032	USD	500 000	493 065	0,01
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 9.5% 01/11/2028	EUR	945 756	183 595	–	Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 6.3% 24/06/2055	USD	700 000	727 125	0,01
General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	714 000	707 896	0,01	HAT Holdings I LLC, 144A 3.75% 15/09/2030	USD	5 000 000	4 640 722	0,06
GNMA MA8429 5.5% 20/11/2052	USD	13 646 482	13 895 453	0,18	Henneman Trust, 144A 6.58% 15/05/2055	USD	4 700 000	4 929 007	0,06
GNMA MA8879 5.5% 20/05/2053	USD	4 531 076	4 611 276	0,06	High Street Funding Trust III, 144A 5.807% 15/02/2055	USD	924 000	926 647	0,01
GNMA MA9307 6.5% 20/11/2053	USD	27 534 411	28 508 791	0,36	HPS Corporate Lending Fund, 144A 5.3% 05/06/2027	USD	5 597 000	5 630 471	0,07
GNMA MA9490 6.5% 20/02/2054	USD	24 023 368	24 885 065	0,32	HSBC Holdings plc 6.95% Perpetual	USD	500 000	520 819	0,01
GNMA MA9907 6% 20/09/2054	USD	18 048 924	18 422 367	0,24	HUB International Ltd., 144A 7.25% 15/06/2030	USD	785 000	825 635	0,01
GNMA MB0027 6% 20/11/2054	USD	39 085 630	39 938 459	0,51	Huntington National Bank (The) 4.871% 12/04/2028	USD	250 000	252 103	–
GNMA MB0260 6% 20/03/2055	USD	88 201 559	90 026 836	1,15	IG Group Holdings plc, Reg. S 6.125% 22/10/2030	GBP	2 125 000	2 961 683	0,04
GNMA MB0425 6% 20/06/2055	USD	52 977 654	54 076 395	0,69	ING Groep NV 3.875% Perpetual	USD	28 000 000	27 270 471	0,35
GNMA MB0557 6% 20/08/2055	USD	31 859 442	32 556 992	0,42	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4.95% 01/06/2042	USD	5 000 000	4 283 388	0,05
GNMA MB0623 5.5% 20/09/2055	USD	160 034 860	161 932 072	2,07	Intrum Investments and Financing AB 7.75% 11/09/2027	EUR	461 365	515 951	0,01
goeasy Ltd., 144A 6.875% 15/02/2031	USD	346 000	323 371	–	Intrum Investments and Financing AB, Reg. S 8% 11/09/2027	EUR	288 809	345 189	–
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 7.5% Perpetual	USD	407 000	430 738	0,01					
Goldman Sachs Private Credit Corp., 144A 5.875% 06/05/2028	USD	9 296 000	9 477 903	0,12					
Goldman Sachs Private Credit Corp., 144A 6.25% 06/05/2030	USD	6 913 000	7 064 033	0,09					
Goldman Sachs Private Credit Corp., 144A 5.875% 31/01/2031	USD	12 634 000	12 672 173	0,16					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
ION Platform Finance SARL, Reg. S 6.5% 30/09/2030	EUR	1 624 000	1 852 922	0,02	MSD Investment Corp., 144A 6.125% 05/02/2031	USD	14 122 000	14 050 791	0,18
Jane Street Group, 144A 6.75% 01/05/2033	USD	37 349 000	39 033 902	0,50	Nanyang Commercial Bank Ltd., Reg. S 6% 06/08/2034	USD	250 000	258 816	-
JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual	USD	740 000	736 564	0,01	National Bank of Canada 4.95% 01/02/2028	USD	1 212 000	1 224 470	0,02
JPMorgan Chase & Co. 5.04% 23/01/2028	USD	336 000	339 537	-	National Bank of Ras Al-Khaimah PSC (The), Reg. S 6.625% Perpetual	USD	400 000	410 347	0,01
JPMorgan Chase & Co. 4.915% 24/01/2029	USD	5 604 000	5 710 918	0,07	NBK SPC Ltd., 144A 5.5% 06/06/2030	USD	1 000 000	1 037 117	0,01
Kane Bidco Ltd., Reg. S 5.776% 15/07/2032	EUR	23 319 000	27 791 226	0,36	NBK Tier 1 Ltd., Reg. S 6.375% Perpetual	USD	680 000	699 853	0,01
Kazakhstan Government Bond, Reg. S 4.412% 28/10/2030	USD	1 440 000	1 432 962	0,02	Nomura Holdings, Inc. 5.043% 10/06/2036	USD	500 000	495 420	0,01
Krung Thai Bank PC, Reg. S 4.4% Perpetual	USD	300 000	299 250	-	North Haven Private Income Fund LLC, 144A 5.125% 25/09/2028	USD	4 759 000	4 758 180	0,06
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	1 856 000	1 252 901	0,02	Oaktree Strategic Credit Fund, 144A 6.19% 15/07/2030	USD	12 523 000	12 621 728	0,16
M&T Bank Corp. 5.179% 08/07/2031	USD	200 000	205 774	-	Omnis Funding Trust, 144A 6.722% 15/05/2055	USD	4 500 000	4 703 963	0,06
M&T Bank Corp. 5.4% 30/07/2035	USD	1 667 000	1 686 750	0,02	OneMain Finance Corp. 6.5% 15/03/2033	USD	548 000	554 396	0,01
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 6.125% Perpetual	USD	500 000	508 224	0,01	OTP Bank Nyrt., Reg. S 8.75% 15/05/2033	USD	600 000	641 995	0,01
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 3.052% 03/03/2036	USD	250 000	228 190	-	Panama Government Bond 7.5% 01/03/2031	USD	1 740 000	1 931 574	0,02
Marex Group plc 5.829% 08/05/2028	USD	32 794 000	33 369 889	0,43	Paraguay Government Bond, Reg. S 6% 09/02/2036	USD	590 000	633 424	0,01
Marex Group plc 6.404% 04/11/2029	USD	46 719 000	48 564 330	0,62	Peak RE Bvi Holding Ltd., Reg. S 5.625% Perpetual	USD	514 000	520 844	0,01
Mashreqbank PSC, Reg. S 7.125% Perpetual	USD	450 000	464 614	0,01	Pershing Square Holdings Ltd., Reg. S 5.5% 28/10/2032	USD	17 188 000	17 252 376	0,22
mBank SA, Reg. S 4.778% 25/09/2035	EUR	1 000 000	1 211 054	0,02	Peru Government Bond 5.875% 08/08/2054	USD	2 576 000	2 562 528	0,03
Meiji Yasuda Life Insurance Co., Reg. S 5.8% 11/09/2054	USD	1 100 000	1 122 106	0,01	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.5% 01/12/2030	USD	200 000	200 211	-
Mexico Government Bond 6.875% 13/05/2037	USD	4 897 000	5 226 568	0,07	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 5.2% 02/07/2034	USD	4 770 000	4 882 405	0,06
Mexico Government Bond 6.4% 07/05/2054	USD	690 000	664 249	0,01					
Morgan Stanley Bank NA 5.504% 26/05/2028	USD	5 314 000	5 424 191	0,07					
Morgan Stanley Private Bank NA 4.734% 18/07/2031	USD	2 000 000	2 031 038	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 5% 01/12/2035	USD	200 000	201 013	-	Shift4 Payments LLC, 144A 6.75% 15/08/2032	USD	645 000	668 032	0,01
Petronas Capital Ltd., Reg. S 5.848% 03/04/2055	USD	699 000	737 122	0,01	Shift4 Payments LLC (TISE), Reg. S 5.5% 15/05/2033	EUR	1 777 000	2 144 291	0,03
Piraeus Bank SA, Reg. S 7.25% 17/04/2034	EUR	200 000	258 073	-	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 5.75% 15/04/2034	USD	200 000	210 739	-
Poland Government Bond 5.375% 12/02/2035	USD	3 500 000	3 638 740	0,05	Shriram Finance Ltd., Reg. S 6.15% 03/04/2028	USD	658 000	673 147	0,01
Principal Financial Group, Inc., 144A 4.111% 15/02/2028	USD	4 800 000	4 798 583	0,06	SNB Sukuk Ltd., Reg. S 5.938% 18/07/2036	USD	420 000	430 271	0,01
Principal Financial Group, Inc. 3.7% 15/05/2029	USD	1 400 000	1 379 316	0,02	Societe Generale SA, 144A 6.1% 13/04/2033	USD	3 996 000	4 235 221	0,05
Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	465 000	433 401	0,01	Societe Generale SA, Reg. S 4.75% Perpetual	USD	10 000 000	9 964 108	0,13
Prudential Financial, Inc. 6.5% 15/03/2054	USD	36 000	38 085	-	Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030	EUR	7 900 000	9 617 492	0,12
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.239% 10/11/2037	USD	241 000	241 766	-	State Street Corp. 4.53% 20/02/2029	USD	3 440 000	3 485 760	0,04
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.5% 18/02/2032	EUR	1 500 000	1 768 866	0,02	State Street Corp. 3.031% 01/11/2034	USD	400 000	378 470	-
RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 6.75% 02/07/2035	USD	973 000	1 033 363	0,01	Sumitomo Life Insurance Co., Reg. S 5.875% Perpetual	USD	800 000	818 154	0,01
Rocket Cos., Inc., 144A 6.125% 01/08/2030	USD	510 000	526 487	0,01	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5.796% 08/07/2046	USD	600 000	612 077	0,01
Royal Bank of Canada 4.522% 18/10/2028	USD	4 652 000	4 700 847	0,06	SURA Asset Management SA, Reg. S 6.35% 13/05/2032	USD	255 000	271 346	-
Royal Bank of Canada 4.965% 24/01/2029	USD	200 000	203 799	-	Synchrony Financial 5.45% 06/03/2031	USD	778 000	799 465	0,01
Royal Bank of Canada 3.65% 24/11/2081	CAD	20 200 000	14 185 249	0,18	Toronto-Domi- nion Bank (The) 3.6% 31/10/2081	CAD	40 615 000	28 499 254	0,36
Royal Bank of Canada 6.5% 24/11/2085	USD	411 000	411 811	0,01	Toronto-Domi- nion Bank (The) 6.35% 31/10/2085	USD	962 000	979 926	0,01
Sammons Financial Group Global Funding, 144A 4.8% 12/12/2030	USD	1 605 000	1 612 053	0,02	TrueNoord Capital DAC, 144A 8.75% 01/03/2030	USD	13 492 000	14 330 312	0,18
SBL Holdings, Inc., 144A 5.9% 26/09/2028	USD	33 930 000	33 825 527	0,43	Truist Bank 4.136% 23/10/2029	USD	1 500 000	1 500 033	0,02
SBL Holdings, Inc., 144A 7.2% 30/10/2034	USD	23 560 000	22 937 989	0,29	Türkiye Garanti Bankası A/S, Reg. S 8.125% 03/01/2035	USD	510 000	531 940	0,01
Sherwood Financing plc, Reg. S 7.625% 15/12/2029	EUR	7 743 000	8 884 038	0,11	Türkiye Varlık Fonu Yonetimi A/S, Reg. S 7.75% 10/09/2035	USD	200 000	210 276	-
					UBS AG 4.864% 10/01/2028	USD	1 500 000	1 513 456	0,02
					UBS Group AG, 144A 4.194% 01/04/2031	USD	5 900 000	5 854 178	0,07
					UBS Group AG, 144A 7% Perpetual	USD	308 000	315 661	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
UMBS MA5138 5.5% 01/09/2053	USD	51 193 337	52 072 777	0,67	Gesundheitswesen				
UMBS MA5165 5.5% 01/10/2053	USD	51 909 506	52 813 225	0,68	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	480 000	462 611	0,01
UMBS MA5191 6% 01/11/2053	USD	32 924 635	33 871 403	0,43	Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	300 000	269 947	-
UMBS MA5216 6% 01/12/2053	USD	39 202 837	40 340 048	0,52	Baxter International, Inc. 1.915% 01/02/2027	USD	2 571 000	2 509 507	0,03
UMBS MA5331 5.5% 01/04/2054	USD	9 298 031	9 442 419	0,12	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	255 000	246 425	-
UMBS MA5445 6% 01/08/2054	USD	46 276 141	47 522 117	0,61	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031	USD	442 000	420 698	0,01
UMBS MA5734 5% 01/06/2055	USD	35 213 150	35 190 866	0,45	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	276 000	273 965	-
UMBS MA5761 6% 01/07/2055	USD	126 953 495	130 362 272	1,67	Cheplapharm Arzneimittel GmbH (TISE), Reg. S 7.125% 15/06/2031	EUR	1 045 000	1 260 460	0,02
UMBS MA5793 6% 01/08/2055	USD	29 576 704	30 373 882	0,39	Community Health Systems, Inc., 144A 5.25% 15/05/2030	USD	1 613 000	1 515 033	0,02
UMBS MA5853 5.5% 01/10/2055	USD	184 647 370	187 401 790	2,41	Community Health Systems, Inc., 144A 4.75% 15/02/2031	USD	548 000	489 405	0,01
UMBS MA5909 5% 01/12/2055	USD	27 502 283	27 484 881	0,35	DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	367 000	356 611	-
UMBS RQ0063 5% 01/11/2055	USD	55 560 033	55 524 874	0,71	Eurofins Scientific SE, Reg. S 5.75% Perpetual	EUR	1 274 000	1 577 665	0,02
UMBS SD8448 6.5% 01/07/2054	USD	24 630 145	25 592 467	0,33	Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	1 579 000	1 975 243	0,03
US Bancorp 2.215% 27/01/2028	USD	600 000	589 262	0,01	Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 144A 5.875% 15/06/2054	USD	5 600 000	5 434 096	0,06
US Bank NA 4.73% 15/05/2028	USD	4 000 000	4 040 674	0,05	LifePoint Health, Inc., 144A 9.875% 15/08/2030	USD	145 000	156 276	-
US Treasury Bill 0% 05/02/2026	USD	616 000	613 821	0,01	LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030	USD	713 000	781 571	0,01
UWM Holdings LLC, 144A 6.25% 15/03/2031	USD	1 010 000	1 008 315	0,01	Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	1 056 000	1 035 826	0,01
Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048	USD	764 000	725 475	0,01	Medline Borrower LP, 144A 6.25% 01/04/2029	USD	88 000	91 154	-
Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual	USD	1 178 000	1 174 651	0,02	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5.375% 23/10/2030	EUR	890 000	1 072 944	0,01
Wells Fargo & Co. 5.707% 22/04/2028	USD	1 186 000	1 211 392	0,02					
Western Alliance Bank 6.537% 15/11/2035	USD	14 000 000	14 141 176	0,18					
Westpac Banking Corp. 5% Perpetual	USD	750 000	751 600	0,01					
Westpac Banking Corp. 5.618% 20/11/2035	USD	250 000	259 371	-					
Woori Bank, Reg. S 6.375% Perpetual	USD	900 000	936 965	0,01					
Wynnton Funding Trust II, 144A 5.991% 15/08/2055	USD	3 900 000	3 953 491	0,05					
Yapi ve Kredi Bankası A/S, Reg. S 9.743% Perpetual	USD	380 000	401 842	0,01					
			2 171 475 612	27,77					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Nidda Healthcare Holding GmbH (TISE), Reg. S 5.814% 23/10/2030	EUR	1 210 000	1 445 211	0,02	Avianca Midco 2 plc, 144A 9% 01/12/2028	USD	5 000 000	5 037 750	0,06
Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	1 340 000	1 305 377	0,02	Avianca Midco 2 plc, Reg. S 9% 01/12/2028	USD	250 000	251 888	-
Roche Holdings, Inc., 144A 4.79% 08/03/2029	USD	2 255 000	2 315 486	0,03	Avianca Midco 2 plc, Reg. S 9.625% 14/02/2030	USD	250 000	250 800	-
Roche Holdings, Inc., 144A 4.909% 08/03/2031	USD	3 784 000	3 914 332	0,05	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.5% 10/07/2031	EUR	2 042 000	2 251 085	0,03
Select Medical Corp., 144A 6.25% 01/12/2032	USD	988 000	966 303	0,01	Beacon Mobility Corp., 144A 7.25% 01/08/2030	USD	86 000	90 214	-
Tenet Healthcare Corp., 144A 5.5% 15/11/2032	USD	393 000	399 338	0,01	Bombardier, Inc., 144A 6% 15/02/2028	USD	610 000	614 200	0,01
Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/11/2027	USD	705 000	707 420	0,01	CACI International, Inc., 144A 6.375% 15/06/2033	USD	235 000	243 301	-
Tenet Healthcare Corp. 4.625% 15/06/2028	USD	678 000	680 399	0,01	Carpenter Technology Corp., 144A 5.625% 01/03/2034	USD	599 000	608 655	0,01
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.125% 01/06/2031	EUR	1 159 000	1 385 823	0,02	CHC Group LLC, 144A 11.75% 01/09/2030	USD	18 000 000	17 108 123	0,22
			33 049 126	0,42	Currenta Group Holdings SARL, Reg. S 6.064% 15/05/2032	EUR	677 000	802 987	0,01
Industrie					Czechoslovak Group A/S, 144A 6.5% 10/01/2031	USD	11 457 000	11 776 338	0,15
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 4.87% Perpetual	EUR	1 500 000	1 818 334	0,02	Czechoslovak Group A/S, Reg. S 5.25% 10/01/2031	EUR	8 819 000	10 766 058	0,14
Aegis Lux 1A SARL, Reg. S 5.625% 29/10/2031	EUR	745 000	889 332	0,01	Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 5.375% 13/01/2032	USD	5 750 000	5 947 847	0,08
Air Lease Corp. 6% Perpetual	USD	16 450 000	15 812 989	0,20	Efesto Bidco SpA Efesto US LLC, 144A 7.5% 15/02/2032	USD	686 000	694 246	0,01
Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual	USD	670 000	668 821	0,01	Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 22/01/2032	EUR	1 000 000	1 185 115	0,02
Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.375% 21/05/2030	EUR	2 270 000	2 759 645	0,04	FedEx Corp. 3.4% 15/02/2028	USD	1 300 000	1 281 578	0,02
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	425 000	419 230	0,01	Herc Holdings, Inc., 144A 5.75% 15/03/2031	USD	280 000	284 350	-
Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual	EUR	600 000	750 046	0,01	Herc Holdings, Inc., 144A 6% 15/03/2034	USD	280 000	283 759	-
Amentum Holdings, Inc., 144A 7.25% 01/08/2032	USD	415 000	437 703	0,01	Hikari Tsushin, Inc., Reg. S 6.13% 18/09/2035	USD	600 000	612 955	0,01
American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	398 786	406 217	0,01	Honeywell International, Inc. 4.25% 15/01/2029	USD	600 000	605 599	0,01
Arena Luxembourg Finance SARL, Reg. S 4.55% 01/05/2030	EUR	1 493 000	1 777 055	0,02	Honeywell International, Inc. 4.7% 01/02/2030	USD	245 000	250 827	-
Automatic Data Processing, Inc. 4.75% 08/05/2032	USD	5 697 000	5 853 028	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Honeywell International, Inc. 4.125% 02/11/2034	EUR	3 200 000	3 868 099	0,05	Sensata Technologies BV, 144A 5.875% 01/09/2030	USD	1 015 000	1 032 916	0,01
Honeywell International, Inc. 5.7% 15/03/2036	USD	1 113 000	1 188 431	0,02	Siemens Funding BV, 144A 4.6% 28/05/2030	USD	2 800 000	2 861 960	0,04
InPost SA (TISE), Reg. S 4% 01/04/2031	EUR	1 546 000	1 822 317	0,02	Siemens Funding BV, 144A 4.9% 28/05/2032	USD	1 600 000	1 652 990	0,02
Kapla Holding SAS (GT), Reg. S 5.6% 31/07/2030	EUR	173 000	206 099	–	Siemens Funding BV, 144A 5.2% 28/05/2035	USD	600 000	624 098	0,01
Latam Airlines Group SA, 144A 7.875% 15/04/2030	USD	19 984 000	20 981 531	0,27	Sisecam UK plc, Reg. S 8.625% 02/05/2032	USD	300 000	312 015	–
Latam Airlines Group SA, 144A 7.625% 07/01/2031	USD	22 888 000	24 192 615	0,30	Synergy Infrastructure Holdings LLC, 144A 7.875% 01/12/2030	USD	9 392 000	9 758 194	0,12
Latam Airlines Group SA, Reg. S 7.625% 07/01/2031	USD	553 000	584 521	0,01	TransDigm, Inc., 144A 6.375% 01/03/2029	USD	530 000	547 601	0,01
LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.397% 02/04/2030	USD	281 000	286 468	–	TransDigm, Inc., 144A 7.125% 01/12/2031	USD	924 000	971 103	0,01
Limak Cimento Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 9.75% 25/07/2029	USD	510 000	515 661	0,01	TransDigm, Inc., 144A 6% 15/01/2033	USD	151 000	154 900	–
Luna 2 SSARL, Reg. S 5.5% 01/07/2032	EUR	1 260 000	1 514 302	0,02	United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	222 000	221 120	–
MTR Corp. CI Ltd., Reg. S 5.625% Perpetual	USD	400 000	421 959	0,01	Waste Management, Inc. 3.875% 15/01/2029	USD	4 561 000	4 560 766	0,06
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	1 372 000	1 351 625	0,02	Watco Cos. LLC, 144A 7.125% 01/08/2032	USD	591 000	618 773	0,01
New Flyer Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/07/2030	USD	927 000	1 000 885	0,01	Yinson Bergenia Production BV, Reg. S 8.498% 31/01/2045	USD	440 000	462 140	0,01
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	624 000	613 622	0,01	179 389 318				2,30
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	511 303	525 453	0,01	Informationstechnologie				
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	580 872	596 948	0,01	Advanced Micro Devices, Inc. 4.319% 24/03/2028	USD	1 196 000	1 209 456	0,02
Prysmian SpA, Reg. S 5.25% Perpetual	EUR	1 525 000	1 870 267	0,02	Analog Devices, Inc. 1.7% 01/10/2028	USD	1 000 000	944 833	0,01
Sabre Financial Borrower LLC, 144A 11.125% 15/06/2029	USD	574 000	581 831	0,01	Apple, Inc. 3.85% 04/05/2043	USD	2 900 000	2 462 316	0,03
Seche Environnement SACA, Reg. S 5.87% Perpetual	EUR	800 000	948 033	0,01	Apple, Inc. 3.85% 04/08/2046	USD	800 000	652 082	0,01
					Apple, Inc. 3.75% 12/09/2047	USD	3 400 000	2 705 558	0,03
					Atos SE, STEP, Reg. S 9.36% 18/12/2029	EUR	1 677 948	2 263 938	0,03
					Cisco Systems, Inc. 4.85% 26/02/2029	USD	1 348 000	1 386 088	0,02
					Cisco Systems, Inc. 4.95% 24/02/2032	USD	3 051 000	3 158 072	0,04
					Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	1 630 000	1 648 650	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Cloud Software Group, Inc., 144A 6.625% 15/08/2033	USD	190 000	187 985	-	Cemex SAB de CV, Reg. S 7.2% Perpetual	USD	252 000	263 451	-
Intel Corp. 5.05% 05/08/2062	USD	1 851 000	1 515 713	0,02	Century Aluminum Co., 144A 6.875% 01/08/2032	USD	652 000	671 156	0,01
IPD 3 BV, Reg. S 5.475% 15/06/2031	EUR	1 615 000	1 914 660	0,02	Champion Iron Canada, Inc., 144A 7.875% 15/07/2032	USD	473 000	503 289	0,01
Keysight Technologies, Inc. 5.35% 30/07/2030	USD	1 300 000	1 357 004	0,02	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6.75% 15/04/2032	USD	305 000	313 921	-
Microsoft Corp. 4.5% 15/06/2047	USD	2 000 000	1 808 603	0,02	Commercial Metals Co., 144A 5.75% 15/11/2033	USD	69 000	70 547	-
Microsoft Corp. 2.525% 01/06/2050	USD	3 247 000	1 996 710	0,03	Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	643 000	644 951	0,01
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	1 907 000	1 832 653	0,02	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6.44% 26/01/2036	USD	560 000	607 108	0,01
NCR Voyix Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	534 000	532 175	0,01	Eldorado Intl. Finance GmbH, Reg. S 8.5% 01/12/2032	USD	10 790 000	11 140 675	0,14
Qorvo, Inc. 4.375% 15/10/2029	USD	7 700 000	7 589 994	0,10	Endeavour Mining plc, 144A 7% 28/05/2030	USD	12 518 000	12 956 235	0,18
QUALCOMM, Inc. 3.25% 20/05/2027	USD	200 000	198 969	-	Fedrigoni SpA, Reg. S 6.019% 15/01/2030	EUR	1 112 000	1 283 806	0,02
QUALCOMM, Inc. 4.75% 20/05/2032	USD	1 820 000	1 861 215	0,02	First Quantum Minerals Ltd., 144A 9.375% 01/03/2029	USD	470 000	495 261	0,01
QUALCOMM, Inc. 3.25% 20/05/2050	USD	733 000	509 680	0,01	First Quantum Minerals Ltd., 144A 8.625% 01/06/2031	USD	850 000	896 162	0,01
Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd., 144A 4.125% 15/01/2031	USD	725 000	694 024	0,01	First Quantum Minerals Ltd., 144A 7.25% 15/02/2034	USD	618 000	650 150	0,01
Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd., 144A 5.75% 01/12/2034	USD	108 000	110 895	-	First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 8% 01/03/2033	USD	450 000	481 255	0,01
TeamSystem SpA, Reg. S 5% 01/07/2031	EUR	1 127 000	1 339 853	0,02	GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 6.5% Perpetual	USD	500 000	506 477	0,01
TeamSystem SpA, Reg. S 5.526% 31/07/2031	EUR	1 740 000	2 064 681	0,03	Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 3.75% 04/02/2032	EUR	500 000	594 545	0,01
Texas Instruments, Inc. 4.1% 16/08/2052	USD	315 000	252 806	-	INEOS Finance plc, Reg. S 5.625% 15/08/2030	EUR	1 699 000	1 701 878	0,02
			42 198 613	0,54	INEOS Finance plc, Reg. S 7.25% 31/03/2031	EUR	876 000	891 932	0,01
Grundstoffe					Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	249 000	243 482	-
Antofagasta plc, Reg. S 5.625% 09/09/2035	USD	754 000	776 959	0,01	Inversiones CMPC SA, Reg. S 6.7% 09/12/2057	USD	369 000	370 860	-
Aris Mining Corp., Reg. S 8% 31/10/2029	USD	450 000	469 634	0,01	Krakatau Posco PT, Reg. S 6.375% 11/06/2027	USD	400 000	407 659	0,01
Avient Corp., 144A 6.25% 01/11/2031	USD	315 000	324 227	-					
Cascades, Inc., 144A 6.75% 15/07/2030	USD	965 000	1 006 013	0,01					
Celanese US Holdings LLC 6.5% 15/04/2030	USD	825 000	829 163	0,01					
Cemex SAB de CV, 144A 7.2% Perpetual	USD	15 131 000	15 818 553	0,21					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
LYB International Finance III LLC 5.125% 15/01/2031	USD	170 000	170 881	-	Alpha Star Holding IX Ltd., Reg. S 7% 26/08/2028	USD	11 908 000	12 210 308	0,16
Methanex US Operations, Inc., 144A 6.25% 15/03/2032	USD	870 000	895 565	0,01	CFE Fibra E, REIT, Reg. S 5.875% 23/09/2040	USD	209 242	208 719	-
Nexa Resources SA, Reg. S 6.6% 08/04/2037	USD	277 000	285 958	-	China Overseas Finance Cayman III Ltd., Reg. S 6.375% 29/10/2043	USD	200 000	211 980	-
Nickel Industries Ltd., Reg. S 9% 30/09/2030	USD	6 593 000	6 857 106	0,09	Citycon OYJ, Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	4 700 000	4 294 518	0,05
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	665 000	641 441	0,01	Citycon OYJ, Reg. S 7.875% Perpetual	EUR	677 000	658 841	0,01
Olympus Water US Holding Corp., 144A 6.25% 01/10/2029	USD	945 000	917 447	0,01	Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	11 994 000	13 434 632	0,17
Olympus Water US Holding Corp., 144A 7.25% 15/06/2031	USD	200 000	204 704	-	Citycon Treasury BV, Reg. S 5.375% 08/07/2031	EUR	1 524 000	1 705 574	0,02
Olympus Water US Holding Corp., 144A 7.25% 15/02/2033	USD	210 000	210 796	-	Cousins Properties LP, REIT 5.25% 15/07/2030	USD	1 501 000	1 543 548	0,02
Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 6.8% 13/05/2030	USD	200 000	197 269	-	CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029	EUR	327 000	409 644	0,01
Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 7.5% 13/05/2035	USD	670 000	655 763	0,01	CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	11 008 000	12 374 944	0,16
Samarco Mineracao SA, Reg. S 9.5% 30/06/2031	USD	1 002 859	1 016 700	0,01	CPI Property Group SA, Reg. S 7.5% Perpetual	EUR	762 000	833 943	0,01
SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029	USD	146 000	144 821	-	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 4.25% 20/11/2037	EUR	3 714 000	4 262 682	0,05
Toucan FinCo. Ltd., 144A 9.5% 15/05/2030	USD	1 155 234	1 146 988	0,01	Elect Global Investments Ltd., Reg. S 7.2% Perpetual	USD	200 000	208 030	-
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028	USD	1 491 000	1 528 554	0,02	Emirates REIT Sukuk III Ltd., STEP, Reg. S 7.5% 12/12/2028	USD	13 434 000	13 763 734	0,18
Trivium Packaging Finance BV, 144A 8.25% 15/07/2030	USD	1 062 000	1 138 052	0,01	FIBRA Prologis, REIT, Reg. S 5.5% 26/11/2035	USD	780 000	786 451	0,01
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 6.625% 15/07/2030	EUR	196 000	243 006	-	GTC Finance DAC, Reg. S 6.5% 15/10/2030	EUR	39 813 000	43 617 872	0,57
Usiminas International SARL, Reg. S 7.5% 27/01/2032	USD	354 000	366 248	-	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3% Perpetual	EUR	1 465 000	1 669 724	0,02
Verallia SA, Reg. S 4.375% 14/11/2033	EUR	15 500 000	18 120 214	0,24	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	1 048 000	1 235 336	0,02
Windfall Mining Group, Inc., Reg. S 5.854% 13/05/2032	USD	200 000	209 025	-	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	300 000	369 618	-
			89 869 887	1,15	Host Hotels & Resorts LP, REIT 4.25% 15/12/2028	USD	248 000	248 390	-
Immobilien					Host Hotels & Resorts LP, REIT 3.5% 15/09/2030	USD	723 000	690 511	0,01
Adler Financing SARL 8.25% 31/12/2028	EUR	1 109 850	1 433 190	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Host Hotels & Resorts LP, REIT 5.7% 15/06/2032	USD	1 345 000	1 410 174	0,02	Chile Electricity Lux Mpc II SARL, Reg. S 5.58% 20/10/2035	USD	255 129	262 732	-
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	1 694 000	1 674 719	0,02	Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027	USD	154 000	150 683	-
MPT Operating Partnership LP, REIT, 144A 8.5% 15/02/2032	USD	7 272 000	7 789 771	0,10	Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	659 000	616 998	0,01
MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S 7% 15/02/2032	EUR	42 843 000	52 622 699	0,68	Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	1 200 000	1 203 920	0,02
New Immo Holding SA, Reg. S 4.875% 08/12/2028	EUR	700 000	836 193	0,01	East Ohio Gas Co. (The), 144A 3% 15/06/2050	USD	2 000 000	1 284 688	0,02
New Immo Holding SA, Reg. S 6% 22/03/2029	EUR	700 000	859 797	0,01	Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	400 000	459 894	0,01
New Immo Holding SA, Reg. S 4.95% 14/11/2030	EUR	1 600 000	1 912 239	0,02	Electricite de France SA, Reg. S 5.125% Perpetual	EUR	1 800 000	2 181 279	0,03
SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	672 000	643 727	0,01	Electricite de France SA, Reg. S 4.375% Perpetual	EUR	1 000 000	1 165 770	0,01
Trust 2401, REIT, 144A 7.7% 23/01/2032	USD	337 000	375 142	-	Electricite de France SA, Reg. S 5.625% Perpetual	EUR	600 000	736 258	0,01
Trust 2401, REIT, Reg. S 4.869% 15/01/2030	USD	5 277 000	5 208 788	0,07	Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032	USD	600 000	693 150	0,01
Trust 2401, REIT, Reg. S 7.7% 23/01/2032	USD	4 011 000	4 464 965	0,06	Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052	USD	495 000	606 685	0,01
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 4.869% 15/01/2030	USD	2 723 000	2 665 106	0,03	Energuate Trust 2.0, Reg. S 6.35% 15/09/2035	USD	335 000	335 191	-
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 7.7% 23/01/2032	USD	8 662 000	9 539 028	0,12	Interchile SA, Reg. S 4.5% 30/06/2056	USD	650 000	558 734	0,01
			206 174 537	2,64	Iren SpA, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	341 000	406 900	0,01
Versorger					Kallpa Generacion SA, Reg. S 5.5% 11/09/2035	USD	1 052 000	1 055 945	0,01
A2A SpA, Reg. S 5% Perpetual	EUR	100 000	121 734	-	KeySpan Gas East Corp., 144A 5.994% 06/03/2033	USD	700 000	742 396	0,01
Aegea Finance SARL, Reg. S 7.625% 20/01/2036	USD	1 631 000	1 558 707	0,02	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 4.685% 01/09/2027	USD	2 812 000	2 846 059	0,04
AES Corp. (The) 7.6% 15/01/2055	USD	688 000	703 476	0,01	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 4.8% 01/12/2077	USD	600 000	590 408	0,01
AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4.375% 31/05/2030	USD	1 120 211	1 060 145	0,01	Niagara Energy SAC, Reg. S 5.746% 03/10/2034	USD	440 000	451 000	0,01
Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 6.388% 15/09/2033	USD	4 800 000	5 193 064	0,07	Orazul Energy Peru SA, Reg. S 6.25% 17/09/2032	USD	600 000	610 393	0,01
California Buyer Ltd., 144A 6.375% 15/02/2032	USD	370 000	371 073	-					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	649 000	641 335	0,01	Aktien				
PSEG Power LLC, 144A 5.2% 15/05/2030	USD	1 600 000	1 639 872	0,02	Finanzen				
Public Service Co. of Colorado 5.15% 15/09/2035	USD	4 374 000	4 448 162	0,06	Lux Co. shares#	EUR	6 286	-	-
Public Service Co. of Colorado 4.05% 15/09/2049	USD	1 700 000	1 337 638	0,02				-	-
ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	460 000	441 998	0,01	Summe Aktien			-	-
Saavi Energia SARL, Reg. S 8.875% 10/02/2035	USD	580 000	628 575	0,01	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Sempre 6.875% 01/10/2054	USD	822 000	845 776	0,01				-	-
Snam SpA, Reg. S 3.375% 26/11/2031	EUR	3 700 000	4 378 108	0,06	Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
Threelands Energy Ltd. SARL, Reg. S 7.45% 20/10/2035	USD	1 070 000	1 072 128	0,01	Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Trinidad Generation UnLtd, 144A 7.75% 16/06/2033	USD	14 849 000	15 405 837	0,19	Investmentfonds				
TXNM Energy, Inc., 144A 7% 31/07/2056	USD	18 089 000	18 132 250	0,22	Schroder ISF Global Credit High Income - Class I Accumulation USD	USD	663 866	140 378 383	1,80
Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	1 500 000	1 721 259	0,02	Schroder ISF Securitized Credit - Class I Distribution USD	USD	182	18 476	-
XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 7.25% 15/01/2029	USD	78 000	79 911	-	Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration - Class I Accumulation EUR	EUR	1 620 225	231 065 705	2,95
XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 7.75% 15/04/2034	USD	13 647 000	13 842 043	0,17	SSSF Optimum Euro Credit - Class I Accumulation EUR	EUR	450 000	53 883 300	0,69
			90 582 174	1,16				425 345 864	5,44
Summe Anleihen			3 311 101 825	42,36	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			425 345 864	5,44
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			3 311 101 825	42,36	Börsengehandelte Fonds				
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Investmentfonds				
Anleihen					Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active Fund†	USD	10 000 000	101 350 000	1,30
Finanzen								101 350 000	1,30
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025#	USD	3 120 000	-	-	Summe börsengehandelte Fonds			101 350 000	1,30
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028#	USD	2 445 000	-	-	Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen			526 695 864	6,74
			-	-	Summe Kapitalanlagen			7 374 253 320	94,34
Summe Anleihen			-	-	Barmittel			465 796 540	5,96
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(23 643 094)	(0,30)
					Summe Nettovermögen			7 816 406 766	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	13 876 147	USD	16 335 866	27.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	7 422	-
EUR	2 918 544	USD	3 410 295	27.01.2026	HSBC	27 158	-
EUR	14 710 468	USD	17 204 247	27.01.2026	Morgan Stanley	121 702	-
GBP	186 312	EUR	211 779	27.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1 850	-
GBP	4 107 791	EUR	4 662 123	27.01.2026	J.P. Morgan	49 207	-
GBP	1 324 588	EUR	1 496 296	27.01.2026	Lloyds Bank	24 160	-
USD	16 463 581	BRL	88 396 259	03.02.2026	J.P. Morgan	513 504	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						745 003	0,01
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	327 117 150	USD	218 160 746	30.01.2026	HSBC	826 479	0,01
CHF	6 054 464	USD	7 656 636	30.01.2026	HSBC	31 615	-
CNH	665 173 150	USD	94 574 448	30.01.2026	HSBC	762 617	0,01
CZK	74 664 117	USD	3 620 835	30.01.2026	HSBC	2 391	-
EUR	1 064 387 505	USD	1 251 606 986	30.01.2026	HSBC	2 212 015	0,03
GBP	138 636 605	USD	185 500 280	30.01.2026	HSBC	1 480 362	0,02
PLN	218 425 567	USD	60 616 441	30.01.2026	HSBC	183 369	-
SGD	952 069 346	USD	739 788 375	30.01.2026	HSBC	3 056 364	0,04
USD	158 586	AUD	236 875	30.01.2026	HSBC	11	-
USD	1	CZK	22	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	4 760 859	EUR	4 037 849	30.01.2026	HSBC	4 385	-
USD	505 363	GBP	374 519	30.01.2026	HSBC	245	-
USD	1 217 811	PLN	4 368 723	30.01.2026	HSBC	1 756	-
USD	1	SGD	1	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	1	ZAR	17	30.01.2026	HSBC	-	-
ZAR	222 200 727	USD	13 149 286	30.01.2026	HSBC	181 040	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						8 742 649	0,11
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						9 487 652	0,12
EUR	100 758 160	GBP	89 081 891	27.01.2026	HSBC	(1 473 461)	(0,02)
EUR	280 111	GBP	246 163	27.01.2026	J.P. Morgan	(2 091)	-
EUR	2 382 448	GBP	2 099 034	27.01.2026	Lloyds Bank	(24 960)	-
EUR	457 660	GBP	401 819	27.01.2026	Morgan Stanley	(2 909)	-
EUR	1 830 407	GBP	1 620 111	27.01.2026	Standard Chartered	(29 221)	-
EUR	2 173 895	GBP	1 923 546	27.01.2026	UBS	(33 908)	-
USD	39 964 087	CAD	55 768 285	27.01.2026	State Street	(775 463)	(0,01)
USD	1 294 662 698	EUR	1 107 751 746	27.01.2026	Barclays	(10 044 274)	(0,13)
USD	577 502	EUR	496 400	27.01.2026	HSBC	(7 157)	-
USD	30 700 032	EUR	26 328 550	27.01.2026	J.P. Morgan	(309 662)	-
USD	16 756 636	EUR	14 454 932	27.01.2026	Lloyds Bank	(268 343)	-
USD	3 999 647	EUR	3 426 700	27.01.2026	Morgan Stanley	(36 311)	-
USD	8 518 799	EUR	7 365 748	27.01.2026	Nomura	(156 559)	-
USD	175 881 265	EUR	151 170 948	27.01.2026	Standard Chartered	(2 167 463)	(0,03)
USD	575 025	EUR	493 409	27.01.2026	State Street	(6 110)	-
USD	13 485 702	EUR	11 632 374	27.01.2026	UBS	(214 876)	-
USD	43 429 549	GBP	33 157 000	27.01.2026	HSBC	(1 289 817)	(0,02)
USD	158 690 987	GBP	118 976 509	27.01.2026	J.P. Morgan	(1 774 498)	(0,02)
USD	1 450 147 252	EUR	1 243 832 719	25.02.2026	HSBC	(16 743 731)	(0,22)
USD	214 322 454	GBP	162 696 928	25.02.2026	J.P. Morgan	(5 091 372)	(0,07)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(40 452 186)	(0,52)
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	123 300	USD	82 548	30.01.2026	HSBC	(6)	-
CZK	2 382	USD	116	30.01.2026	HSBC	-	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	8 044 798	USD	9 490 775	30.01.2026	HSBC	(14 226)	–
GBP	32 978	USD	44 510	30.01.2026	HSBC	(32)	–
PLN	921 072	USD	256 545	30.01.2026	HSBC	(160)	–
USD	5 605 298	AUD	8 434 499	30.01.2026	HSBC	(41 143)	–
USD	42 776	CHF	33 732	30.01.2026	HSBC	(58)	–
USD	572 918	CNH	4 011 283	30.01.2026	HSBC	(2 006)	–
USD	1 971 458	EUR	1 676 400	30.01.2026	HSBC	(3 295)	–
USD	2 376 540	GBP	1 775 058	30.01.2026	HSBC	(17 500)	–
USD	53 218	PLN	191 390	30.01.2026	HSBC	(56)	–
USD	915 494	SGD	1 178 684	30.01.2026	HSBC	(4 164)	–
USD	500 044	ZAR	8 370 547	30.01.2026	HSBC	(2 124)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(84 770)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(40 536 956)	(0,52)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(31 049 304)	(0,40)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro High Yield Index	20.03.2026	45	EUR	3 290 698	15 707	–
Euro-Bund	06.03.2026	(483)	EUR	(72 459 619)	639 199	0,01
Long Gilt	27.03.2026	567	GBP	69 820 876	412 960	0,01
US 2 Year Note	31.03.2026	(333)	USD	(69 539 765)	18 030	–
US Long Bond	20.03.2026	(88)	USD	(10 188 750)	117 599	–
US Ultra Bond	20.03.2026	(1 048)	USD	(124 057 000)	2 606 708	0,03
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					3 810 203	0,05
Bloomberg MSCI Euro Corporate Screened Index	20.03.2026	96	EUR	19 257 885	(24 845)	–
Euro-Bobl	06.03.2026	755	EUR	103 131 310	(20 586)	–
Euro-Schatz	06.03.2026	968	EUR	121 591 112	(156 572)	–
US 5 Year Note	31.03.2026	6 498	USD	710 921 813	(2 271 402)	(0,03)
US 10 Year Note	20.03.2026	12 519	USD	1 409 756 765	(8 789 015)	(0,12)
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	(78)	USD	(8 985 844)	(30 469)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(11 292 889)	(0,15)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(7 482 686)	(0,10)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
108 098 000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.45-V1	Verkauf	5,00%	20.12.2030	8 341 156	0,11
2 200 000	EUR	Deutsche Bank	Cirsa Finance International Sarl 4.5% 15/03/2027	Verkauf	5,00%	20.12.2029	306 348	-
2 469 000	EUR	Morgan Stanley	Forvia SE 2.375% 15/06/2027	Verkauf	5,00%	20.06.2030	340 871	-
1 200 000	EUR	Goldman Sachs	Virgin Media Finance plc 3.75% 15/07/2030	Verkauf	5,00%	20.06.2030	75 458	-
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							9 063 833	0,11
16 437 028	USD	BNP Paribas	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00)%	20.12.2026	(137 539)	-
8 218 515	USD	Barclays	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00)%	20.12.2026	(68 769)	-
29 573 633	USD	Barclays	People's Republic of China 7.5% 28/10/2027	Kauf	(1,00)%	20.12.2028	(546 190)	(0,01)
785 000	EUR	Goldman Sachs	United Group BV 3.63% 15/02/2028	Kauf	(5,00)%	20.12.2030	(73 654)	-
1 200 000	EUR	Barclays	Valeo SE 1.63% 18/03/2026	Verkauf	1,00%	20.06.2030	(37 935)	-
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(864 087)	(0,01)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							8 199 746	0,10

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
224 304 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,835%	03.06.2030	1 924 327	0,03
77 698 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,927%	15.02.2029	840 336	0,01
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					2 764 663	0,04
302 839 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,663% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	05.06.2030	(2 407 775)	(0,03)
115 924 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,63%	01.07.2030	(425 072)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(2 832 847)	(0,04)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(68 184)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Basiskonsumgüter					Benteler International AG, Reg. S 7.25% 15/06/2031	EUR	733 000	927 907	0,05
Boparan Finance plc, Reg. S 9.375% 07/11/2029	GBP	952 200	1 375 613	0,07	Bracken MidCo1 plc, Reg. S 6.75% 01/11/2027	GBP	1 328 748	1 789 341	0,10
Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029	EUR	2 925 000	3 432 450	0,18	BUPA Finance plc, Reg. S 4% Perpetual	GBP	955 000	1 103 484	0,06
Market Bidco Finco plc, Reg. S 8.75% 31/01/2031	GBP	1 344 000	1 790 005	0,10	Commerzbank AG, Reg. S 7.875% Perpetual	EUR	1 200 000	1 592 297	0,09
Nexture SpA, Reg. S 6.026% 30/07/2032	EUR	1 051 000	1 246 871	0,07	CrediaBank SA, Reg. S 7.375% 13/06/2035	EUR	164 000	207 054	0,01
Ocado Group plc, Reg. S 10.5% 08/08/2029	GBP	1 621 000	2 200 733	0,12	Credit Suisse Group AG, Reg. S 6.337% Perpetual	USD	573 000	157 575	0,01
			10 045 672	0,54	Deutsche Bank AG, Reg. S 8.125% Perpetual	EUR	1 000 000	1 279 534	0,07
Energie					Intrum Investments and Financing AB 8.5% 11/09/2029	EUR	489 014	495 909	0,03
Deepocean Ltd., Reg. S 6% 08/04/2031	EUR	1 780 000	2 150 773	0,11	Intrum Investments and Financing AB, Reg. S, 144A 7.75% 11/09/2028	EUR	825 296	850 781	0,05
OEG Finance plc, Reg. S 7.25% 27/09/2029	EUR	2 050 000	2 529 796	0,14	Intrum Investments and Financing AB, Reg. S, 144A 8.5% 11/09/2030	EUR	255 585	253 358	0,01
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 6.117% Perpetual	EUR	486 000	584 793	0,03	Investec plc, Reg. S 10.5% Perpetual	GBP	1 288 000	1 943 701	0,10
Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8.947% 31/07/2042	USD	13 198 604	14 397 829	0,77	ION Platform Finance SARL, Reg. S 7.875% 01/05/2029	EUR	3 148 000	3 770 277	0,20
			19 663 191	1,05	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2.65% 15/06/2028	EUR	5 385 000	6 376 455	0,34
Finanzen					Jerrold Finco plc, Reg. S 7.875% 15/04/2030	GBP	582 000	809 505	0,04
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	800 000	951 512	0,05	Jerrold Finco plc, Reg. S 7.5% 15/06/2031	GBP	1 782 000	2 464 920	0,13
Achmea BV, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	2 429 000	2 951 011	0,16	Kane Bidco Ltd., Reg. S 7.75% 15/07/2031	GBP	487 000	674 563	0,04
AIB Group plc, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	1 607 000	2 043 843	0,11	NN Group NV, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	1 171 000	1 460 499	0,08
Athene Global Funding, Reg. S 3.716% 22/08/2032	EUR	1 632 000	1 902 197	0,10	OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	2 575 000	2 580 470	0,14
Athora Netherlands NV, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	674 000	825 516	0,04	OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	10 412 000	9 780 932	0,52
Aviva plc, Reg. S 7.75% Perpetual	GBP	891 000	1 270 740	0,07	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% Perpetual	EUR	2 800 000	3 527 195	0,19
Banco de Sabadell SA, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	2 200 000	2 704 639	0,14					
Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4.75% 15/01/2018	EUR	1 400 000	387 019	0,02					
Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4% 21/01/2019	EUR	2 100 000	580 529	0,03					
Bank Millennium SA, Reg. S 9.875% 18/09/2027	EUR	672 000	829 310	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	600 000	719 185	0,04	Grifols SA, Reg. S 7.5% 01/05/2030	EUR	2 133 000	2 644 251	0,14
Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG, Reg. S 5.25% 02/04/2036	EUR	1 100 000	1 339 239	0,07	Kepler SpA, Reg. S 6.151% 18/12/2029	EUR	413 000	493 994	0,03
Sherwood Financing plc, Reg. S 9.625% 15/12/2029	GBP	1 053 000	1 401 042	0,07	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7% 21/02/2030	EUR	1 818 000	2 228 012	0,12
Spain Bonos y Obligaciones del Estado 2.4% 31/05/2028	EUR	8 469 000	9 993 540	0,54	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	3 547 000	4 062 601	0,22
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.25% 31/10/2030	EUR	5 415 000	5 977 577	0,32	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.875% 15/09/2031	EUR	292 000	412 820	0,02
UBS Group AG, 144A 4.375% Perpetual	USD	1 486 000	1 371 528	0,07				46 508 655	2,49
Worldline SA, Reg. S 4.125% 12/09/2028	EUR	700 000	744 503	0,04	Industrie				
			78 038 687	4,17	Airx Group Holdings Ltd., Reg. S, 144A 13% 12/09/2028	EUR	1 500 000	1 784 359	0,10
Gesundheitswesen					APCOA Group GmbH, Reg. S 6% 15/04/2031	EUR	964 000	1 156 272	0,06
Bayer AG, Reg. S 5.375% 25/03/2082	EUR	1 100 000	1 329 355	0,07	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	827 000	923 992	0,05
Bayer AG, Reg. S 6.625% 25/09/2083	EUR	500 000	625 343	0,03	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.125% 30/11/2028	GBP	1 000 000	1 271 942	0,07
Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	1 100 000	1 425 857	0,08	BCP V Modular Services Finance plc, Reg. S 6.75% 30/11/2029	EUR	883 000	810 191	0,04
CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	2 409 000	2 768 638	0,15	Biffa Group Holdings Ltd., Reg. S 5.25% 15/06/2031	EUR	1 663 000	1 954 680	0,10
Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3.5% 31/05/2028	EUR	9 676 000	8 290 725	0,44	CTEC II GmbH, Reg. S 5.25% 15/02/2030	EUR	1 082 000	1 194 387	0,06
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030	EUR	124 000	151 501	0,01	Edge Finco plc, Reg. S 8.125% 15/08/2031	GBP	1 887 000	2 708 807	0,14
Cheplapharm Arzneimittel GmbH (TISE), 144A 5.5% 15/01/2028	USD	745 000	739 506	0,04	EVOCA SpA, Reg. S 7.279% 09/04/2029	EUR	2 422 000	2 739 909	0,15
Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 9.125% 27/10/2031	GBP	1 456 000	2 029 151	0,11	House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	2 851 000	3 376 353	0,18
Clariane SE, Reg. S 7.875% 27/06/2030	EUR	1 100 000	1 320 754	0,07	Kapla Holding SAS (Gettex), Reg. S 5.6% 31/07/2030	EUR	1 157 000	1 378 363	0,07
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	1 738 000	1 734 133	0,09	Mobico Group plc, Reg. S 4.875% 26/09/2031	EUR	912 000	854 730	0,05
Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	2 116 000	2 109 931	0,11	Mobico Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	795 000	630 555	0,03
Ephios Subco 3 SARL, Reg. S 7.875% 31/01/2031	EUR	790 000	994 587	0,05	Mobico Group plc, STEP, Reg. S 3.625% 20/11/2028	GBP	921 000	1 128 880	0,06
Grifols SA, 144A 7.5% 01/05/2030	EUR	1 246 000	1 544 649	0,08	Project Grand UK plc, Reg. S 9% 01/06/2029	EUR	1 607 000	1 980 186	0,11
Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030	EUR	9 360 000	11 602 847	0,63					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Quicktop Holdco AB, Reg. S, 144A 6.535% 21/03/2030	EUR	1 300 000	1 573 505	0,08	Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 3.375% 23/04/2028	GBP	1 844 000	2 351 140	0,13
SGL Group ApS 6.304% 24/02/2031	EUR	1 343 000	1 497 961	0,08	Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	1 100 000	1 310 540	0,07
TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029	USD	114 000	113 186	0,01	CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	697 000	725 629	0,04
Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2026	EUR	1 430 000	1 693 353	0,09	CPI Property Group SA, STEP, Reg. S 4% 22/01/2028	GBP	736 000	949 222	0,05
Yinson Bergenia Production BV, 144A 8.498% 31/01/2045	USD	4 176 000	4 386 127	0,24	DL Invest Group PM SA, Reg. S 6.625% 15/07/2030	EUR	3 271 000	3 823 070	0,20
			33 157 738	1,77	Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	4 003 000	4 332 416	0,23
Informationstechnologie					Flamingo Lux II SCA, Reg. S 5% 31/03/2029	EUR	1 595 000	922 996	0,05
Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030	EUR	1 612 000	1 916 684	0,10	G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	1 590 000	1 492 620	0,08
ams-OSRAM AG, Reg. S 10.5% 30/03/2029	EUR	610 000	750 254	0,04	Heimstaden AB, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	1 500 000	1 712 772	0,09
Castello BC Bidco SpA, Reg. S 6.519% 14/11/2031	EUR	2 132 000	2 536 205	0,14	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	1 498 000	1 711 264	0,09
Engineering - Ingegneria Informatica - SpA, Reg. S 8.625% 15/02/2030	EUR	463 000	585 612	0,03	MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029	EUR	1 131 000	1 384 358	0,07
			5 788 755	0,31	MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	15 835 000	13 326 070	0,72
Grundstoffe					Signa Development Finance SCS, Reg. S 5.5% 23/07/2026	EUR	1 600 000	272 913	0,01
Celsa Opco SA, Reg. S 8.25% 15/12/2030	EUR	5 966 000	7 258 488	0,38	Sveafastighe- ter AB, Reg. S 4.75% 29/01/2027	EUR	1 300 000	1 523 288	0,08
Celsa Opco SA, Reg. S 7.569% 15/12/2030	EUR	904 000	1 076 485	0,06	Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 4.875% 15/04/2031	EUR	866 000	1 013 498	0,05
Fedrigoni SpA, Reg. S 6.125% 15/06/2031	EUR	1 090 000	1 252 030	0,07				44 508 196	2,38
Fiber Midco Spa, Reg. S 10.75% 15/06/2029	EUR	1 599 489	1 456 278	0,08	Versorger				
Guala Closures SpA, Reg. S 6.1% 29/06/2029	EUR	582 000	688 356	0,04	EDP SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083	EUR	700 000	867 186	0,05
INEOS Finance plc, Reg. S 6.375% 15/04/2029	EUR	2 135 000	2 215 446	0,12	Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual	GBP	600 000	814 068	0,04
Nynas AB, Reg. S, 144A 11.75% 17/06/2028	USD	1 625 000	1 726 104	0,09	Orsted A/S, Reg. S 1.5% 18/02/3021	EUR	564 000	568 753	0,03
			15 673 187	0,84	Orsted A/S, Reg. S 2.5% 18/02/3021	GBP	1 283 000	1 330 129	0,07
Immobilien					UGI International LLC, Reg. S 2.5% 01/12/2029	EUR	2 134 000	2 409 602	0,13
Akropolis Group Uab, Reg. S 6% 15/05/2030	EUR	1 713 000	2 119 713	0,11					
BRANICKS Group AG, Reg. S 2.25% 22/09/2026	EUR	6 700 000	5 536 687	0,31					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Veolia Environnement SA, Reg. S 5.993% Perpetual	EUR	1 200 000	1 505 114	0,08	CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	34 337 000	32 210 787	1,72
			7 494 852	0,40	CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	6 596 000	6 040 127	0,32
Summe Anleihen			348 336 997	18,62	Charter Communications Operating LLC 3.5% 01/03/2042	USD	2 293 000	1 597 131	0,09
Wandelanleihen					Cipher Compute LLC, 144A 7.125% 15/11/2030	USD	6 725 000	6 850 482	0,37
Basiskonsumgüter					Connect Finco SARL, 144A 9% 15/09/2029	USD	8 707 000	9 234 218	0,49
Ocado Group plc, Reg. S 6.25% 06/08/2029	GBP	1 200 000	1 476 877	0,08	CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	15 499 000	11 219 928	0,60
			1 476 877	0,08	Digicel International Finance Ltd., 144A 8.625% 01/08/2032	USD	479 000	498 245	0,03
Finanzen					Fibercop SpA, 144A 6.375% 15/11/2033	USD	1 362 000	1 362 313	0,07
BNP Paribas Fortis SA, Reg. S 4.049% Perpetual	EUR	500 000	566 767	0,03	Fibercop SpA, 144A 7.2% 18/07/2036	USD	473 000	473 000	0,03
Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg SA 6.547% 15/12/2050	EUR	13 100 000	9 994 043	0,53	Fibercop SpA, Reg. S 4.75% 30/06/2030	EUR	2 777 000	3 337 763	0,18
			10 560 810	0,56	Fibercop SpA, Reg. S 5.125% 30/06/2032	EUR	1 995 000	2 394 543	0,13
Summe Wandelanleihen			12 037 687	0,64	iHeartCommuni- cations, Inc., 144A 10.875% 01/05/2030	USD	1 753 341	1 513 352	0,08
Aktien					Paramount Global 6.375% 30/03/2062	USD	2 052 000	1 918 620	0,10
Industrie					Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	6 674 000	6 679 810	0,36
Intrum AB	EUR	2 632	10 747	-	Sirius XM Radio LLC, 144A 4.125% 01/07/2030	USD	8 469 000	8 053 992	0,43
Intrum AB	SEK	32 593	135 887	0,01	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, 144A 7% 28/10/2029	USD	1 275 000	1 279 066	0,07
			146 634	0,01	Telefonica Europe BV, Reg. S 6.135% Perpetual	EUR	900 000	1 131 945	0,06
Immobilien					Telefonica Europe BV, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	2 000 000	2 610 829	0,14
Digital Realty Trust, Inc., REIT Preference 5.85%	USD	2 183	52 503	-	Urban One, Inc., 144A 10.5% 01/04/2030	USD	4 394 000	4 394 000	0,23
			52 503	-	Urban One, Inc., 144A 7.625% 01/04/2031	USD	17 051 000	8 953 480	0,48
Summe Aktien			199 137	0,01	Warnermedia Holdings, Inc. 5.05% 15/03/2042	USD	14 090 000	9 952 472	0,53
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			360 573 821	19,27	WULF Compute LLC, 144A 7.75% 15/10/2030	USD	4 200 000	4 316 618	0,23
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
Altice Financing SA, 144A 5% 15/01/2028	USD	7 548 000	5 291 865	0,28					
Altice France SA, Reg. S 5.375% 15/04/2032	EUR	1 175 522	1 303 944	0,07					
Altice France SA, Reg. S 5.625% 15/07/2032	EUR	1 813 165	2 033 697	0,11					
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 7% 15/09/2055	USD	3 787 000	3 983 421	0,21					
CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027	USD	3 835 000	3 830 936	0,20					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Zegona Finance plc, Reg. S 6.75% 15/07/2029	EUR	2 279 000	2 827 028	0,15	Lottomatica Group SpA, Reg. S 4.875% 31/01/2031	EUR	701 000	851 229	0,05
			145 293 612	7,76	Lottomatica Group SpA, Reg. S 5.311% 01/06/2031	EUR	800 000	949 543	0,05
Zyklische Konsumgüter					Macy's Retail Holdings LLC, 144A 7.375% 01/08/2033	USD	8 133 000	8 630 365	0,46
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 8% 30/09/2031	EUR	2 571 000	2 439 028	0,13	MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	30 533 000	21 745 007	1,15
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.526% 15/07/2028	EUR	619 000	657 961	0,04	Mavis Tire Express Services Topco Corp., 144A 6.5% 15/05/2029	USD	12 064 000	11 995 896	0,64
Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	6 824 000	6 855 745	0,37	Melco Resorts Finance Ltd., 144A 7.625% 17/04/2032	USD	6 486 000	6 834 648	0,37
Adient Global Holdings Ltd., 144A 7.5% 15/02/2033	USD	3 102 000	3 204 288	0,17	Melco Resorts Finance Ltd., 144A 6.5% 24/09/2033	USD	1 087 000	1 089 835	0,06
American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 6.375% 15/10/2032	USD	961 000	981 549	0,05	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	4 905 000	4 742 066	0,25
American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 7.75% 15/10/2033	USD	13 557 000	13 778 684	0,74	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	4 374 000	4 040 949	0,22
Beach Acquisition Bidco LLC, Reg. S 5.25% 15/07/2032	EUR	1 557 000	1 870 058	0,10	Midwest Gaming Borrower LLC, 144A 4.875% 01/05/2029	USD	11 440 000	11 269 616	0,60
Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030	USD	8 218 000	8 517 296	0,46	NCL Corp. Ltd., 144A 6.75% 01/02/2032	USD	4 035 000	4 136 916	0,22
Carnival Corp., 144A 6.125% 15/02/2033	USD	2 545 000	2 629 181	0,14	NCL Corp. Ltd., 144A 6.25% 15/09/2033	USD	616 000	615 828	0,03
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.875% 15/10/2031	EUR	2 029 000	2 455 523	0,13	Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 5.25% 17/07/2029	EUR	907 000	1 096 493	0,06
EG Global Finance plc, Reg. S 11% 30/11/2028	EUR	1 381 000	1 763 581	0,09	Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 6.375% 17/07/2033	EUR	242 000	293 008	0,02
Entain plc, Reg. S 4.875% 30/11/2031	EUR	873 000	1 036 467	0,06	PetSmart LLC, 144A 7.5% 15/09/2032	USD	9 525 000	9 712 823	0,52
Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030	USD	10 939 000	10 379 577	0,55	PetSmart LLC, 144A 10% 15/09/2033	USD	8 352 000	8 588 053	0,46
Forvia SE, 144A 6.75% 15/09/2033	USD	801 000	828 538	0,04	Phinia, Inc., 144A 6.625% 15/10/2032	USD	5 515 000	5 715 079	0,31
Group 1 Automotive, Inc., 144A 6.375% 15/01/2030	USD	2 233 000	2 300 914	0,12	Rakuten Group, Inc., 144A 9.75% 15/04/2029	USD	6 822 000	7 608 891	0,41
Hilton Grand Vacations Borrower LLC, 144A 6.625% 15/01/2032	USD	3 949 000	4 053 814	0,22	Rakuten Group, Inc., 144A 8.125% Perpetual	USD	3 942 000	4 064 538	0,22
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7.75% 15/11/2030	USD	6 137 523	6 467 034	0,35	Rekeep SpA, Reg. S 9% 15/09/2029	EUR	2 404 000	2 533 019	0,14
Light & Wonder International, Inc., 144A 6.25% 01/10/2033	USD	5 302 000	5 337 391	0,29	Rivers Enterprise Borrower LLC, 144A 6.625% 01/02/2033	USD	7 776 000	7 931 598	0,42
					Rivers Enterprise Lender LLC, 144A 6.25% 15/10/2030	USD	2 821 000	2 880 027	0,15

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Sabre GBLB, Inc., 144A 11.125% 15/07/2030	USD	23 435 000	19 363 169	1,02	Sammontana Italia SpA, Reg. S 5.776% 15/10/2031	EUR	839 000	997 837	0,05
Six Flags Entertainment Corp., 144A 6.625% 01/05/2032	USD	1 499 000	1 512 358	0,08	US Foods, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	944 000	932 606	0,05
Six Flags Entertainment Corp. 5.25% 15/07/2029	USD	11 555 000	10 764 905	0,58	US Foods, Inc., 144A 7.25% 15/01/2032	USD	2 180 000	2 293 299	0,12
SP Cruises Intermediate Ltd., Reg. S, 144A 11.5% 14/03/2030	USD	9 375 000	9 248 414	0,49				8 188 436	0,44
Station Casinos LLC, 144A 4.625% 01/12/2031	USD	549 000	524 101	0,03	Energie				
Stellantis Finance US, Inc., 144A 6.45% 18/03/2035	USD	5 385 000	5 617 568	0,30	Aethon United BR LP, 144A 7.5% 01/10/2029	USD	26 616 000	27 934 531	1,50
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5.75% 15/11/2032	USD	1 789 000	1 841 106	0,10	Archer Norge A/S 9.5% 25/02/2030	USD	2 125 000	2 248 954	0,12
Very Group Funding plc (The), Reg. S 13.25% 01/08/2027	GBP	1 122 000	1 619 128	0,09	Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 5.875% 30/06/2029	USD	9 491 000	9 558 187	0,51
Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031	USD	6 649 000	7 137 775	0,38	Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 6.625% 15/07/2033	USD	3 433 000	3 556 234	0,19
Viking Cruises Ltd., 144A 5.875% 15/10/2033	USD	6 248 000	6 342 945	0,34	Azule Energy Finance plc, 144A 8.125% 23/01/2030	USD	11 667 000	11 686 822	0,62
Voyager Parent LLC, 144A 9.25% 01/07/2032	USD	14 147 000	15 006 176	0,79	Blue Racer Midstream LLC, 144A 7.25% 15/07/2032	USD	5 503 000	5 838 396	0,31
Wynn Macau Ltd., 144A 5.5% 01/10/2027	USD	1 043 000	1 042 905	0,06	Chord Energy Corp., 144A 6% 01/10/2030	USD	2 485 000	2 518 950	0,13
Wynn Macau Ltd., 144A 6.75% 15/02/2034	USD	15 035 000	15 263 201	0,81	Civitas Resources, Inc., 144A 8.75% 01/07/2031	USD	11 622 000	11 998 390	0,64
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7.125% 15/02/2031	USD	4 865 000	5 276 081	0,28	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.625% 01/04/2032	USD	3 714 000	3 569 973	0,19
ZF North America Capital, Inc., 144A 6.75% 23/04/2030	USD	5 335 000	5 276 829	0,28	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.875% 15/04/2032	USD	7 027 000	6 914 299	0,37
			308 718 717	16,49	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.375% 15/01/2033	USD	6 098 000	5 741 501	0,31
Basiskonsumgüter					DNO ASA, Reg. S, 144A 8.5% 27/03/2030	USD	1 937 000	2 015 487	0,11
Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	2 042 000	2 054 211	0,11	Enbridge, Inc. 7.375% 15/01/2083	USD	5 135 000	5 296 619	0,28
Albertsons Cos., Inc., 144A 6.25% 15/03/2033	USD	466 000	480 688	0,03	Enbridge, Inc. 8.25% 15/01/2084	USD	134 000	143 599	0,01
Irca SpA, Reg. S 5.85% 15/12/2029	EUR	1 062 000	1 271 519	0,07	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	1 144 783	1 130 870	0,06
Post Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/02/2032	USD	154 000	158 276	0,01	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	1 311 362	1 272 089	0,07
					Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033	USD	2 500 000	2 675 936	0,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Energy Transfer LP 7.125% 01/10/2054	USD	2 695 000	2 788 013	0,15	Sunoco LP, 144A 6.625% 15/08/2032	USD	2 386 000	2 461 169	0,13
Energy Transfer LP 6.75% 15/02/2056	USD	4 458 000	4 476 888	0,24	Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028	USD	10 395 000	10 553 409	0,56
Gulfport Energy Operating Corp., 144A 6.75% 01/09/2029	USD	3 333 000	3 441 732	0,18	Venture Global LNG, Inc., 144A 9% Perpetual	USD	10 993 000	8 663 377	0,46
Hilcorp Energy I LP, 144A 6.875% 15/05/2034	USD	10 727 000	10 041 401	0,54	Vermilion Energy, Inc., 144A 7.25% 15/02/2033	USD	5 922 000	5 595 629	0,30
Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A 6.625% 15/01/2034	USD	10 546 000	10 857 592	0,58	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual	EUR	2 700 000	3 055 555	0,16
Kinetik Holdings LP, 144A 6.625% 15/12/2028	USD	2 122 000	2 181 789	0,12	Finanzen				
Kinetik Holdings LP, 144A 5.875% 15/06/2030	USD	2 875 000	2 900 783	0,16	Aareal Bank AG, Reg. S 9.875% Perpetual	USD	1 200 000	1 299 168	0,07
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6.875% 01/12/2032	USD	6 853 000	7 093 787	0,38	AerCap Ireland Capital DAC 6.5% 31/01/2056	USD	5 176 000	5 361 906	0,29
MC Brazil Downstream Trading SARL, 144A 7.25% 30/06/2031	USD	25 431 169	22 375 361	1,20	Ally Financial, Inc. 4.7% Perpetual	USD	4 908 000	4 863 321	0,26
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	1 083 045	952 906	0,05	Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 8.5% 15/12/2028	USD	4 652 000	4 622 646	0,25
Nabors Industries, Inc., 144A 7.625% 15/11/2032	USD	7 600 000	7 424 503	0,40	Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 7.875% 15/07/2030	USD	2 299 000	2 200 124	0,12
NGL Energy Operating LLC, 144A 8.125% 15/02/2029	USD	248 000	257 577	0,01	BNP Paribas SA, 144A 6.875% Perpetual	USD	5 289 000	5 318 328	0,28
Odfjell Rig III Ltd., Reg. S, 144A 7.25% 08/03/2031	USD	1 500 000	1 527 763	0,08	Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual	USD	5 229 000	5 182 128	0,28
PBF Holding Co. LLC, 144A 9.875% 15/03/2030	USD	6 475 000	6 655 620	0,36	CCF Holding SAS, Reg. S 5% 27/05/2035	EUR	300 000	358 878	0,02
Permian Resources Operating LLC, 144A 5.875% 01/07/2029	USD	2 507 000	2 527 457	0,14	Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	3 403 000	3 169 648	0,17
Permian Resources Operating LLC, 144A 6.25% 01/02/2033	USD	4 463 000	4 583 715	0,24	Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	7 341 000	7 224 612	0,39
SESI LLC, 144A 7.875% 30/09/2030	USD	7 469 000	7 345 375	0,39	Citigroup, Inc. 6.625% Perpetual	USD	5 132 000	5 208 578	0,28
Star Holding LLC, 144A 8.75% 01/08/2031	USD	8 332 000	8 049 610	0,43	Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.604% Perpetual	USD	2 264 000	622 600	0,03
Summit Midstream Holdings LLC, 144A 8.625% 31/10/2029	USD	3 459 000	3 586 402	0,19	Eagle Funding Luxco SARL, 144A 5.5% 17/08/2030	USD	2 590 000	2 641 412	0,14
Sunoco LP, 144A 4.5% 01/10/2029	USD	1 872 000	1 830 388	0,10	Ford Motor Credit Co. LLC 6.532% 19/03/2032	USD	6 783 000	7 119 878	0,38
Sunoco LP, 144A 4.625% 01/05/2030	USD	2 141 000	2 079 417	0,11	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 9% 01/09/2028	EUR	2 842 769	3 236 476	0,17
					Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 9.5% 01/11/2028	EUR	2 220 805	431 113	0,02
					247 408 055				13,22

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Garfunkelux Holdco 4 SA, Reg. S 10.5% 01/05/2030	EUR	665 127	11 736	-	US Treasury Bill 0% 20/01/2026	USD	11 279 100	11 257 065	0,60
General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	7 127 000	7 066 072	0,38	UWM Holdings LLC, 144A 6.25% 15/03/2031	USD	14 637 000	14 612 585	0,78
goeasy Ltd., 144A 6.875% 15/02/2031	USD	5 461 000	5 103 844	0,27	Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048	USD	7 973 000	7 570 962	0,40
Intrum Investments and Financing AB 7.75% 11/09/2027	EUR	1 406 202	1 572 576	0,08	Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual	USD	5 571 000	5 555 162	0,30
Intrum Investments and Financing AB, Reg. S 8% 11/09/2027	EUR	1 152 154	1 377 073	0,07				176 942 690	9,46
Jane Street Group, 144A 6.75% 01/05/2033	USD	8 271 000	8 644 125	0,46	Gesundheitswesen				
JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual	USD	9 000	8 958	-	1261229 BC Ltd., 144A 10% 15/04/2032	USD	1 564 000	1 616 732	0,09
Kane Bidco Ltd., Reg. S 5.776% 15/07/2032	EUR	1 680 000	2 002 198	0,11	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	7 255 000	6 992 173	0,37
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	29 394 000	19 842 551	1,07	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 7.375% 15/03/2033	USD	3 961 000	3 985 946	0,21
mBank SA, Reg. S 4.778% 25/09/2035	EUR	800 000	968 843	0,05	Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	1 055 000	949 314	0,05
NCR Atleos Corp., 144A 9.5% 01/04/2029	USD	82 000	88 981	-	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	1 147 000	1 108 429	0,06
OneMain Finance Corp. 6.5% 15/03/2033	USD	7 869 000	7 960 839	0,43	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031	USD	5 063 000	4 818 987	0,26
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.25% Perpetual	USD	3 209 000	3 318 713	0,18	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	3 091 000	3 068 204	0,16
Prudential Financial, Inc. 6.5% 15/03/2054	USD	3 154 000	3 336 651	0,18	Cheplapharm Arzneimittel GmbH (TISE), Reg. S 7.125% 15/06/2031	EUR	1 469 000	1 771 881	0,09
RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 6.75% 02/07/2035	USD	3 039 000	3 227 535	0,17	Community Health Systems, Inc., 144A 5.25% 15/05/2030	USD	20 370 000	19 132 817	1,03
Royal Bank of Canada 6.5% 24/11/2085	USD	3 314 000	3 320 539	0,18	Community Health Systems, Inc., 144A 4.75% 15/02/2031	USD	7 849 000	7 009 738	0,37
Shift4 Payments LLC, 144A 6.75% 15/08/2032	USD	2 691 000	2 787 090	0,15	DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	5 460 000	5 305 433	0,28
Shift4 Payments LLC (TISE), Reg. S 5.5% 15/05/2033	EUR	484 000	584 039	0,03	Endo Finance Holdings, Inc., 144A 8.5% 15/04/2031	USD	3 668 000	3 877 780	0,21
Toronto-Domi- nion Bank (The) 6.35% 31/10/2085	USD	4 389 000	4 470 785	0,24	Kedrion SpA, 144A 6.5% 01/09/2029	USD	4 961 000	4 897 118	0,26
Turkiye Garanti Bankasi A/S, 144A 8.125% 08/01/2036	USD	375 000	390 377	0,02	LifePoint Health, Inc., 144A 9.875% 15/08/2030	USD	10 625 000	11 451 285	0,62
UBS Group AG, 144A 7% Perpetual	USD	1 813 000	1 858 097	0,10	LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030	USD	289 000	316 794	0,02
UBS Group AG (SIX), 144A 4.375% Perpetual	USD	1 240 000	1 144 478	0,06	Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	10 092 000	9 831 242	0,53

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Tenet Healthcare Corp., 144A 5.5% 15/11/2032	USD	4 654 000	4 729 050	0,25	InPost SA (TISE), Reg. S 4% 01/04/2031	EUR	831 000	979 525	0,05
Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030	USD	7 781 000	7 628 745	0,41	Kapla Holding SAS (GT), Reg. S 5.6% 31/07/2030	EUR	375 000	446 747	0,02
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.125% 01/06/2031	EUR	6 612 000	7 906 009	0,42	NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	17 612 000	17 350 456	0,94
			106 397 677	5,69	New Flyer Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/07/2030	USD	7 556 000	8 158 236	0,44
Industrie					Sensata Technologies BV, 144A 5.875% 01/09/2030	USD	13 157 000	13 389 234	0,73
Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual	USD	8 860 000	8 844 415	0,47	Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027	EUR	2 748 147	3 267 470	0,17
Albion Financing 1 SARL, 144A 7% 21/05/2030	USD	606 000	634 048	0,03	Synergy Infrastructure Holdings LLC, 144A 7.875% 01/12/2030	USD	1 380 000	1 433 806	0,08
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	8 544 000	8 428 002	0,45	TransDigm, Inc., 144A 6.375% 01/03/2029	USD	3 352 000	3 463 317	0,19
Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual	EUR	1 400 000	1 750 108	0,09	TransDigm, Inc., 144A 6.875% 15/12/2030	USD	257 000	269 231	0,01
Amentum Holdings, Inc., 144A 7.25% 01/08/2032	USD	5 463 000	5 761 864	0,31	TransDigm, Inc., 144A 7.125% 01/12/2031	USD	4 005 000	4 209 163	0,22
American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	3 029 041	3 085 481	0,16	TransDigm, Inc., 144A 6% 15/01/2033	USD	1 695 000	1 738 784	0,09
BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.5% 10/07/2031	EUR	1 524 000	1 680 046	0,09	United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	145 000	144 425	0,01
Beacon Mobility Corp., 144A 7.25% 01/08/2030	USD	1 317 000	1 381 526	0,07	Vortex Opco LLC, 144A 8% 30/04/2030	USD	3 441 430	51 621	-
Bombardier, Inc., 144A 6% 15/02/2028	USD	835 000	840 749	0,04	Watco Cos. LLC, 144A 7.125% 01/08/2032	USD	14 321 000	14 994 001	0,81
CACI International, Inc., 144A 6.375% 15/06/2033	USD	2 585 000	2 676 308	0,14				141 630 350	7,57
Calderys Financing II LLC, 144A 11.75% 01/06/2028	USD	7 493 125	7 804 022	0,42	Informationstechnologie				
Calderys Financing LLC, 144A 11.25% 01/06/2028	USD	7 085 000	7 523 590	0,40	Ahead DB Holdings LLC, 144A 6.625% 01/05/2028	USD	9 728 000	9 810 592	0,52
CHC Group LLC, 144A 11.75% 01/09/2030	USD	2 209 000	2 099 547	0,11	Atos SE, STEP, Reg. S 9.36% 18/12/2029	EUR	570 605	769 878	0,04
Czechoslovak Group A/S, Reg. S 5.25% 10/01/2031	EUR	1 860 000	2 270 651	0,12	Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	13 926 000	14 085 341	0,75
Efesto Bidco SpA Efesto US LLC, 144A 7.5% 15/02/2032	USD	10 315 000	10 438 986	0,57	Cloud Software Group, Inc., 144A 6.625% 15/08/2033	USD	2 677 000	2 648 604	0,14
Herc Holdings, Inc., 144A 5.75% 15/03/2031	USD	3 211 000	3 260 887	0,17	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA, Reg. S 11.125% 15/05/2028	EUR	705 000	879 380	0,05
Herc Holdings, Inc., 144A 6% 15/03/2034	USD	3 211 000	3 254 104	0,17					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
ION Platform Finance US, Inc., 144A 8.75% 01/05/2029	USD	11 969 000	12 005 015	0,64	Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	4 750 000	4 581 718	0,24
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	30 150 000	28 974 558	1,56	Olympus Water US Holding Corp., 144A 7.25% 15/06/2031	USD	8 490 000	8 689 668	0,46
NCR Voyix Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	5 183 000	5 165 285	0,28	Olympus Water US Holding Corp., 144A 7.25% 15/02/2033	USD	9 588 000	9 624 348	0,51
TeamSystem SpA, Reg. S 5.526% 31/07/2031	EUR	1 158 000	1 374 081	0,07	SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029	USD	13 051 000	12 945 633	0,70
			75 712 734	4,05	Toucan FinCo. Ltd., 144A 9.5% 15/05/2030	USD	13 815 800	13 717 188	0,74
Grundstoffe					Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028	USD	17 833 000	18 282 159	0,99
Ardagh Group SA, 144A 12% 01/12/2030	USD	581 000	533 068	0,03	Trivium Packaging Finance BV, 144A 8.25% 15/07/2030	USD	5 086 000	5 450 219	0,29
Ardagh Group SA, Reg. S 12% 01/12/2030	EUR	1 427 293	1 539 469	0,08	Trivium Packaging Finance BV, 144A 12.25% 15/01/2031	USD	7 740 000	8 435 617	0,45
Avient Corp., 144A 6.25% 01/11/2031	USD	2 550 000	2 624 692	0,14	Vale Overseas Ltd., 144A 6% 25/02/2056	USD	8 142 000	8 117 981	0,43
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4.5% 31/01/2030	USD	19 476 000	7 546 171	0,40			150 219 296	8,03	
Century Aluminum Co., 144A 6.875% 01/08/2032	USD	5 186 000	5 338 365	0,29	Immobilien				
Champion Iron Canada, Inc., 144A 7.875% 15/07/2032	USD	5 455 000	5 804 316	0,31	Adler Financing SARL 8.25% 31/12/2028	EUR	1 211 767	1 564 799	0,08
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6.75% 15/04/2032	USD	5 767 000	5 935 682	0,32	Citycon Treasury BV, Reg. S 5.375% 08/07/2031	EUR	1 350 000	1 510 843	0,08
Commercial Metals Co., 144A 5.75% 15/11/2033	USD	796 000	813 852	0,04	CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029	EUR	274 000	343 249	0,02
Constellium SE, 144A 6.375% 15/08/2032	USD	1 686 000	1 747 659	0,09	CPI Property Group SA, Reg. S 6% 27/01/2032	EUR	893 000	1 058 315	0,06
Fedrigoni SpA, Reg. S 6.019% 15/01/2030	EUR	1 588 000	1 833 348	0,10	CPI Property Group SA, Reg. S 7.5% Perpetual	EUR	2 231 000	2 441 638	0,13
First Quantum Minerals Ltd., 144A 7.25% 15/02/2034	USD	3 787 000	3 984 007	0,21	GTC Finance DAC, Reg. S 6.5% 15/10/2030	EUR	11 917 000	13 055 891	0,69
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	10 019 000	10 031 544	0,54	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	356 000	438 614	0,02
INEOS Finance plc, Reg. S 5.625% 15/08/2030	EUR	2 032 000	2 035 443	0,11	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	7 360 000	7 276 228	0,39
INEOS Finance plc, Reg. S 7.25% 31/03/2031	EUR	2 400 000	2 443 650	0,13	MM Proton I LLC, Reg. S, 144A 9.875% 05/10/2029	USD	7 000 000	6 986 875	0,37
Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	4 664 000	4 560 651	0,24	MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S 7% 15/02/2032	EUR	3 130 000	3 844 480	0,21
Methanex US Operations, Inc., 144A 6.25% 15/03/2032	USD	3 500 000	3 602 848	0,19					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
New Immo Holding SA, Reg. S 6% 22/03/2029	EUR	1 000 000	1 228 282	0,07
			39 749 214	2,12
Versorger				
AES Corp. (The) 7.6% 15/01/2055	USD	10 550 000	10 787 311	0,57
California Buyer Ltd., 144A 6.375% 15/02/2032	USD	5 628 000	5 644 316	0,30
Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	2 600 000	2 930 385	0,16
Electricite de France SA, Reg. S 4.375% Perpetual	EUR	800 000	932 616	0,05
Holding d'Infrastruc- tures des Metiers de l'Environne- ment SAS, Reg. S 4.875% 24/10/2029	EUR	605 000	738 819	0,04
Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	9 258 000	9 148 658	0,49
Sempra 6.875% 01/10/2054	USD	3 949 000	4 063 221	0,22
XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 7.25% 15/01/2029	USD	1 108 000	1 135 149	0,06
			35 380 475	1,89
Summe Anleihen			1 435 641 256	76,72
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1 435 641 256	76,72
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Finanzen				
Lux Co. shares [#]	EUR	54 878	–	–
			–	–
Summe Aktien			–	–
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			–	–
Summe Kapitalanlagen			1 796 215 077	95,99
Barmittel			52 086 799	2,78
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			22 895 995	1,23
Summe Nettovermögen			1 871 197 871	100,00

[#] Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global High Yield

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	3 103 761	USD	3 640 186	27.01.2026	Bank of America	15 415	-
EUR	850 959	USD	997 392	27.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	4 865	-
EUR	1 206 000	USD	1 417 909	27.01.2026	HSBC	2 514	-
EUR	10 031 301	USD	11 719 992	27.01.2026	Morgan Stanley	94 847	0,01
EUR	304 751	USD	357 308	27.01.2026	UBS	1 627	-
GBP	2 900 000	USD	3 877 954	27.01.2026	Bank of America	33 322	-
GBP	626 626	USD	836 654	27.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	8 486	-
GBP	441 552	USD	587 116	27.01.2026	Citibank	8 412	-
GBP	688 608	USD	901 674	27.01.2026	J.P. Morgan	27 062	-
GBP	843 083	USD	1 116 417	27.01.2026	Lloyds Bank	20 662	-
GBP	481 926	USD	638 243	27.01.2026	State Street	11 739	-
SGD	315 703	USD	245 720	27.01.2026	Morgan Stanley	553	-
USD	3 033 870	EUR	2 575 136	27.01.2026	HSBC	882	-
USD	727 710	EUR	617 278	27.01.2026	State Street	683	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						231 069	0,01
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	11 273 750	USD	7 518 647	30.01.2026	HSBC	28 518	-
CHF	100 015 341	USD	126 481 848	30.01.2026	HSBC	522 463	0,03
EUR	398 396 903	USD	468 472 895	30.01.2026	HSBC	827 622	0,04
GBP	256 495 050	USD	343 197 789	30.01.2026	HSBC	2 739 772	0,16
NOK	133 421	USD	13 221	30.01.2026	HSBC	52	-
SEK	18 394 492	USD	1 988 986	30.01.2026	HSBC	13 830	-
SGD	5 311 340	USD	4 127 113	30.01.2026	HSBC	17 019	-
USD	13 163	AUD	19 661	30.01.2026	HSBC	1	-
USD	136 721	EUR	115 974	30.01.2026	HSBC	108	-
USD	43 316	GBP	32 101	30.01.2026	HSBC	21	-
USD	1	SEK	7	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	-	ZAR	2	30.01.2026	HSBC	-	-
ZAR	103 683 871	USD	6 135 139	30.01.2026	HSBC	85 092	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						4 234 498	0,23
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						4 465 567	0,24
EUR	503 724	USD	593 314	27.01.2026	HSBC	(29)	-
USD	8 020 766	EUR	6 863 850	27.01.2026	Citibank	(63 458)	-
USD	3 452 110	EUR	2 977 078	27.01.2026	HSBC	(54 285)	-
USD	348 403 969	EUR	299 415 060	27.01.2026	J.P. Morgan	(4 246 269)	(0,24)
USD	1 948 713	EUR	1 663 000	27.01.2026	Lloyds Bank	(9 963)	-
USD	1 798 594	EUR	1 540 696	27.01.2026	Morgan Stanley	(16 033)	-
USD	460 857	EUR	393 929	27.01.2026	State Street	(3 111)	-
USD	641 075	GBP	480 262	27.01.2026	Barclays	(6 661)	-
USD	548 017	GBP	409 273	27.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	(3 977)	-
USD	2 169 181	GBP	1 624 718	27.01.2026	HSBC	(22 101)	-
USD	1 561 137	GBP	1 173 324	27.01.2026	Morgan Stanley	(21 343)	-
USD	251 355	GBP	187 919	27.01.2026	State Street	(2 094)	-
USD	50 374 026	GBP	38 352 918	27.01.2026	UBS	(1 353 157)	(0,07)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(5 802 481)	(0,31)
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	5 905	USD	3 954	30.01.2026	HSBC	-	-
EUR	418 706	USD	493 939	30.01.2026	HSBC	(715)	-
GBP	6 610	USD	8 921	30.01.2026	HSBC	(6)	-
SEK	2 084	USD	227	30.01.2026	HSBC	-	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global High Yield

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	82 344	AUD	124 481	30.01.2026	HSBC	(989)	-
USD	3 269 323	EUR	2 780 162	30.01.2026	HSBC	(5 631)	-
USD	5 654 201	GBP	4 222 809	30.01.2026	HSBC	(41 146)	-
USD	19 703	SEK	181 562	30.01.2026	HSBC	(65)	-
USD	50	SGD	64	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	173 813	ZAR	2 920 416	30.01.2026	HSBC	(1 389)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(49 941)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(5 852 422)	(0,31)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(1 386 855)	(0,07)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 2 Year Note	31.03.2026	1 561	USD	325 980 702	468 964	0,03
US Ultra Bond	20.03.2026	(190)	USD	(22 491 250)	197 219	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte					666 183	0,04
US 5 Year Note	31.03.2026	(948)	USD	(103 717 125)	(133 648)	(0,01)
US 10 Year Note	20.03.2026	(71)	USD	(7 995 266)	(3 328)	-
US Long Bond	20.03.2026	51	USD	5 904 844	(53 063)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten					(190 039)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte					476 144	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global High Yield

Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
687 002	EUR	BNP Paribas	Cirsa Finance International Sarl 4.75% 22/05/2025	Verkauf	5,00%	20.12.2026	32 453	-
700 000	EUR	Barclays	CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026	Verkauf	5,00%	20.06.2026	17 777	-
1 400 000	EUR	Citigroup	Forvia SE 2.375% 15/06/2027	Verkauf	5,00%	20.06.2030	193 285	0,01
960 000	EUR	Barclays	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00%	20.12.2029	134 639	0,01
959 849	EUR	J.P. Morgan	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00%	20.12.2029	134 618	0,01
2 059 543	EUR	BNP Paribas	Valeo SE 1.625% 18/03/2026	Verkauf	1,00%	20.12.2028	20	-
1 089 701	EUR	Barclays	Valeo SE 1.625% 18/03/2026	Verkauf	1,00%	20.12.2028	11	-
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							512 803	0,03
50 440 000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.45-V1	Kauf	(5,00)%	20.12.2030	(3 892 097)	(0,21)
20 036 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.44-V1	Kauf	(5,00)%	20.12.2030	(2 615 012)	(0,14)
1 517 647	EUR	Goldman Sachs	CMA CGM SA 5.5% 15/07/2029	Kauf	(5,00)%	20.06.2030	(167 642)	(0,01)
1 119 000	EUR	BNP Paribas	Iceland Bondco plc 4.63% 15/03/2025	Kauf	(5,00)%	20.06.2026	(27 709)	-
955 000	EUR	Deutsche Bank	Iceland Bondco plc 10.88% 15/12/2027	Kauf	(5,00)%	20.12.2027	(62 927)	-
849 000	EUR	Goldman Sachs	Iceland Bondco plc 4.63% 15/03/2025	Kauf	(5,00)%	20.06.2028	(64 306)	-
1 600 000	EUR	BNP Paribas	Iliad Holding 5.13% 15/10/2026	Kauf	(5,00)%	20.06.2029	(197 005)	(0,01)
800 000	EUR	J.P. Morgan	Iliad Holding 5.13% 15/10/2026	Kauf	(5,00)%	20.06.2029	(98 502)	(0,01)
4 090 420	USD	BNP Paribas	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00)%	20.12.2026	(34 227)	-
2 045 210	USD	Barclays	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00)%	20.12.2026	(17 114)	-
8 509 000	USD	Barclays	People's Republic of China 7.5% 28/10/2027	Kauf	(1,00)%	20.06.2028	(134 638)	(0,01)
2 494 000	USD	Goldman Sachs	State of Qatar 9.75% 15/06/2030	Kauf	(1,00)%	20.12.2028	(60 744)	-
990 000	EUR	Goldman Sachs	TUI AG 5% 16/04/2028	Kauf	(5,00)%	20.06.2027	(74 469)	-
1 653 000	EUR	Morgan Stanley	TUI AG 5% 16/04/2028	Kauf	(5,00)%	20.12.2028	(210 313)	(0,01)
963 000	EUR	Goldman Sachs	TUI AG 5% 16/04/2028	Kauf	(5,00)%	20.06.2028	(108 450)	(0,01)
1 000 000	EUR	J.P. Morgan	TUI AG 5% 16/04/2028	Kauf	(5,00)%	20.06.2029	(132 694)	(0,01)
93 120	EUR	Citigroup	Worldline SA 0.88% 30/06/2027	Verkauf	5,00%	20.12.2030	(19 324)	-
93 672	EUR	J.P. Morgan	Worldline SA 0.88% 30/06/2027	Verkauf	5,00%	20.12.2030	(19 438)	-
1 477 208	EUR	Goldman Sachs	Worldline SA 0.88% 30/06/2027	Verkauf	5,00%	20.12.2030	(306 544)	(0,02)
624 498	EUR	Deutsche Bank	Worldline SA 0.88% 30/06/2027	Verkauf	5,00%	20.12.2030	(129 593)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(8 372 748)	(0,45)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(7 859 945)	(0,42)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Securitised Credit

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Finanzen									
US Treasury Bill 0% 27/01/2026	USD	110 000 000	109 731 054	2,31	Apidos CLO LV 'A1', Series 2025-55A, 144A 4.932% 20/01/2039	USD	17 400 000	17 391 300	0,37
US Treasury Bill 0% 06/01/2026	USD	13 500 000	13 494 796	0,29	Apidos CLO XLV Ltd., Series 2023-45A 'BR', 144A 5.538% 26/07/2038	USD	15 510 000	15 534 197	0,33
			123 225 850	2,60	Apna Park CLO DAC, Reg. S 'A', Series 1X 3.366% 15/12/2038	EUR	17 600 000	20 665 040	0,44
Summe Anleihen			123 225 850	2,60	Apna Park CLO DAC, Reg. S 'D', Series 1X 4.826% 15/12/2038	EUR	17 800 000	20 899 870	0,44
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Apollo Debt Solutions BDC 6.7% 29/07/2031	USD	10 000 000	10 557 012	0,22
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Apollo Debt Solutions BDC 6.55% 15/03/2032	USD	10 000 000	10 352 899	0,22
Anleihen					Aqueduct European CLO 12 DAC, Reg. S, Series 2025-12X 'A' 3.391% 25/07/2038	EUR	15 700 000	18 442 178	0,39
Finanzen					Aqueduct European CLO 12 DAC, Reg. S 'B', Series 2025-12X 3.971% 25/07/2038	EUR	3 500 000	4 116 581	0,09
A10 Single Asset Commercial Mortgage Trust, Series 2021-LRMR 'A', 144A 2.132% 15/08/2037	USD	5 521 516	5 109 937	0,11	Aqueduct European CLO 14 DAC, Reg. S, Series 2025-14X 'A' 3.422% 25/01/2039	EUR	39 000 000	45 815 030	0,97
AGL CLO 17 Ltd., Series 2022-17A 'AR', 144A 4.82% 21/01/2035	USD	2 840 000	2 835 990	0,06	Aqueduct European CLO 9 DAC, Reg. S, Series 2025-9X 'B' 3.759% 15/04/2038	EUR	18 400 000	21 606 464	0,46
AGL CLO 17 Ltd., Series 2022-17A 'DR', 144A 6.32% 21/01/2035	USD	3 500 000	3 486 805	0,07	Aqueduct European CLO 9 DAC, Reg. S, Series 2025-9X 'D' 4.809% 15/04/2038	EUR	4 600 000	5 383 803	0,11
AGL CLO 23 Ltd., Series 2022-23A 'D1R', 144A 6.334% 20/04/2038	USD	9 700 000	9 717 033	0,21	Aqueduct European CLO DAC, Series 2019-3A 'B1R', 144A 3.564% 15/08/2034	EUR	5 143 000	6 029 318	0,13
AGL CLO 34 Ltd., Series 2024-34A 'A1', 144A 5.197% 22/01/2038	USD	6 690 000	6 705 032	0,14	Aran Funding DAC, Reg. S, Series 2025-1X 'B' 3.394% 24/12/2065	EUR	12 000 000	13 922 794	0,29
AGL CLO 35 Ltd., Series 2024-35A 'D1', 144A 6.72% 21/01/2038	USD	1 200 000	1 205 812	0,03	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes LLC, Series 2025-FL1 'AS', 144A 5.567% 20/01/2043	USD	22 290 000	22 338 739	0,47
AGL CLO 37 Ltd., Series 2024-37A 'B', 144A 5.407% 22/04/2038	USD	4 500 000	4 507 331	0,10	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes LLC, Series 2025-FL1 'B', 144A 6.026% 20/01/2043	USD	15 290 000	15 390 990	0,33
Alba plc, Reg. S, Series 2007-1 'A3' 4.018% 17/03/2039	GBP	1 204 980	1 589 003	0,03	Arbour CLO X DAC, Reg. S, Series 10X 'A' 3.07% 15/06/2034	EUR	8 000 000	9 377 504	0,20
Alba plc, Reg. S, Series 2006-2 'A3A' 4.019% 15/12/2038	GBP	2 838 344	3 754 855	0,08					
AlbaCore EURO CLO I DAC, Reg. S, Series 1X 'AR' 3.084% 18/10/2034	EUR	11 097 000	13 040 709	0,28					
Albacore Euro CLO VII DAC, Reg. S 'A1', Series 7X 3.345% 15/05/2038	EUR	13 000 000	15 263 339	0,32					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Securitised Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Ares Direct Lending CLO LLC, Series 2024-1A 'A', 144A 5.658% 25/04/2036	USD	21 850 000	21 936 635	0,46	Barings Euro CLO DAC, Reg. S 'DR', Series 2023-1X 5.674% 30/07/2038	EUR	4 000 000	4 734 370	0,10
Ares European CLO XXI DAC, Reg. S, Series 21X 'B' 3.709% 15/04/2038	EUR	10 790 000	12 630 869	0,27	BDS LLC, Series 2025-FL14 'A', 144A 5.013% 17/10/2042	USD	8 425 000	8 428 818	0,18
Audax Senior Debt CLO LLC, Series 2024-11A 'A1', 144A 5.537% 22/07/2036	USD	17 400 000	17 409 518	0,37	BDS LLC 'A', Series 2025-FL16, 144A 5.131% 19/07/2043	USD	63 146 000	63 224 825	1,34
Aurium CLO I DAC, Reg. S, Series 1X 'A1R2' 3.365% 25/07/2038	EUR	12 550 000	14 748 137	0,31	BDS LLC, Series 2025-FL14 'B', 144A 5.424% 17/10/2042	USD	2 750 000	2 753 017	0,06
Aurium CLO VIII DAC, Reg. S, Series 8X 'DR' 4.913% 16/10/2038	EUR	16 400 000	19 098 318	0,40	Bellemeade Re Ltd., Series 2023-1 'M1A', 144A 6.065% 25/10/2033	USD	3 026 022	3 032 473	0,06
Aurium CLO XI DAC, Reg. S, Series 11X 'AR' 3.264% 18/04/2038	EUR	10 000 000	11 753 735	0,25	Bellemeade Re Ltd., Series 2023-1 'M1C', 144A 8.715% 25/10/2033	USD	6 997 051	7 396 113	0,16
Avoca CLO XI DAC, Reg. S, Series 11X 'ARRR' 3.316% 15/10/2038	EUR	1 500 000	1 762 555	0,04	BG Beta I Ltd. 6.28% 16/07/2054	USD	61 090 575	62 782 784	1,33
Avoca CLO XIX DAC, Reg. S, Series 19X 'BR' 3.726% 15/04/2038	EUR	5 600 000	6 559 855	0,14	BG Beta I Ltd. 0% 16/07/2054	USD	32 178 300	32 194 389	0,68
Avoca CLO XXX DAC, Reg. S, Series 30X 'BR' 3.776% 15/04/2039	EUR	4 100 000	4 817 295	0,10	Blackrock European CLO DAC, Reg. S, Series 14X 'DR' 4.859% 15/04/2038	EUR	2 000 000	2 335 967	0,05
Avoca CLO XXXII DAC, Reg. S, Series 32X 'B' 3.659% 15/04/2039	EUR	8 500 000	9 945 311	0,21	Blackrock European CLO XIV DAC, Reg. S, Series 14X 'B1R' 3.759% 15/04/2038	EUR	6 800 000	7 995 462	0,17
Bain Capital Credit CLO Ltd., Series 2025-3A 'A1', 144A 5.525% 23/07/2038	USD	2 900 000	2 907 376	0,06	Blackrock European CLO XVI DAC, Reg. S 'B', Series 16X 3.96% 15/01/2039	EUR	8 000 000	9 393 200	0,20
Bain Capital Credit CLO Ltd., Series 2025-1A 'D1', 144A 6.36% 23/04/2038	USD	10 290 000	10 256 956	0,22	BlackRock Maroon Bells CLO XI LLC, Series 2022-1A 'AR', 144A 5.505% 15/01/2038	USD	9 000 000	9 027 216	0,19
Bain Capital Credit CLO Ltd., Series 2025-3A 'D1', 144A 7.065% 23/07/2038	USD	5 400 000	5 411 945	0,11	Blackrock Shasta CLO XIV LLC, Series 2024-2A 'A1', 144A 5.575% 15/07/2036	USD	20 900 000	20 953 065	0,44
Banco Santander Totta SA 0% 26/06/2045	EUR	16 700 000	19 608 305	0,41	Blackstone Private Credit Fund 6% 29/01/2032	USD	17 056 000	17 350 563	0,37
Barings Euro CLO DAC, Reg. S 'B', Series 2025-1X 0% 15/08/2039	EUR	22 600 000	26 549 058	0,56	Blackstone Private Credit Fund 6% 22/11/2034	USD	10 000 000	10 112 406	0,21
Barings Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2023-2X 'B1R' 4.004% 20/10/2038	EUR	19 100 000	22 427 005	0,47	BRAVO Residential Funding Trust, STEP, Series 2024-CES1 'A1A', 144A 6.377% 25/04/2054	USD	12 944 466	13 119 057	0,28
					BRAVO Residential Funding Trust, STEP, Series 2024-CES2 'A1A', 144A 5.549% 25/09/2054	USD	37 359 569	37 591 811	0,79

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Securitised Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
BRAVO Residential Funding Trust, STEP 'A1A', Series 2025-CES3, 144A 5.036% 25/12/2055	USD	10 887 427	10 887 405	0,23	Cbam Ltd., Series 2018-7A 'A', 144A 5.246% 20/07/2031	USD	4 817 863	4 820 402	0,10
BRAVO Residential Funding Trust, STEP, Series 2024-CES1 'A2', 144A 6.562% 25/04/2054	USD	4 606 000	4 663 407	0,10	Cerberus Loan Funding XL LLC, Series 2023-1A 'A', 144A 6.305% 22/03/2035	USD	9 000 000	9 024 786	0,19
BRAVO Residential Funding Trust, STEP, Series 2024-CES2 'A2', 144A 5.592% 25/09/2054	USD	4 000 000	4 026 569	0,09	Cerberus Loan Funding XLVI LP, Series 2024-2A 'A', 144A 5.755% 15/07/2036	USD	7 300 000	7 321 703	0,15
Bushy Park CLO DAC, Reg. S, Series 1X 'BR' 3.759% 15/04/2036	EUR	25 400 000	29 823 413	0,63	CERULEAN 1 A 14.959% 20/10/2031	GBP	2 499 724	3 396 507	0,07
Cairn CLO, Reg. S, Series 2024-19X 'B1' 4.009% 15/04/2039	EUR	5 700 000	6 699 515	0,14	CERULEAN 1 Y 0% 20/10/2031	GBP	199 000	27	-
Cairn CLO, Reg. S, Series 2024-19X 'D' 5.509% 15/04/2039	EUR	6 900 000	8 122 853	0,17	Cerulean Cos., Inc. 14.959% 20/10/2031	GBP	605 301	422 628	0,01
Cairn CLO XX DAC, Reg. S, Series 2025-20X 'D' 5.281% 25/01/2038	EUR	9 200 000	10 823 594	0,23	Chase Home Lending Mortgage Trust, Series 2024-10 'A11', 144A 5.124% 25/10/2055	USD	30 073 885	30 039 297	0,63
Carlyle Euro CLO DAC, Reg. S 'A2', Series 2025-3X 0% 15/01/2040	EUR	7 000 000	8 223 160	0,17	Chase Home Lending Mortgage Trust, Series 2024-11 'A11', 144A 5.124% 25/11/2055	USD	29 943 648	29 906 748	0,63
Carlyle Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2017-3X 'A2A' 3.189% 15/01/2031	EUR	1 400 000	1 644 818	0,03	Chase Home Lending Mortgage Trust, Series 2025-1 'A11', 144A 5.074% 25/11/2055	USD	12 526 153	12 487 016	0,26
Carlyle Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2025-2X 'C' 5.159% 15/07/2038	EUR	3 570 000	4 176 716	0,09	Chase Home Lending Mortgage Trust, Series 2025-2 'A11', 144A 5.074% 25/12/2055	USD	16 019 153	15 969 383	0,34
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2014-1X 'A1RR' 3.219% 15/04/2038	EUR	11 000 000	12 897 658	0,27	Chase Home Lending Mortgage Trust, Series 2025-3 'A11', 144A 5.174% 25/02/2056	USD	11 671 245	11 677 048	0,25
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2016-2X 'A1RR' 2.839% 15/04/2034	EUR	6 406 405	7 516 417	0,16	Chase Home Lending Mortgage Trust, Series 2025-8 'A4', 144A 6% 25/06/2056	USD	12 238 154	12 412 831	0,26
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2014-1X 'A2RR' 3.709% 15/04/2038	EUR	1 000 000	1 168 864	0,02	CIFC European Funding CLO V DAC, Reg. S, Series 5X 'B1' 3.789% 23/11/2034	EUR	12 500 000	14 697 555	0,31
CarVal CLO XI C Ltd., Series 2024-3A 'D1', 144A 6.884% 20/10/2037	USD	2 750 000	2 757 114	0,06	CIFC European Funding VII DAC, Reg. S, Series 7X 'B' 4.025% 15/07/2039	EUR	14 800 000	17 396 052	0,37
					CIFC European Funding VII DAC, Reg. S, Series 7X 'D' 5.175% 15/07/2039	EUR	7 400 000	8 655 725	0,18

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Securitised Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Contego CLO III BV, Reg. S, Series 3X 'DRR' 5.347% 15/04/2038	EUR	5 000 000	5 883 686	0,12	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2004-O '1A' 5.717% 15/02/2034	USD	1	1	-
Contego CLO IV DAC, Reg. S 'A1RR', Series 4X 3.317% 23/10/2039	EUR	16 137 000	18 952 943	0,40	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, Series 2006-RES '5C1A', 144A 4.045% 15/07/2035	USD	32 329	32 245	-
Contego CLO VII DAC, Reg. S, Series 7X 'B1R' 3.988% 23/01/2038	EUR	7 880 000	9 264 543	0,20	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, Series 2006-RES '5D1A', 144A 4.055% 15/11/2035	USD	710 630	692 058	0,01
Contego CLO XIV DAC, Reg. S, Series 14X 'A' 3.414% 15/10/2037	EUR	39 000 000	45 803 600	0,97	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2006-C '1A' 4.045% 15/05/2036	USD	274 416	272 973	0,01
CVC Cordatus Loan Fund III DAC, Reg. S, Series 3X 'B1R3' 3.709% 26/05/2038	EUR	8 740 000	10 133 869	0,21	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2006-F '1A' 4.005% 15/07/2036	USD	909 468	867 539	0,02
CVC Cordatus Loan Fund VIII DAC, Reg. S, Series 8X 'A1RR' 2.859% 15/07/2034	EUR	11 462 000	13 438 566	0,28	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2006-I '2A' 4.005% 15/01/2037	USD	1 141 992	1 104 811	0,02
CVC Cordatus Loan Fund X DAC, Series 10A 'DR', 144A 5.065% 26/01/2038	EUR	3 250 000	3 809 668	0,08	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2006-F '2A1A' 4.005% 15/07/2036	USD	598 519	572 077	0,01
CVC Cordatus Loan Fund XVIII DAC, Reg. S 'B1R', Series 18X 3.784% 29/07/2034	EUR	3 500 000	4 109 020	0,09	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2007-B 'A' 4.015% 15/02/2037	USD	24 652	23 480	-
CVC Cordatus Loan Fund XXV DAC, Reg. S 'AR', Series 25X 3.301% 20/11/2037	EUR	1 000 000	1 174 185	0,02	DBGS Mortgage Trust, Series 2019-1735 'E', 144A 4.195% 10/04/2037	USD	4 174 000	3 169 686	0,07
CVC Cordatus Loan Fund XXXIV DAC, Reg. S, Series 34X 'B' 3.704% 20/04/2038	EUR	11 720 000	13 741 384	0,29	DSLA Mortgage Loan Trust, Series 2005-AR6 '2A1A' 4.426% 19/10/2045	USD	1 062 501	993 675	0,02
CVC Cordatus Loan Fund XXXIV DAC, Reg. S, Series 34X 'D' 4.704% 20/04/2038	EUR	6 000 000	7 003 093	0,15	Eagle RE Ltd., Series 2023-1 'M1A', 144A 5.865% 26/09/2033	USD	2 631 466	2 634 847	0,06
CVC Cordatus Loan Fund XXXV DAC, Reg. S, Series 35X 'B' 3.803% 20/08/2038	EUR	6 000 000	7 048 431	0,15	Eagle RE Ltd., Series 2023-1 'M1B', 144A 7.815% 26/09/2033	USD	16 726 000	17 174 680	0,36
CVC Cordatus Loan Fund XXXVII DAC, Reg. S 'B', Series 37X 3.902% 15/01/2040	EUR	7 400 000	8 688 710	0,18	Eagle RE Ltd., Series 2021-2 'M1C', 144A 7.324% 25/04/2034	USD	853 276	855 821	0,02
CWABS Asset-Backed Certificates Trust, Series 2007-4 'A4W' 4.277% 25/04/2047	USD	425 775	410 206	0,01	Eagle RE Ltd., Series 2021-2 'M2', 144A 8.124% 25/04/2034	USD	9 912 000	10 189 345	0,22

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Securitised Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Elstree Funding, Reg. S, Series 251-1ST 'B' 4.627% 21/01/2065	GBP	1 772 557	2 378 495	0,05	FIGRE Trust, Series 2025-HE3 'A', 144A 5.56% 25/05/2055	USD	7 024 244	7 107 334	0,15
Elstree Funding, Reg. S, Series 251-1ST 'C' 4.927% 21/01/2065	GBP	3 475 602	4 665 997	0,10	FIGRE Trust, Series 2025-HE5 'A', 144A 5.285% 25/08/2055	USD	3 580 480	3 599 259	0,08
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, Series 2007-1 'A' 3.999% 15/06/2044	GBP	722 189	968 655	0,02	FIGRE Trust 'A', Series 2025-HE8, 144A 5.206% 25/11/2055	USD	19 923 420	19 923 420	0,42
Eurosail-UK plc, Reg. S, Series 2007-3X 'A3A' 4.799% 13/06/2045	GBP	700 182	940 996	0,02	FIGRE Trust, Series 2025-PF1 'A', 144A 5.758% 25/06/2055	USD	20 460 570	20 785 120	0,44
Eurosail-UK plc, Reg. S, Series 2007-3X 'A3C' 4.799% 13/06/2045	GBP	452 530	608 169	0,01	FIGRE Trust, Series 2024-HE4 'B', 144A 5.252% 25/09/2054	USD	2 925 885	2 944 644	0,06
FHLMC STACR REMIC Trust, Series 2024-DNA1 'A1', 144A 5.224% 25/02/2044	USD	20 794 807	20 852 735	0,44	FIGRE Trust, Series 2024-HE5 'B', 144A 5.59% 25/10/2054	USD	8 293 036	8 404 490	0,18
FHLMC STACR REMIC Trust, Series 2021-DNA5 'M2', 144A 5.524% 25/01/2034	USD	1 352 699	1 356 471	0,03	FIGRE Trust, Series 2024-HE6 'B', 144A 5.874% 25/12/2054	USD	2 384 796	2 408 649	0,05
FHLMC STACR REMIC Trust, Series 2022-DNA2 'M2', 144A 7.624% 25/02/2042	USD	21 411 000	22 049 579	0,47	FIGRE Trust, Series 2025-HE1 'B', 144A 5.929% 25/01/2055	USD	5 465 931	5 546 860	0,12
FHLMC STACR REMIC Trust, Series 2022-DNA3 'M2', 144A 8.224% 25/04/2042	USD	20 923 000	21 792 934	0,46	FIGRE Trust, Series 2024-HE2 'C', 144A 6.72% 25/05/2054	USD	3 157 469	3 244 324	0,07
FHLMC STACR REMIC Trust, Series 2022-DNA6 'M2', 144A 9.624% 25/09/2042	USD	20 813 000	22 424 551	0,47	FIGRE Trust, Series 2024-HE3 'C', 144A 6.229% 25/07/2054	USD	3 895 861	3 966 923	0,08
FIGRE Trust, Series 2024-HE2 'A', 144A 6.38% 25/05/2054	USD	22 084 306	22 676 183	0,48	FIGRE Trust, Series 2024-HE5 'C', 144A 5.7% 25/10/2054	USD	9 086 062	9 201 767	0,19
FIGRE Trust, Series 2024-HE3 'A', 144A 5.937% 25/07/2054	USD	23 824 610	24 261 613	0,51	FIGRE Trust, Series 2024-HE6 'C', 144A 5.974% 25/12/2054	USD	3 974 659	4 014 231	0,08
FIGRE Trust, Series 2024-HE4 'A', 144A 5.056% 25/09/2054	USD	8 046 185	8 097 865	0,17	FIGRE Trust, Series 2025-HE2 'C', 144A 6.025% 25/03/2055	USD	5 885 321	5 952 717	0,13
FIGRE Trust, Series 2024-HE5 'A', 144A 5.44% 25/10/2054	USD	11 243 270	11 393 919	0,24	FIGRE Trust, Series 2025-HE3 'C', 144A 5.91% 25/05/2055	USD	6 673 032	6 726 217	0,14
FIGRE Trust, Series 2024-HE6 'A', 144A 5.724% 25/12/2054	USD	10 356 372	10 451 163	0,22	FIGRE Trust, Series 2025-HE4 'C', 144A 5.709% 25/07/2055	USD	4 990 589	5 034 481	0,11
FIGRE Trust, Series 2025-HE2 'A', 144A 5.775% 25/03/2055	USD	9 864 129	9 975 588	0,21	FIGRE Trust, Series 2025-HE5 'C', 144A 5.686% 25/08/2055	USD	9 180 718	9 256 128	0,20
					FIGRE Trust 'C', Series 2025-HE6, 144A 5.245% 25/09/2055	USD	7 805 273	7 784 464	0,16
					FIGRE Trust, Series 2024-SL1 'M1', 144A 6.027% 25/07/2053	USD	12 634 989	12 942 603	0,27
					FIGRE Trust, Series 2024-SL1 'M2', 144A 6.176% 25/07/2053	USD	9 973 436	10 231 374	0,22
					Flatiron CLO 25 Ltd., Series 2024-2A 'B', 144A 5.482% 17/10/2037	USD	9 000 000	9 019 782	0,19

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Securitised Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Flatiron CLO 32 Ltd., Series 2025-32A 'D1', 144A 7.066% 22/10/2038	USD	8 600 000	8 624 406	0,18	Henley CLO Xi DAC, Reg. S, Series 11X 'A' 3.265% 25/04/2039	EUR	11 300 000	13 248 166	0,28
GNMA MA9017 5.5% 20/07/2053	USD	14 779 650	15 029 154	0,32	Henley CLO XIV DAC, Reg. S, Series 14X 'D' 4.925% 25/03/2038	EUR	6 800 000	7 999 922	0,17
GoldenTree Loan Management US CLO 1 Ltd., Series 2017-1A 'DR3', 144A 6.284% 20/04/2034	USD	3 900 000	3 884 392	0,08	Henley CLO XV DAC, Reg. S 'D', Series 15X 0% 25/07/2039	EUR	13 950 000	16 379 392	0,35
GoldenTree Loan Management US CLO 16 Ltd., Series 2022-16A 'ARR', 144A 5.004% 20/01/2038	USD	14 480 000	14 486 820	0,31	HGI CRE CLO Ltd., Series 2021-FL2 'D', 144A 6.223% 17/09/2036	USD	4 999 093	4 997 782	0,11
GoldenTree Loan Management US CLO 22 Ltd., Series 2024-22A 'A', 144A 5.214% 20/10/2037	USD	15 250 000	15 293 036	0,32	Hlend CLO LLC, Series 2025-3A 'A', 144A 5.284% 20/01/2037	USD	30 800 000	30 799 507	0,65
GoldenTree Loan Management US CLO 24 Ltd., Series 2025-24A 'A', 144A 5.034% 20/10/2038	USD	6 800 000	6 786 658	0,14	Home RE Ltd., Series 2022-1 'B1', 144A 12.874% 25/10/2034	USD	8 523 000	9 415 906	0,20
Golub Capital BDC, Inc. 6% 15/07/2029	USD	8 775 000	8 980 430	0,19	Home RE Ltd., Series 2023-1 'M1B', 144A 8.465% 25/10/2033	USD	26 231 135	26 895 501	0,57
Golub Capital Partners CLO 67M, Series 2023-67A 'A1', 144A 6.365% 09/05/2036	USD	7 800 000	7 864 779	0,17	Home RE Ltd., Series 2022-1 'M1C', 144A 9.374% 25/10/2034	USD	16 523 939	17 088 922	0,36
Golub Capital Partners CLO 71 M, Series 2024-71A 'A', 144A 5.815% 09/02/2037	USD	21 547 000	21 605 479	0,46	Home RE Ltd., Series 2022-1 'M2', 144A 10.624% 25/10/2034	USD	3 492 000	3 757 517	0,08
Golub Capital Partners CLO 78M, Series 2025-78A 'A1', 144A 5.25% 21/04/2039	USD	10 000 000	10 004 820	0,21	Ivy Hill Middle Market Credit Fund VII Ltd., Series 7A 'AR3', 144A 5.505% 15/10/2036	USD	30 000 000	30 082 488	0,64
Golub Capital Partners CLO 79B Ltd., Series 2025-79A 'D1', 144A 6.434% 20/04/2038	USD	7 100 000	7 114 193	0,15	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2024-HE3 'A1', 144A 5.118% 25/02/2055	USD	28 212 217	28 212 098	0,60
Golub Capital Partners Short Duration, Series 2022-1A 'BR', 144A 5.858% 25/07/2033	USD	44 240 000	44 392 677	0,94	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-CES1 'A1', 144A 5.666% 25/05/2055	USD	24 596 270	24 819 690	0,52
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, Series 2007-1 'BB' 2.277% 18/03/2039	EUR	7 279 959	8 491 281	0,18	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-HE1 'A1', 144A 5.068% 20/07/2055	USD	31 928 163	31 905 676	0,67
Henley CLO V DAC, Reg. S 'A', Series 5X 3.015% 25/10/2034	EUR	16 000 000	18 786 701	0,40	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-HE2 'A1', 144A 5.158% 20/11/2055	USD	5 683 087	5 691 732	0,12
					J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-1 'A11', 144A 5.124% 25/06/2055	USD	11 370 728	11 356 516	0,24

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Securitised Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-2 'A11', 144A 5.124% 25/07/2055	USD	21 629 175	21 628 167	0,46	JP Morgan Mortgage Trust, STEP, Series 2024-CES1 'A1A', 144A 5.919% 25/06/2054	USD	11 806 159	11 900 679	0,25
J.P. Morgan Mortgage Trust, STEP, Series 2025-CES2 'A2', 144A 5.695% 25/06/2055	USD	19 000 000	19 187 422	0,41	JP Morgan Mortgage Trust, Series 2024-HE2 'M1', 144A 5.618% 20/10/2054	USD	5 000 000	5 011 179	0,11
J.P. Morgan Mortgage Trust, STEP, Series 2025-CES2 'A3', 144A 5.895% 25/06/2055	USD	10 738 000	10 854 686	0,23	JP Morgan Mortgage Trust, Series 2023-HE3 'M2', 144A 6.418% 20/05/2054	USD	6 739 619	6 788 930	0,14
J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2024-HE3 'M1', 144A 5.568% 25/02/2055	USD	8 135 000	8 168 575	0,17	JP Morgan Mortgage Trust, Series 2024-HE1 'M2', 144A 6.318% 25/08/2054	USD	7 492 715	7 548 922	0,16
J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-HE1 'M2', 144A 5.668% 20/07/2055	USD	10 743 000	10 752 464	0,23	JP Morgan Mortgage Trust, Series 2024-HE2 'M2', 144A 6.018% 20/10/2054	USD	23 914 000	24 060 445	0,51
J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-HE2 'M2', 144A 5.708% 20/11/2055	USD	16 717 000	16 544 136	0,35	JP Morgan Mortgage Trust, Series 2023-HE3 'M3', 144A 7.168% 20/05/2054	USD	6 275 643	6 323 936	0,13
J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-HE1 'M3', 144A 6.068% 20/07/2055	USD	12 375 000	12 320 030	0,26	Jubilee CLO DAC, Reg. S, Series 2025-30X 'B1' 3.704% 20/04/2038	EUR	8 100 000	9 489 513	0,20
J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-HE2 'M3', 144A 6.208% 20/11/2055	USD	11 660 000	11 477 298	0,24	Jubilee CLO DAC, Reg. S, Series 2025-31X 'D' 5.104% 25/07/2039	EUR	8 732 000	10 172 367	0,21
JP Morgan Mortgage Trust, Series 2005-A5 '2A2' 5.846% 25/08/2035	USD	29 991	29 418	-	Jubilee CLO DAC, Reg. S, Series 2025-30X 'D1' 5.004% 20/04/2038	EUR	5 050 000	5 917 060	0,12
JP Morgan Mortgage Trust, Series 2023-HE3 'A1', 144A 5.518% 20/05/2054	USD	3 905 306	3 918 025	0,08	Jubilee Place 7 BV, Reg. S, Series 7 'B' 3.122% 18/09/2062	EUR	2 620 000	3 073 489	0,06
JP Morgan Mortgage Trust, Series 2024-HE1 'A1', 144A 5.418% 25/08/2054	USD	10 648 897	10 668 083	0,23	Kinbane DAC, Reg. S, Series 2024-RPL1X 'A' 3.394% 26/01/2065	EUR	7 296 088	8 610 658	0,18
JP Morgan Mortgage Trust, Series 2024-HE2 'A1', 144A 5.118% 20/10/2054	USD	13 728 125	13 735 777	0,29	Kinbane DAC, Reg. S, Series 2024-RPL2X 'A' 3.003% 24/01/2063	EUR	9 886 763	11 616 959	0,25
JP Morgan Mortgage Trust 'A1', Series 2025-HE3, 144A 5.268% 20/03/2056	USD	8 000 000	8 000 000	0,17	Kinbane DAC, Reg. S, Series 2025-RPL1X 'A' 3.003% 24/06/2078	EUR	36 008 588	42 304 851	0,89
					Kinbane DAC, Reg. S 'A', Series 2025-RPL2X 3.003% 24/08/2075	EUR	13 663 638	16 056 220	0,34

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Securitised Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Kinbane DAC, Reg. S 'B', Series 2024-RPL1X 3.894% 26/01/2065	EUR	1 650 000	1 940 409	0,04	Medallion Trust, Reg. S, Series 2023-2 'A' 4.598% 19/01/2056	AUD	17 313 469	11 639 381	0,25
Kinbane DAC, Reg. S, Series 2024-RPL2X 'B' 3.503% 24/01/2063	EUR	11 973 000	13 974 466	0,30	Merrion Square Residential DAC, Reg. S, Series 2023-1X 'A' 2.903% 24/10/2064	EUR	10 172 985	11 945 924	0,25
Last Mile Securities PE DAC, Series 2021-1A 'D', 144A 4.414% 17/08/2031	EUR	2 999 383	3 530 418	0,07	Merrion Square Residential DAC, Reg. S, Series 2024-1X 'A' 3.003% 24/03/2081	EUR	25 894 607	30 431 942	0,64
Liberty, Series 2024-1A 'A' 4.748% 25/05/2032	AUD	11 303 842	7 578 419	0,16	Merrion Square Residential DAC, Reg. S, Series 2023-1X 'B' 3.403% 24/10/2064	EUR	5 100 000	5 971 733	0,13
Light Trust, Series 2024-1 'A' 4.617% 18/05/2056	AUD	37 760 639	25 338 777	0,54	Merrion Square Residential DAC, Reg. S, Series 2024-1X 'B' 3.653% 24/03/2081	EUR	13 913 000	16 302 754	0,34
Lion Trust, Series 2024-1 'A1A' 4.547% 19/05/2055	AUD	37 229 679	24 966 061	0,53	MF1 LLC, Series 2024-FL14 'A', 144A 5.468% 19/03/2039	USD	21 187 000	21 246 595	0,45
Madison Park Euro Funding IX DAC, Reg. S, Series 9X 'BR' 3.626% 15/07/2035	EUR	6 400 000	7 514 793	0,16	MF1 LLC, Series 2024-FL14 'AS', 144A 5.971% 19/03/2039	USD	5 309 000	5 322 846	0,11
Madison Park Euro Funding VI DAC, Reg. S, Series 6X 'B1R' 3.526% 15/10/2030	EUR	6 350 000	7 446 980	0,16	MF1 Ltd., Series 2022-FL8 'A', 144A 5.081% 19/02/2037	USD	18 480 113	18 478 232	0,39
Madison Park Euro Funding XXI DAC, Reg. S 'D', Series 21X 4.944% 20/11/2039	EUR	12 000 000	13 974 264	0,30	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 33 Ltd., Series 2019-33A 'AR2', 144A 5.114% 16/04/2039	USD	54 900 000	54 925 034	1,16
Madison Park Funding LXV Ltd., Series 2025-65A 'A1', 144A 5.621% 16/07/2038	USD	10 000 000	10 028 033	0,21	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 59 Ltd., Series 2024-59A 'D1', 144A 6.46% 23/01/2039	USD	5 500 000	5 512 249	0,12
Mansard Mortgages plc, Reg. S, Series 2007-2X 'A1' 4.499% 15/12/2049	GBP	480 831	643 169	0,01	Newgate Funding plc, Reg. S, Series 2007-1X 'A3' 4.015% 01/12/2050	GBP	5 411 535	7 162 425	0,15
Mansard Mortgages plc, Reg. S, Series 2007-1X 'A2' 4.053% 15/04/2047	GBP	200 547	267 678	0,01	Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M1C', 144A 6.874% 25/10/2033	USD	236 903	237 480	0,01
Mansard Mortgages plc, Reg. S, Series 2006-1X 'M1' 4.223% 15/10/2048	GBP	56 631	75 756	–	Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M2', 144A 7.824% 25/10/2033	USD	11 500 000	11 594 246	0,24
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, Series 2004-13 '3A7' 5.633% 21/11/2034	USD	20 544	20 401	–	OCP CLO Ltd., Series 2023-26A 'AR', 144A 4.962% 17/04/2037	USD	8 980 000	8 980 108	0,19
Mastr Asset-Backed Securities Trust, Series 2007-NCW 'A1', 144A 4.146% 25/05/2037	USD	2 321 703	2 113 819	0,04	OCP CLO Ltd., Series 2024-34A 'D1', 144A 6.805% 15/10/2037	USD	1 000 000	1 003 582	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Securitised Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
OCP CLO Ltd., Reg. S, Series 2024-38X 'D1' 6.67% 21/01/2038	USD	5 000 000	5 030 720	0,11	PRPM LLC, STEP, Series 2024-6 'A1', 144A 5.699% 25/11/2029	USD	18 741 826	18 752 760	0,40
Ocp Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2023-7X 'AR' 3.313% 20/10/2039	EUR	17 500 000	20 551 936	0,43	PRPM LLC, STEP, Series 2024-7 'A1', 144A 5.87% 25/11/2029	USD	16 387 802	16 399 389	0,35
Ocp Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2023-7X 'DRR' 4.963% 20/10/2039	EUR	9 095 000	10 622 150	0,22	PRPM LLC, STEP, Series 2024-8 'A1', 144A 5.897% 25/12/2029	USD	6 220 635	6 228 396	0,13
OCP Euro CLO DAC, Reg. S 'BR', Series 2017-2X 4.009% 15/04/2037	EUR	8 400 000	9 894 323	0,21	PRPM LLC, STEP, Series 2024-RCF5 'A1', 144A 4% 25/08/2054	USD	10 605 330	10 488 015	0,22
OCP Euro DAC, Reg. S, Series 2025-12X 'A' 3.204% 20/01/2038	EUR	7 000 000	8 203 212	0,17	PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2025-1, 144A 5.993% 25/04/2030	USD	16 064 639	16 065 328	0,34
OHA Credit Funding 20 Ltd., Series 2025-20A 'D1', 144A 6.284% 20/04/2038	USD	3 500 000	3 498 924	0,07	PRPM LLC, STEP, Series 2025-4 'A1', 144A 6.179% 25/06/2030	USD	23 605 557	23 613 507	0,50
Olympus Trust, Series 2025-1 'A1S' 4.303% 10/10/2056	AUD	3 514 408	2 348 996	0,05	PRPM LLC, STEP, Series 2025-6 'A1', 144A 5.774% 25/08/2028	USD	9 278 014	9 294 713	0,20
Palmer Square European CLO DAC, Reg. S 'A', Series 2025-2X 3.376% 15/07/2038	EUR	11 800 000	13 900 165	0,29	PRPM LLC, STEP, Series 2025-7 'A1', 144A 5.503% 25/08/2030	USD	19 468 429	19 528 308	0,41
Palmer Square European CLO DAC, Reg. S, Series 2025-1X 'D' 4.809% 15/10/2039	EUR	6 320 000	7 394 333	0,16	PRPM LLC, STEP, Series 2025-8 'A1', 144A 5.385% 25/10/2030	USD	16 133 855	16 165 042	0,34
Palmer Square European Loan Funding DAC, Reg. S, Series 2025-3X 'D' 4.767% 15/07/2035	EUR	7 200 000	8 461 311	0,18	PRPM LLC, STEP, Series 2025-RCF1 'A2', 144A 4.5% 25/02/2055	USD	3 000 000	2 950 066	0,06
Peace Park CLO Ltd. 'AR', Series 2021-1A, 144A 5.134% 20/10/2038	USD	14 200 000	14 217 707	0,30	PRPM LLC, STEP, Series 2025-RCF3 'A2', 144A 5.25% 25/07/2055	USD	4 000 000	4 016 068	0,08
Penta CLO 3 DAC, Reg. S 'A1RR', Series 2017-3X 3.266% 17/10/2038	EUR	17 000 000	19 970 650	0,42	PRPM LLC, STEP 'A2', Series 2025-RCF6, 144A 5.413% 25/12/2055	USD	10 275 000	10 275 000	0,22
Polaris plc, Reg. S, Series 2025-1 'C' 5.124% 26/02/2068	GBP	3 850 000	5 199 211	0,11	PRPM LLC, STEP 'A3', Series 2025-RCF6, 144A 5.5% 25/12/2055	USD	5 500 000	5 500 000	0,12
PRPM, STEP, Series 2025-3 'A1', 144A 6.255% 25/05/2030	USD	6 930 114	6 945 225	0,15	PUMA, Series 2024-1 'A' 4.53% 23/09/2055	AUD	20 671 200	13 858 650	0,29
Prpm Fundido DAC, Reg. S, Series 2025-1X 'A' 3.072% 29/04/2075	EUR	34 125 662	39 838 172	0,84	Radnor Re Ltd., Series 2024-1 'M1B', 144A 6.765% 25/09/2034	USD	6 306 631	6 340 690	0,13
PRPM Fundido DAC, Reg. S 'A', Series 2025-2X 3.038% 29/01/2075	EUR	18 344 000	21 376 443	0,45	Radnor RE Ltd., Series 2023-1 'M1A', 144A 6.565% 25/07/2033	USD	2 915 505	2 925 697	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Securitised Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Radnor RE Ltd., Series 2023-1 'M1B', 144A 8.215% 25/07/2033	USD	3 000 000	3 083 660	0,07	RR 19 Ltd., Series 2021-19A 'A1R', 144A 5.085% 15/04/2040	USD	21 250 000	21 229 111	0,45
Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M2', 144A 7.024% 27/12/2033	USD	30 266 684	30 481 284	0,64	RRE 6 Loan Management DAC, Reg. S, Series 6X 'A2R' 3.834% 15/10/2038	EUR	13 100 000	15 471 840	0,33
Radnor RE Ltd., Series 2021-2 'M2', 144A 8.874% 25/11/2031	USD	4 828 000	5 031 552	0,11	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, Series 2024-FIG5 'A', 144A 6.255% 25/04/2054	USD	14 915 233	15 361 864	0,32
Radnor RE Ltd., Series 2023-1 'M2', 144A 9.715% 25/07/2033	USD	1 796 000	1 917 757	0,04	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, Series 2024-CES1 'A1', 144A 6.306% 25/03/2054	USD	17 013 662	17 225 875	0,36
Ravensdale Park CLO DAC, Reg. S, Series 1X 'A' 3.235% 25/04/2038	EUR	7 500 000	8 813 902	0,19	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, Series 2024-LOC3 'A1', 144A 5.954% 25/10/2054	USD	46 931 480	46 655 330	0,99
Ravensdale Park CLO DAC, Reg. S, Series 1X 'B1' 3.715% 25/04/2038	EUR	5 575 000	6 509 959	0,14	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust 'A1', Series 2025-FIG6, 144A 5.178% 25/01/2056	USD	25 000 000	25 014 875	0,53
Ravensdale Park CLO DAC, Reg. S, Series 1X 'D' 4.765% 25/04/2038	EUR	3 500 000	4 083 284	0,09	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, Series 2023-LOC2 'A1A' 6.454% 25/10/2053	USD	13 413 486	13 473 117	0,28
RCKT Mortgage Trust, STEP 'A1A', Series 2025-CES2, 144A 5.503% 25/02/2055	USD	38 247 652	38 638 272	0,82	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, STEP, Series 2024-FIG5 'B', 144A 6.603% 25/04/2054	USD	3 717 229	3 773 420	0,08
RCKT Mortgage Trust, STEP 'A1A', Series 2025-CES7, 144A 5.377% 25/07/2055	USD	9 060 217	9 152 927	0,19	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, STEP, Series 2024-HE1 'B', 144A 7.34% 25/02/2064	USD	15 021 575	15 269 172	0,32
RCKT Mortgage Trust, STEP 'A1A', Series 2025-CES9, 144A 4.795% 25/09/2055	USD	14 378 678	14 362 665	0,30	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, Series 2025-LOC4 'M3', 144A 6.904% 25/06/2055	USD	6 690 000	6 695 917	0,14
RCKT Mortgage Trust, Series 2025-CES7 'M1', 144A 6.174% 25/07/2055	USD	3 205 000	3 250 786	0,07	Sequoia Mortgage Trust, Series 2004-5 'A1' 4.19% 20/06/2034	USD	523 701	488 115	0,01
RCKT Mortgage Trust 'M1', Series 2025-CES8, 144A 5.899% 25/08/2055	USD	5 305 000	5 352 913	0,11	Sequoia Mortgage Trust, Series 2004-6 'A1' 4.761% 20/07/2034	USD	676 293	608 394	0,01
Ringsend Park CLO DAC, Reg. S, Series 1X 'D' 5.164% 15/08/2038	EUR	8 000 000	9 411 471	0,20					
Rochester Financing No 3 plc, Reg. S, Series 3 'D' 5.578% 18/12/2044	GBP	2 145 000	2 886 508	0,06					
Rocket Mortgage, Series 2025-CES3 'M1', 144A 6.334% 25/03/2055	USD	8 929 000	9 059 925	0,19					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Securitised Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Shamrock Residential DAC, Reg. S, Series 2024-1X 'A' 3.003% 24/12/2078	EUR	25 220 737	29 636 293	0,63	UMBS FS5064 5.5% 01/06/2053	USD	25 968 701	26 439 098	0,56
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, Series 2007-5 '1A1' 4.286% 25/06/2037	USD	67 844	64 188	–	UMBS FS9408 5.5% 01/10/2054	USD	33 056 995	33 553 502	0,71
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, Series 2004-AR8 'A1' 4.526% 19/05/2035	USD	105 434	101 844	–	UMBS QY6468 5.5% 01/06/2055	USD	59 675 922	60 649 308	1,28
Torres Residential DAC, Reg. S, Series 1 'A' 2.725% 28/07/2061	EUR	64 300 000	74 907 224	1,58	Uropa Securities plc, Reg. S, Series 2007-1 'A3A' 4.076% 10/10/2040	GBP	1 758 282	2 349 763	0,05
Towd Point Mortgage Funding 3 plc, Reg. S, Series 2023-V3 'A1' 5.14% 20/02/2054	GBP	11 772 000	15 885 648	0,34	US Treasury Bill 0% 03/02/2026	USD	29 500 000	29 408 221	0,62
Towd Point Mortgage Trust, STEP, Series 2024-CES4 'A1', 144A 5.122% 25/09/2064	USD	13 035 903	13 053 801	0,28	US Treasury Bill 0% 10/02/2026	USD	12 500 000	12 452 164	0,26
Towd Point Mortgage Trust, Series 2024-CES6 'M1', 144A 6.102% 25/11/2064	USD	6 380 000	6 473 578	0,14	US Treasury Bill 0% 17/02/2026	USD	73 500 000	73 168 427	1,55
Towd Point Mortgage Trust, Series 2024-CES6 'M2', 144A 6.55% 25/11/2064	USD	14 430 000	14 651 053	0,31	US Treasury Bill 0% 24/02/2026	USD	74 500 000	74 114 406	1,57
Trinitas Euro CLO VIII DAC, Reg. S, Series 8X 'B' 3.909% 15/01/2038	EUR	12 900 000	15 166 874	0,32	US Treasury Bill 0% 13/01/2026	USD	60 500 000	60 435 252	1,28
Trinitas Euro CLO VIII DAC, Reg. S, Series 8X 'D' 5.109% 15/01/2038	EUR	10 600 000	12 453 809	0,26	US Treasury Bill 0% 20/01/2026	USD	115 000 000	114 796 593	2,42
Trinitas Euro CLO X DAC, Reg. S, Series 10X 'A' 3.438% 15/11/2038	EUR	20 000 000	23 517 809	0,50	Vantage Data Centers Germany Borrower Lux SARL, Reg. S, Series 2025-1X 'A2' 4.292% 28/06/2050	EUR	35 180 000	41 781 623	0,88
Trinitas Euro CLO X DAC, Reg. S, Series 10X 'D' 4.938% 15/11/2038	EUR	6 000 000	7 034 255	0,15	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv Ltd., Series 2024-1A, 144A 6.172% 28/05/2039	GBP	29 042 000	39 929 747	0,84
UMBS CB5897 5% 01/03/2053	USD	35 554 671	35 689 086	0,75	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv Ltd., Reg. S, Series 2024-1X 6.172% 28/05/2039	GBP	14 259 000	19 604 651	0,41
UMBS CB7859 5.5% 01/01/2054	USD	37 884 519	38 591 774	0,82	VCAT LLC, STEP, Series 2025-NPL2 'A1', 144A 5.977% 25/01/2055	USD	23 918 940	23 996 781	0,51
UMBS CC1511 5% 01/11/2055	USD	44 794 238	44 850 079	0,95	VCAT LLC, STEP, Series 2025-NPL3 'A1', 144A 5.889% 25/02/2055	USD	6 958 332	6 976 383	0,15
UMBS DF2348 5% 01/11/2055	USD	52 128 281	52 088 388	1,10	Voya CLO Ltd. 'A1R2', Series 2022-3A, 144A 5.014% 20/10/2036	USD	5 300 000	5 296 407	0,11
					Voya Euro CLO IV DAC, Series 4A 'B1R', 144A 3.759% 15/10/2034	EUR	3 295 000	3 867 992	0,08
					Voya Euro CLO IX DAC, Reg. S, Series 9X 'D' 4.922% 15/10/2038	EUR	8 600 000	10 068 744	0,21
					Voya Euro CLO VIII DAC, Reg. S, Series 8X 'B' 3.959% 15/01/2039	EUR	4 200 000	4 926 512	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Securitised Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-AR10 'A1B' 4.686% 25/07/2044	USD	65 182	63 532	-	UMBS 5% 25/01/2053	USD	100 000 000	99 888 678	2,11
WST Trust, Reg. S, Series 2024-1 'A' 4.608% 21/08/2055	AUD	19 684 796	13 231 850	0,28				230 303 866	4,86
			4 522 740 592	95,54	Summe TBA-Kontrakte			230 303 866	4,86
Industrie					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			4 815 017 455	101,71
Avoca CLO XXIII DAC, Reg. S, Series 23X 'B1' 3.526% 15/04/2034	EUR	6 504 000	7 642 758	0,16	Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
BlackRock Shasta CLO XIII LLC, Series 2024-1A 'A1', 144A 5.755% 15/07/2036	USD	13 800 000	13 844 490	0,29	Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
British Airways Pass-Through Trust, Series 2021-1 'A', 144A 2.9% 15/09/2036	USD	1 816 946	1 652 503	0,03	Investmentfonds				
Henley CLO III DAC, Reg. S, Series 3X 'DR' 5.365% 25/12/2035	EUR	3 000 000	3 565 889	0,08	Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD	USD	27 971	68 871 561	1,45
Henley CLO IV DAC 'A', Series 4A, 144A 2.965% 25/04/2034	EUR	7 887 372	9 269 709	0,20				68 871 561	1,45
Resloc UK plc, Reg. S, Series 2007-1X 'A3B' 4.009% 15/12/2043	GBP	3 692 910	4 858 785	0,10	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			68 871 561	1,45
Resloc UK plc, Reg. S, Series 2007-1X 'A3C' 3.826% 15/12/2043	USD	1 734 171	1 686 993	0,04	Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen			68 871 561	1,45
Vistajet Pass Through Trust, Series 21-C, 144A 9.5% 15/08/2031	USD	11 518 650	12 238 566	0,26	Summe Kapitalanlagen			5 007 114 866	105,76
			54 759 693	1,16	Barmittel			5 940 788	0,13
Immobilien					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(278 498 222)	(5,89)
Prosil Acquisition SA, Reg. S, Series 1 'A' 4.066% 31/10/2039	EUR	8 247 084	7 213 304	0,15	Summe Nettovermögen			4 734 557 432	100,00
			7 213 304	0,15					
Summe Anleihen			4 584 713 589	96,85					
TBA-Kontrakte									
Finanzen									
GNMA 5% 15/01/2053	USD	111 000 000	110 863 190	2,34					
UMBS 4.5% 25/01/2053	USD	20 000 000	19 551 998	0,41					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Securitised Credit

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	138 691 475	USD	91 768 127	16.01.2026	Nomura	934 551	0,02
GBP	1 900 000	USD	2 541 944	16.01.2026	UBS	14 096	-
USD	607 323	GBP	451 331	16.01.2026	HSBC	155	-
USD	13 435 775	EUR	11 412 991	11.02.2026	State Street	11 367	-
USD	8 723 675	EUR	7 400 000	11.02.2026	UBS	19 505	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						979 674	0,02
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	54 056 577	USD	36 051 408	30.01.2026	HSBC	82 850	-
CHF	10 009	USD	12 658	30.01.2026	HSBC	7	-
EUR	1 820 990	USD	2 137 977	30.01.2026	HSBC	2 750	-
GBP	2 460 988 806	USD	3 292 912 838	30.01.2026	HSBC	17 745 196	0,38
PLN	2 776 397	USD	770 503	30.01.2026	HSBC	1 758	-
USD	657 433	EUR	557 224	30.01.2026	HSBC	2 369	-
USD	105 443	GBP	78 124	30.01.2026	HSBC	345	-
USD	2 371	PLN	8 520	30.01.2026	HSBC	1	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						17 835 276	0,38
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						18 814 950	0,40
AUD	8 035 993	USD	5 388 278	16.01.2026	UBS	(16 945)	-
USD	196 529 681	AUD	295 936 095	16.01.2026	Barclays	(1 276 771)	(0,03)
USD	120 148 453	GBP	89 511 083	16.01.2026	HSBC	(269 359)	(0,01)
EUR	2 000 000	USD	2 357 022	11.02.2026	UBS	(4 544)	-
USD	19 713 360	EUR	17 050 107	11.02.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	(341 644)	(0,01)
USD	1 198 376 416	EUR	1 029 554 803	11.02.2026	HSBC	(12 626 337)	(0,27)
USD	78 888 519	EUR	68 029 303	11.02.2026	J.P. Morgan	(1 130 216)	(0,02)
USD	22 600 210	EUR	19 313 102	11.02.2026	Morgan Stanley	(116 619)	-
USD	1 924 583	EUR	1 662 330	11.02.2026	Nomura	(30 714)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(15 813 149)	(0,34)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	78 532 322	USD	92 348 124	30.01.2026	HSBC	(26 738)	-
GBP	514 679	USD	694 422	30.01.2026	HSBC	(2 047)	-
PLN	2 859 767	USD	796 048	30.01.2026	HSBC	(598)	-
USD	515 488	EUR	439 084	30.01.2026	HSBC	(692)	-
USD	8 001 554	GBP	5 981 880	30.01.2026	HSBC	(45 601)	-
USD	18 746	PLN	67 550	30.01.2026	HSBC	(43)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(75 719)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(15 888 868)	(0,34)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						2 926 082	0,06

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bobl	06.03.2026	(262)	EUR	(35 733 987)	153 814	-
US 5 Year Note	31.03.2026	(6 835)	USD	(747 204 333)	747 696	0,02
US 10 Year Note	20.03.2026	(280)	USD	(31 495 625)	91 592	-
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	(8)	USD	(920 250)	3 125	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					996 227	0,02
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					996 227	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/02/2035	EUR	2 500 000	2 860 941	0,50
Anleihen					CI Financial Corp., Reg. S 4.625% 12/12/2031	EUR	2 159 000	2 554 689	0,44
Kommunikationsdienstleistungen					DBS Bank Ltd., Reg. S 4.268% 30/10/2028	GBP	5 090 000	6 856 230	1,19
SoftBank Group Corp., Reg. S 6.375% 10/07/2033	EUR	1 200 000	1 449 218	0,25	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	1 400 000	1 630 923	0,28
			1 449 218	0,25	Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 7.125% 04/10/2035	EUR	2 900 000	3 534 476	0,61
Zyklische Konsumgüter					Eleving Group SA, Reg. S 9.5% 24/10/2030	EUR	1 756 000	2 150 723	0,37
European Entertainment Intressenter BidCo AB 9.261% 29/09/2030	EUR	3 800 000	4 288 205	0,75	FS KKR Capital Corp. 6.125% 15/01/2030	USD	1 060 000	1 044 714	0,18
Motel One GmbH, Reg. S 7.75% 02/04/2031	EUR	1 398 600	1 756 063	0,30	Julius Baer Group Ltd., Reg. S 4.875% Perpetual	USD	3 543 000	3 539 840	0,61
Nexus Newco BV, Reg. S 8.519% 04/06/2030	EUR	3 300 000	3 957 284	0,69	Kane Bidco Ltd., Reg. S 7.75% 15/07/2031	GBP	395 000	543 716	0,09
Servatur Holding A/S, Reg. S, 144A 8.288% 23/04/2030	EUR	1 100 000	1 336 427	0,23	Leeds Building Society, Reg. S 4.241% 15/08/2030	GBP	1 545 000	2 083 565	0,36
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 5.493% Perpetual	EUR	900 000	1 089 041	0,19	Lloyds Bank plc, Reg. S 4.215% 06/11/2030	GBP	3 525 000	4 748 992	0,82
			12 427 020	2,16	Marex Group plc, Reg. S 8.375% 02/02/2028	EUR	742 000	940 173	0,16
Basiskonsumgüter					Marex Group plc, Reg. S 13.25% Perpetual	USD	1 600 000	1 737 710	0,30
Nexture SpA, Reg. S 6.026% 30/07/2032	EUR	3 345 000	3 961 418	0,69	Metro Bank Holdings plc, Reg. S 13.875% Perpetual	GBP	1 200 000	1 892 434	0,33
			3 961 418	0,69	Mexico Government Bond 4.5% 19/03/2034	EUR	1 360 000	1 588 061	0,28
Energie					National Australia Bank Ltd., Reg. S 4.338% 25/11/2030	GBP	2 435 000	3 282 488	0,57
Scorpio Tankers, Inc. 7.5% 30/01/2030	USD	1 250 000	1 279 052	0,23	OSB Group plc, Reg. S 9.5% 07/09/2028	GBP	1 000 000	1 447 977	0,25
Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA, Reg. S 4.625% 04/11/2031	EUR	711 000	834 900	0,14	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6% Perpetual	EUR	3 200 000	3 796 027	0,66
			2 113 952	0,37	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	1 200 000	1 369 031	0,24
Finanzen					RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 8.25% 17/07/2031	USD	5 325 000	6 035 404	1,05
Banca Transilvania SA, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	1 087 000	1 289 136	0,22	Romania Government Bond, Reg. S 5.375% 22/03/2031	EUR	1 814 000	2 216 489	0,38
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 4.27% 15/09/2028	GBP	3 549 000	4 784 160	0,83					
BAWAG Group AG, Reg. S 7.25% Perpetual	EUR	1 000 000	1 255 470	0,22					
Blue Owl Capital Corp. 6.2% 15/07/2030	USD	2 418 000	2 452 429	0,43					
Blue Owl Credit Income Corp., Reg. S 4.25% 31/01/2031	EUR	1 523 000	1 735 415	0,30					
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.4% 15/11/2030	EUR	2 500 000	2 928 271	0,51					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Sherwood Financing plc, Reg. S 7.6% 15/12/2029	EUR	1 000 000	1 140 182	0,20	Immobilien				
Skipton Building Society, Reg. S 4.218% 22/08/2030	GBP	2 702 000	3 639 802	0,63	Akropolis Group Uab, Reg. S 6% 15/05/2030	EUR	1 419 000	1 753 383	0,30
US Treasury 4.5% 31/03/2026	USD	6 510 000	6 523 644	1,13	Alpha Star Holding VII Ltd., Reg. S 7.75% 27/04/2026	USD	1 000 000	1 007 527	0,17
US Treasury 4.125% 31/10/2026	USD	11 180 000	11 228 509	1,95	BRANICKS Group AG, Reg. S 2.25% 22/09/2026	EUR	4 300 000	3 538 631	0,61
US Treasury 4.875% 31/10/2028	USD	12 600 000	13 052 566	2,28	Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	2 876 000	3 131 710	0,54
US Treasury 4.125% 31/10/2029	USD	8 000 000	8 145 156	1,41	Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	682 000	812 634	0,14
US Treasury 4.375% 31/12/2029	USD	5 220 000	5 364 773	0,93	Deutsche EuroShop AG, Reg. S 4.5% 15/10/2030	EUR	2 100 000	2 483 289	0,43
US Treasury 4.25% 15/11/2034	USD	4 000 000	4 052 188	0,70	DL Invest Group PM SA, Reg. S 6.625% 15/07/2030	EUR	3 520 000	4 109 037	0,71
US Treasury 4% 15/11/2052	USD	15 000 000	13 069 337	2,28	Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	3 648 000	3 946 784	0,69
US Treasury Bill 0% 08/01/2026	USD	20 000 000	19 988 375	3,48	G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	5 215 000	4 884 939	0,86
			156 504 016	27,17	MPT Operating Partnership LP, REIT 0.993% 15/10/2026	EUR	2 327 000	2 613 966	0,45
Gesundheitswesen					Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 4% 22/01/2032	EUR	1 800 000	2 106 159	0,37
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030	EUR	1 000 000	1 219 087	0,21	Supernova Invest GmbH, Reg. S 5% 24/06/2030	EUR	1 470 000	1 766 386	0,31
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.125% 15/06/2031	EUR	1 200 000	1 444 855	0,25	Workspace Group plc, REIT, Reg. S 2.25% 11/03/2028	GBP	1 164 000	1 473 292	0,26
Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030	EUR	1 959 000	2 420 108	0,42				33 627 737	5,84
			5 084 050	0,88	Summe Anleihen			231 781 553	40,24
Industrie					Wandelanleihen				
Airx Group Holdings Ltd., Reg. S, 144A 13% 12/09/2028	EUR	2 600 000	3 087 253	0,54	Finanzen				
BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.125% 30/11/2028	GBP	1 700 000	2 159 173	0,37	Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026	EUR	2 941 600	3 380 916	0,59
BCP V Modular Services Finance plc, Reg. S 6.75% 30/11/2029	EUR	1 430 000	1 310 007	0,23				3 380 916	0,59
House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	3 141 000	3 711 878	0,64	Summe Wandelanleihen			3 380 916	0,59
Quicktop Holdco AB, Reg. S, 144A 6.535% 21/03/2030	EUR	1 300 000	1 570 341	0,27	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			235 162 469	40,83
SGL Group ApS 6.304% 24/02/2031	EUR	1 793 000	2 033 719	0,35	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Yinson Bergenia Production BV, 144A 8.498% 31/01/2045	USD	2 613 000	2 741 771	0,48	Anleihen				
			16 614 142	2,88	Kommunikationsdienstleistungen				
					Cipher Compute LLC, 144A 7.125% 15/11/2030	USD	400 000	408 074	0,07
								408 074	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Zyklische Konsumgüter									
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.526% 15/07/2028	EUR	1 000 000	1 059 388	0,18	Apollo Debt Solutions BDC 6.55% 15/03/2032	USD	2 740 000	2 836 694	0,49
Multiversity SpA, Reg. S 6.324% 17/05/2031	EUR	4 125 000	4 908 400	0,86	Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 8.5% 15/12/2028	USD	2 559 000	2 551 302	0,44
PetSmart LLC, 144A 7.5% 15/09/2032	USD	2 232 000	2 270 710	0,39	Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 7.875% 15/07/2030	USD	1 541 000	1 474 873	0,26
PetSmart LLC, 144A 10% 15/09/2033	USD	2 632 000	2 713 546	0,47	Ares Strategic Income Fund 5.7% 15/03/2028	USD	1 920 000	1 947 328	0,34
Rekeep SpA, Reg. S 9% 15/09/2029	EUR	1 869 000	1 966 102	0,34	Avation Group S Pte. Ltd., 144A 8.5% 15/05/2031	USD	3 095 000	3 052 012	0,53
Sabre GLBL, Inc., 144A 10.75% 15/03/2030	USD	320 000	264 294	0,05	Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	1 285 000	1 549 961	0,27
Sabre GLBL, Inc., 144A 11.125% 15/07/2030	USD	688 000	569 224	0,10	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2035	BRL	17 896 000	2 681 519	0,47
SP Cruises Intermediate Ltd., Reg. S, 144A 11.5% 14/03/2030	USD	3 625 000	3 573 913	0,62	Citadel Finance LLC, 144A 5.9% 10/02/2030	USD	2 000 000	2 044 641	0,36
Very Group Funding plc (The), Reg. S 13.25% 01/08/2027	GBP	1 000 000	1 435 557	0,25	Citadel LP, 144A 6.375% 23/01/2032	USD	349 000	370 799	0,06
			18 761 134	3,26	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	3 400 000	3 985 549	0,69
Energie					Fidelis Insurance Holdings Ltd. 7.75% 15/06/2055	USD	1 350 000	1 468 529	0,25
Azule Energy Finance plc, 144A 8.125% 23/01/2030	USD	2 037 000	2 039 438	0,35	GNMA MA8879 5.5% 20/05/2053	USD	2 185 289	2 223 469	0,39
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.625% 01/04/2032	USD	1 500 000	1 454 659	0,25	GNMA MA9017 5.5% 20/07/2053	USD	572 711	582 380	0,10
Energear Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	1 800 000	1 778 029	0,31	GNMA MA9018 6% 20/07/2053	USD	1 121 892	1 149 396	0,20
Northern Oil & Gas, Inc., 144A 8.75% 15/06/2031	USD	1 500 000	1 513 758	0,26	GNMA MA9907 6% 20/09/2054	USD	5 194 079	5 299 104	0,92
Northern Oil & Gas, Inc., 144A 7.875% 15/10/2033	USD	1 900 000	1 851 523	0,32	GNMA MB0025 5% 20/11/2054	USD	9 854 855	9 854 633	1,71
Odfjell Rig III Ltd., Reg. S, 144A 7.25% 08/03/2031	USD	2 200 000	2 233 676	0,40	GNMA MB0027 6% 20/11/2054	USD	1 845 710	1 885 115	0,33
Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028	USD	1 552 000	1 579 219	0,27	GNMA MB0093 6% 20/12/2054	USD	1 811 871	1 848 507	0,32
			12 450 302	2,16	GNMA MB0557 6% 20/08/2055	USD	5 672 392	5 793 918	1,01
Finanzen					GNMA MB0623 5.5% 20/09/2055	USD	10 232 059	10 351 018	1,80
A10 Single Asset Commercial Mortgage Trust, Series 2021-LRMR 'A', 144A 2.132% 15/08/2037	USD	1 357 884	1 256 666	0,22	Goldman Sachs Private Credit Corp., 144A 5.875% 31/01/2031	USD	922 000	924 702	0,16
Aareal Bank AG, Reg. S 9.875% Perpetual	USD	3 600 000	3 907 593	0,68	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 6.15% 15/01/2031	USD	1 436 000	1 478 912	0,26
					HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 8% 01/06/2056	USD	986 000	1 032 685	0,18

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
IG Group Holdings plc, Reg. S 6.125% 22/10/2030	GBP	1 346 000	1 871 734	0,32	UMBS MA5761 6% 01/07/2055	USD	4 054 133	4 165 825	0,72
Kane Bidco Ltd., Reg. S 5.776% 15/07/2032	EUR	5 109 000	6 080 978	1,06	UMBS MA5853 5.5% 01/10/2055	USD	14 105 910	14 317 798	2,49
Marex Group plc 5.829% 08/05/2028	USD	3 240 000	3 296 482	0,57	UMBS MA5909 5% 01/12/2055	USD	4 295 537	4 292 250	0,75
Marex Group plc 6.404% 04/11/2029	USD	4 661 000	4 840 405	0,84	UMBS RQ0063 5% 01/11/2055	USD	1 918 408	1 916 939	0,33
MSD Investment Corp., 144A 6.125% 05/02/2031	USD	1 017 000	1 011 714	0,18	UMBS SD2870 5.5% 01/04/2053	USD	1 515 512	1 544 060	0,27
North Haven Private Income Fund LLC, 144A 5.125% 25/09/2028	USD	761 000	760 905	0,13	UMBS SD3205 6% 01/06/2053	USD	1 445 130	1 487 730	0,26
Philippines Government Bond 6.375% 28/04/2035	PHP	600 000 000	10 467 474	1,82	UMBS SD8331 5.5% 01/06/2053	USD	2 224 663	2 263 632	0,39
Royal Bank of Canada 3.65% 24/11/2081	CAD	2 400 000	1 685 992	0,29	UMBS SD8432 6% 01/05/2054	USD	1 252 381	1 286 689	0,22
SBL Holdings, Inc., 144A 5.9% 26/09/2028	USD	2 451 000	2 440 877	0,42	UMBS SD8475 5.5% 01/11/2054	USD	10 862 603	11 025 757	1,91
SBL Holdings, Inc., 144A 7.2% 30/10/2034	USD	3 402 000	3 302 031	0,57				202 650 909	35,19
Sharps SP I LLC, Series 2006-HE3N 'NA', 144A 6.4% 25/06/2036	USD	2 717 666	163	-	Industrie				
Sherwood Financing plc, Reg. S 7.625% 15/12/2029	EUR	3 221 000	3 686 916	0,64	Avianca Midco 2 plc, 144A 9.625% 14/02/2030	USD	2 707 000	2 719 452	0,47
Societe Generale SA, Reg. S 4.75% Perpetual	USD	1 600 000	1 595 936	0,28	CHC Group LLC, 144A 11.75% 01/09/2030	USD	3 000 000	2 829 545	0,49
Toronto-Domi- nion Bank (The) 3.6% 31/10/2081	CAD	4 018 000	2 825 198	0,49	Latam Airlines Group SA, 144A 7.875% 15/04/2030	USD	3 090 000	3 244 242	0,56
TrueNoord Capital DAC, 144A 8.75% 01/03/2030	USD	2 443 000	2 595 084	0,45	Latam Airlines Group SA, 144A 7.625% 07/01/2031	USD	3 180 000	3 346 951	0,59
Turkiye Garanti Bankasi A/S, 144A 8.125% 08/01/2036	USD	2 470 000	2 568 867	0,45	Sabre Financial Borrower LLC, 144A 11.125% 15/06/2029	USD	688 000	698 710	0,12
UMBS MA5083 6.5% 01/07/2053	USD	1 295 081	1 348 073	0,23	Synergy Infrastructure Holdings LLC, 144A 7.875% 01/12/2030	USD	388 000	403 491	0,07
UMBS MA5138 5.5% 01/09/2053	USD	5 652 272	5 749 963	1,00				13 242 391	2,30
UMBS MA5165 5.5% 01/10/2053	USD	6 596 364	6 711 894	1,17	Grundstoffe				
UMBS MA5190 5.5% 01/11/2053	USD	6 040 163	6 145 948	1,07	Aris Mining Corp., Reg. S 8% 31/10/2029	USD	2 766 000	2 882 766	0,50
UMBS MA5191 6% 01/11/2053	USD	7 912 973	8 142 220	1,41	Eldorado Intl. Finance GmbH, 144A 8.5% 01/12/2032	USD	2 500 000	2 580 500	0,45
UMBS MA5498 6% 01/10/2054	USD	5 279 481	5 422 794	0,94	Nickel Industries Ltd., Reg. S 9% 30/09/2030	USD	836 000	868 319	0,15
UMBS MA5615 6% 01/02/2055	USD	6 082 650	6 247 276	1,08				6 331 585	1,10
					Immobilien				
					Alpha Star Holding IX Ltd., Reg. S 7% 26/08/2028	USD	1 201 000	1 231 585	0,21
					Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	934 000	1 044 855	0,18
					Emirates REIT Sukuk III Ltd., STEP, Reg. S 7.5% 12/12/2028	USD	1 856 000	1 901 066	0,33

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
GTC Finance DAC, Reg. S 6.5% 15/10/2030	EUR	5 349 000	5 848 236	1,02
MM Proton I LLC, Reg. S, 144A 9.875% 05/10/2029	USD	6 250 000	6 238 281	1,08
MPT Operating Partnership LP, REIT, 144A 8.5% 15/02/2032	USD	731 000	782 788	0,14
MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S 7% 15/02/2032	EUR	5 588 000	6 836 609	1,19
			23 883 420	4,15
Versorger				
TXNM Energy, Inc., 144A 7% 31/07/2056	USD	1 308 000	1 310 940	0,23
XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 7.75% 15/04/2034	USD	1 966 000	1 998 357	0,34
			3 309 297	0,57
Summe Anleihen			281 037 112	48,80
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			281 037 112	48,80
Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Investmentfonds				
Schroder ISF Alternative Securitized Income - Class I Accumulation USD	USD	95 527	12 318 835	2,14
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration - Class I Accumulation EUR	EUR	170 357	24 252 884	4,21
			36 571 719	6,35
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			36 571 719	6,35
Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen			36 571 719	6,35
Summe Kapitalanlagen			552 771 300	95,98
Barmittel			20 635 409	3,58
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			2 527 402	0,44
Summe Nettovermögen			575 934 111	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	858 774	USD	563 830	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	10 180	-
AUD	1 286 369	USD	840 879	15.01.2026	Citibank	18 938	-
AUD	845 765	USD	551 965	15.01.2026	J.P. Morgan	13 349	-
CAD	401 098	USD	287 253	15.01.2026	Citibank	5 689	-
CAD	395 633	USD	283 562	15.01.2026	Goldman Sachs	5 389	-
CAD	1 174 676	USD	840 716	15.01.2026	J.P. Morgan	17 210	-
CAD	393 842	USD	280 675	15.01.2026	RBC	6 968	-
CHF	238 760	USD	301 366	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	241	-
CHF	241 335	USD	304 203	15.01.2026	UBS	656	-
CZK	17 768 109	USD	854 064	15.01.2026	HSBC	8 014	-
EUR	242 155	USD	279 821	15.01.2026	Barclays	4 642	-
EUR	5 956 785	USD	6 945 222	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	52 293	0,02
EUR	1 335 979	USD	1 569 334	15.01.2026	HSBC	58	-
EUR	903 858	USD	1 049 897	15.01.2026	J.P. Morgan	11 877	-
EUR	1 420 944	USD	1 652 574	15.01.2026	RBC	16 627	-
EUR	484 658	USD	564 109	15.01.2026	Standard Chartered	5 225	-
EUR	484 732	USD	565 961	15.01.2026	UBS	3 460	-
GBP	210 588	USD	277 328	15.01.2026	BNP Paribas	5 973	-
GBP	18 513 054	USD	24 371 261	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	534 089	0,10
GBP	1 069 077	USD	1 430 741	15.01.2026	HSBC	7 473	-
GBP	902 127	USD	1 194 674	15.01.2026	J.P. Morgan	18 945	-
GBP	643 343	USD	841 329	15.01.2026	UBS	24 152	0,01
HUF	378 693 500	USD	1 141 320	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	12 466	-
IDR	18 917 906 995	USD	1 129 796	15.01.2026	BNP Paribas	3 027	-
KRW	406 388 655	USD	279 880	15.01.2026	HSBC	1 990	-
KRW	373 893 582	USD	255 871	15.01.2026	RBC	3 461	-
KRW	2 072 493 560	USD	1 414 461	15.01.2026	State Street	23 016	0,01
MXN	20 888 176	USD	1 136 341	15.01.2026	Bank of America	24 624	0,01
MXN	5 098 946	USD	277 465	15.01.2026	Goldman Sachs	5 934	-
MXN	10 326 964	USD	559 587	15.01.2026	HSBC	14 386	-
MXN	25 463 417	USD	1 382 274	15.01.2026	Morgan Stanley	32 984	0,02
NOK	2 762 514	USD	272 558	15.01.2026	Goldman Sachs	1 745	-
NZD	485 251	USD	272 667	15.01.2026	Standard Chartered	7 369	-
PLN	3 096 502	USD	850 010	15.01.2026	HSBC	11 392	-
PLN	995 699	USD	276 378	15.01.2026	Morgan Stanley	611	-
PLN	1 008 705	USD	276 108	15.01.2026	UBS	4 499	-
SEK	2 583 803	USD	273 065	15.01.2026	Bank of America	7 560	-
USD	286 627	AUD	428 821	15.01.2026	UBS	1	-
USD	287 534	CAD	393 688	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	3	-
USD	1 718 516	CHF	1 358 320	15.01.2026	Morgan Stanley	2 660	-
USD	283 943	EUR	241 431	15.01.2026	J.P. Morgan	331	-
USD	565 358	INR	50 358 262	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	5 635	-
USD	566 630	NOK	5 696 457	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1 003	-
USD	280 798	NOK	2 810 488	15.01.2026	Citibank	1 731	-
USD	283 410	TWD	8 855 870	15.01.2026	RBC	1 114	-
USD	835 826	TWD	25 848 006	15.01.2026	State Street	11 876	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Bond

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	1 130 699	TWD	35 053 287	15.01.2026	UBS	13 315	-
ZAR	10 668 627	USD	625 234	15.01.2026	Standard Chartered	18 501	-
BRL	1 684 972	USD	301 623	03.02.2026	Bank of America	3 718	-
BRL	3 099 359	USD	561 384	03.02.2026	UBS	263	-
USD	274 143	BRL	1 492 142	03.02.2026	Goldman Sachs	3 746	-
USD	604 214	BRL	3 244 143	03.02.2026	J.P. Morgan	16 330	-
USD	2 235 275	BRL	12 261 125	03.02.2026	UBS	13 389	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 020 128	0,17
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	196 115	USD	248 013	30.01.2026	HSBC	141	-
EUR	121 124	USD	142 325	30.01.2026	HSBC	66	-
GBP	296 689 510	USD	396 980 142	30.01.2026	HSBC	2 142 969	0,38
SEK	517 147	USD	55 918	30.01.2026	HSBC	296	-
USD	271 524	EUR	230 515	30.01.2026	HSBC	534	-
USD	1 088	SEK	9 994	30.01.2026	HSBC	1	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						2 144 007	0,38
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						3 164 135	0,55
AUD	853 896	USD	573 135	15.01.2026	J.P. Morgan	(2 386)	-
CAD	785 173	USD	574 719	15.01.2026	J.P. Morgan	(1 267)	-
COP	2 251 593 314	USD	593 591	15.01.2026	Citibank	(659)	-
EUR	233 102	USD	273 998	15.01.2026	Bank of America	(170)	-
EUR	241 431	USD	283 675	15.01.2026	Morgan Stanley	(63)	-
INR	151 649 944	USD	1 703 033	15.01.2026	UBS	(17 470)	-
JPY	128 192 078	USD	833 480	15.01.2026	BNP Paribas	(15 355)	-
MXN	5 086 762	USD	283 932	15.01.2026	Barclays	(1 209)	-
MXN	5 196 406	USD	288 971	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	(155)	-
NZD	507 586	USD	294 752	15.01.2026	Morgan Stanley	(1 827)	-
TWD	34 711 706	USD	1 125 476	15.01.2026	BNP Paribas	(18 980)	-
TWD	35 045 457	USD	1 117 735	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	(600)	-
TWD	17 750 545	USD	566 340	15.01.2026	State Street	(511)	-
USD	1 988 359	AUD	3 026 243	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	(34 401)	(0,01)
USD	835 471	AUD	1 281 533	15.01.2026	Citibank	(21 114)	-
USD	551 193	AUD	847 329	15.01.2026	J.P. Morgan	(15 167)	-
USD	283 404	AUD	428 240	15.01.2026	UBS	(2 834)	-
USD	2 261 588	CAD	3 155 454	15.01.2026	BNP Paribas	(43 002)	(0,01)
USD	4 185 955	CAD	5 840 345	15.01.2026	Goldman Sachs	(79 549)	(0,02)
USD	1 685 866	CAD	2 365 249	15.01.2026	Morgan Stanley	(41 597)	(0,01)
USD	854 113	CAD	1 182 022	15.01.2026	UBS	(9 179)	-
USD	869 363	CHF	695 272	15.01.2026	UBS	(8 919)	-
USD	567 092	CZK	11 720 359	15.01.2026	Deutsche Bank	(1 560)	-
USD	857 474	CZK	17 768 109	15.01.2026	Goldman Sachs	(4 604)	-
USD	555 986	EUR	479 159	15.01.2026	Citibank	(6 889)	-
USD	284 423	EUR	243 967	15.01.2026	HSBC	(2 168)	-
USD	338 706	EUR	292 298	15.01.2026	J.P. Morgan	(4 660)	-
USD	559 522	EUR	484 732	15.01.2026	RBC	(9 899)	-
USD	178 565 863	EUR	153 247 921	15.01.2026	UBS	(1 456 501)	(0,26)
USD	49 172 576	GBP	37 367 880	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	(1 097 904)	(0,20)
USD	569 569	GBP	433 261	15.01.2026	Citibank	(13 291)	-
USD	3 188 957	GBP	2 435 000	15.01.2026	HSBC	(86 814)	(0,03)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Bond

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	563 793	GBP	428 004	15.01.2026	Nomura	(11 995)	-
USD	1 112 564	GBP	850 734	15.01.2026	UBS	(31 917)	(0,01)
USD	269 833	ILS	878 581	15.01.2026	Bank of America	(6 344)	-
USD	588 124	ILS	1 886 108	15.01.2026	HSBC	(4 764)	-
USD	1 407 904	KRW	2 074 105 572	15.01.2026	Bank of America	(30 691)	(0,01)
USD	831 766	KRW	1 207 732 979	15.01.2026	HSBC	(5 915)	-
USD	282 348	KRW	413 757 734	15.01.2026	RBC	(4 634)	-
USD	280 386	KRW	411 185 686	15.01.2026	Standard Chartered	(4 812)	-
USD	570 144	MXN	10 283 168	15.01.2026	Barclays	(1 395)	-
USD	277 643	MXN	5 100 453	15.01.2026	Goldman Sachs	(5 841)	-
USD	266 819	MXN	4 955 425	15.01.2026	HSBC	(8 604)	-
USD	1 951 344	MXN	36 103 562	15.01.2026	Morgan Stanley	(55 294)	(0,01)
USD	282 933	MXN	5 179 728	15.01.2026	State Street	(4 956)	-
USD	837 269	NZD	1 473 902	15.01.2026	Barclays	(13 311)	-
USD	291 936	NZD	515 353	15.01.2026	Standard Chartered	(5 471)	-
USD	268 371	NZD	467 044	15.01.2026	UBS	(1 157)	-
USD	10 454 423	PHP	617 584 559	15.01.2026	Goldman Sachs	(50 855)	(0,01)
USD	275 200	PLN	1 012 461	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	(6 452)	-
USD	872 183	SEK	8 178 959	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	(16 130)	-
USD	827 918	SEK	7 796 433	15.01.2026	Goldman Sachs	(18 849)	-
USD	2 266 758	SGD	2 934 753	15.01.2026	HSBC	(17 894)	-
USD	56 495	ZAR	964 040	15.01.2026	State Street	(1 674)	-
USD	570 184	CNH	4 010 684	30.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	(5 354)	-
USD	283 138	CNH	1 994 243	30.01.2026	Morgan Stanley	(3 038)	-
USD	565 162	CNH	4 001 057	30.01.2026	Standard Chartered	(8 995)	-
BRL	7 643 958	USD	1 393 538	03.02.2026	UBS	(8 347)	-
USD	276 335	BRL	1 538 300	03.02.2026	Goldman Sachs	(2 427)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(3 337 820)	(0,58)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	79 308 679	USD	93 258 987	30.01.2026	HSBC	(24 928)	-
USD	403	CHF	319	30.01.2026	HSBC	(1)	-
USD	199 153	EUR	169 634	30.01.2026	HSBC	(266)	-
USD	21 252	GBP	15 887	30.01.2026	HSBC	(120)	-
USD	9 043	SEK	83 730	30.01.2026	HSBC	(58)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(25 373)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(3 363 193)	(0,58)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(199 058)	(0,03)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Bond

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover-mögens
Euro-Bobl	06.03.2026	179	EUR	24 413 678	2 102	-
ICE 3 Month SONIA Index	15.06.2027	438	GBP	142 360 722	198 869	0,03
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	(151)	USD	(17 369 719)	156 071	0,03
US Ultra Bond	20.03.2026	(157)	USD	(18 540 719)	436 659	0,08
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					793 701	0,14
Euro-Bund	06.03.2026	123	EUR	18 423 717	(156 696)	(0,03)
Euro-Buxl	06.03.2026	6	EUR	775 784	(13 244)	-
Euro-Schatz	06.03.2026	182	EUR	22 820 521	(27 246)	-
ICE 3 Month SONIA Index	16.06.2026	(439)	GBP	(142 375 688)	(147 647)	(0,03)
Long Gilt	27.03.2026	(7)	GBP	(860 440)	(5 744)	-
US 2 Year Note	31.03.2026	32	USD	6 680 750	(4 496)	-
US 5 Year Note	31.03.2026	403	USD	44 056 086	(176 313)	(0,03)
US 10 Year Note	20.03.2026	1 206	USD	135 656 156	(998 719)	(0,17)
US Long Bond	20.03.2026	20	USD	2 311 250	(35 695)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(1 565 800)	(0,27)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(772 099)	(0,13)

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettover-mögens
11 122 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,452% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	19.02.2035	275 980	0,05
20 996 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 2,339%	19.02.2030	152 410	0,03
111	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,396% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	04.07.2041	46	-
23 612 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,835%	03.06.2030	207 945	0,04
2 398 492 000	JPY	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,768% Erhält variablen Zinssatz TONAR 1 Day	16.12.2035	139 308	0,02
10 935 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,927%	15.02.2029	120 760	0,02
101 145 000	CAD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz REPO_CORRA 1 Day Erhält Festzinssatz 2,498%	16.12.2027	39 552	0,01
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					936 001	0,17
31 880 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,663% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	05.06.2030	(259 599)	(0,05)
73 595 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,343% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	17.12.2027	(62 614)	(0,01)
5 554 763 000	JPY	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz TONAR 1 Day Erhält Festzinssatz 1,049%	16.12.2027	(55 050)	(0,01)
552 553 000	JPY	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz TONAR 1 Day Erhält Festzinssatz 2,755%	16.12.2055	(49 254)	(0,01)
12 016 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,63%	01.07.2030	(40 977)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(467 494)	(0,09)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					468 507	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 8.625% 01/07/2030	GBP	5 014 000	5 197 841	0,22	Verizon Communications, Inc. 5.742% 15/06/2056	GBP	1 885 000	1 886 201	0,08
Arqiva Financing plc, Reg. S 7.21% 30/06/2045	GBP	766 000	806 914	0,03	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4% 31/01/2029	GBP	10 938 000	10 410 301	0,43
British Telecommu- nications plc, Reg. S 6.375% 03/12/2055	GBP	2 373 000	2 427 715	0,10	Vodafone Group plc, Reg. S 8% 30/08/2086	GBP	1 900 000	2 080 173	0,09
British Telecommu- nications plc, Reg. S 8.375% 20/12/2083	GBP	2 853 000	3 064 620	0,13	Zegona Finance plc (Gettex), Reg. S 6.75% 15/07/2029	EUR	2 406 600	2 213 392	0,09
Daily Mail & General Trust plc 6.375% 21/06/2027	GBP	6 100 000	6 123 900	0,25	Ziggo Bond Co. BV, 144A 5.125% 28/02/2030	USD	322 000	213 785	0,01
Eutelsat SA, Reg. S 9.75% 13/04/2029	EUR	3 154 000	2 938 721	0,12	Ziggo BV, 144A 4.875% 15/01/2030	USD	2 500 000	1 755 069	0,07
Fibercop SpA, Reg. S 6.875% 15/02/2028	EUR	8 015 000	7 427 368	0,31				111 440 257	4,61
Fibercop SpA, Reg. S 5.026% 30/06/2031	EUR	2 254 000	1 981 353	0,08	Zyklische Konsumgüter				
iliad SA, Reg. S 2.375% 17/06/2026	EUR	2 400 000	2 091 465	0,09	888 Acquisitions Ltd., Reg. S 10.75% 15/05/2030	GBP	1 037 000	875 301	0,04
iliad SA, Reg. S 5.375% 15/02/2029	EUR	300 000	276 022	0,01	Azelis Finance NV, Reg. S 5.75% 15/03/2028	EUR	3 446 000	3 071 030	0,13
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 5.25% 31/07/2028	CHF	5 000 000	4 833 187	0,20	Azelis Finance NV, Reg. S 4.75% 25/09/2029	EUR	7 516 000	6 733 135	0,28
Pinewood Finco plc, Reg. S 3.625% 15/11/2027	GBP	14 709 000	14 386 116	0,60	Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S 5.754% 18/07/2030	EUR	1 594 000	1 385 526	0,06
Pinewood Finco plc, Reg. S 6% 27/03/2030	GBP	19 528 000	19 702 342	0,81	Burberry Group plc, Reg. S 5.75% 20/06/2030	GBP	913 000	932 668	0,04
SoftBank Group Corp., Reg. S 5.375% 08/01/2029	EUR	715 000	639 792	0,03	CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S 8.625% 30/04/2029	GBP	12 274 000	12 887 621	0,53
SoftBank Group Corp., Reg. S 6.5% 10/04/2029	USD	11 845 000	8 831 142	0,37	CPUK Finance Ltd., Reg. S 4.5% 28/08/2027	GBP	1 800 000	1 779 389	0,07
SoftBank Group Corp., Reg. S 5.25% 10/10/2029	EUR	7 367 000	6 541 395	0,27	Dignity Finance plc, Reg. S 4.696% 31/12/2049	GBP	16 150 000	12 007 505	0,50
TDC Net A/S, Reg. S 5.186% 02/08/2029	EUR	1 700 000	1 566 540	0,06	Dometic Group AB, Reg. S 2% 29/09/2028	EUR	591 000	498 479	0,02
TDC Net A/S, Reg. S 5% 09/08/2032	EUR	105 000	95 012	-	El Corte Ingles SA, Reg. S 4.25% 26/06/2031	EUR	100 000	90 964	-
Tele Columbus AG, Reg. S 10% 01/01/2029	EUR	5 045 146	2 866 882	0,12	Essendi SA, Reg. S 5.375% 15/05/2030	EUR	5 779 000	5 186 892	0,21
Telecom Italia SpA, Reg. S 6.875% 15/02/2028	EUR	584 000	548 233	0,02	Essendi SA, Reg. S 5.814% 15/05/2032	EUR	1 485 000	1 312 502	0,05
Telecom Italia SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028	EUR	548 000	534 776	0,02	Flutter Treasury DAC, Reg. S 6.125% 04/06/2031	GBP	24 738 000	24 974 083	1,03
					Forvia SE, Reg. S 5.125% 15/06/2029	EUR	578 000	522 469	0,02
					Goldcup 101357 AB, Reg. S 7.338% 11/12/2029	EUR	500 000	453 631	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
Green Bidco SA, Reg. S 10.25% 15/07/2028	EUR	875 000	134 019	0,01	Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 8.689% 31/07/2029	EUR	2 140 000	1 823 244	0,08
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 6.75% 15/11/2029	EUR	5 825 000	5 393 893	0,22	TVL Finance plc, Reg. S 10.25% 28/04/2028	GBP	1 980 000	2 022 133	0,08
La Financiere Atalian SASU 8.5% 30/06/2028	EUR	8 131 232	2 097 725	0,09	Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3.625% 19/05/2029	EUR	1 900 000	1 679 547	0,07
Mahle GmbH, Reg. S 7.125% 15/07/2032	EUR	6 922 000	6 382 037	0,26	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3.748% Perpetual	EUR	1 000 000	872 253	0,04
Manuchar Group SARL, Reg. S 7.1% 07/07/2032	EUR	5 581 000	4 672 142	0,19	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 7.875% Perpetual	EUR	1 000 000	1 006 222	0,04
Marks & Spencer plc, Reg. S 3.75% 19/05/2026	GBP	987 000	985 539	0,04	Volvo Car AB, Reg. S 4.2% 10/06/2029	EUR	7 287 000	6 471 285	0,27
Marks & Spencer plc, STEP, Reg. S 3.25% 10/07/2027	GBP	734 000	722 575	0,03	Volvo Car AB, Reg. S 4.75% 08/05/2030	EUR	1 278 000	1 160 226	0,05
Miller Homes Group Finco plc, Reg. S 7% 15/05/2029	GBP	3 927 000	3 969 765	0,16	Wolseley Group Finco plc, Reg. S 9.75% 31/01/2031	GBP	2 536 000	2 466 934	0,10
Mitchells & Butlers Finance plc, Reg. S 6.013% 15/12/2030	GBP	673 008	680 534	0,03	ZF Finance GmbH, Reg. S 2.75% 25/05/2027	EUR	1 300 000	1 127 901	0,05
Neinor Homes SA, Reg. S 5.875% 15/02/2030	EUR	10 674 000	9 697 626	0,40	ZF Finance GmbH, Reg. S 3.75% 21/09/2028	EUR	1 500 000	1 292 115	0,05
Playtech plc, Reg. S 5.875% 28/06/2028	EUR	10 396 000	9 093 628	0,38				190 772 823	7,90
Prosus NV, 144A 3.257% 19/01/2027	USD	8 860 000	6 487 856	0,27					
Prosus NV, Reg. S 3.257% 19/01/2027	USD	5 154 000	3 774 087	0,16	Basiskonsumgüter				
Prosus NV, Reg. S 1.288% 13/07/2029	EUR	1 400 000	1 142 555	0,05	Barry Callebaut Services NV, Reg. S 3.75% 19/02/2028	EUR	2 100 000	1 861 784	0,08
Punch Finance plc, Reg. S 7.875% 30/12/2030	GBP	15 851 000	16 186 499	0,67	Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 8.125% 14/05/2030	GBP	6 921 000	6 459 031	0,27
RAC Bond Co. plc, Reg. S 5.75% 06/05/2046	GBP	3 032 000	3 113 361	0,13	Boparan Finance plc, Reg. S 9.375% 07/11/2029	GBP	1 777 500	1 903 909	0,08
RCI Banque SA, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	200 000	175 679	0,01	Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029	EUR	4 645 000	4 041 407	0,17
Renault SA, Reg. S 3.875% 30/09/2030	EUR	2 000 000	1 757 345	0,07	John Lewis plc, Reg. S 4.25% 18/12/2034	GBP	4 200 000	3 576 825	0,15
Rino Mastrotto Group SpA, Reg. S 6.816% 31/07/2031	EUR	3 623 000	3 070 893	0,13	Market Bidco Finco plc, Reg. S 8.75% 31/01/2031	GBP	4 363 000	4 308 327	0,18
Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	1 413 000	1 216 648	0,05	Nexture SpA, Reg. S 6.026% 30/07/2032	EUR	2 110 000	1 855 966	0,08
Schaeffler AG, Reg. S 4.5% 14/08/2026	EUR	2 800 000	2 469 790	0,10	Ontex Group NV, Reg. S 5.25% 15/04/2030	EUR	7 384 000	6 404 497	0,27
Schaeffler AG, Reg. S 4.25% 01/04/2028	EUR	11 400 000	10 184 729	0,42	Premier Foods Finance plc, Reg. S 3.5% 15/10/2026	GBP	10 050 000	9 965 492	0,40
Schaeffler AG, Reg. S 4.5% 12/05/2032	EUR	5 400 000	4 730 843	0,20	Quatrim SAS, Reg. S 8.5% 15/01/2028	EUR	137 197	117 184	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
Tereos Finance Groupe I SA, Reg. S 5.75% 30/04/2031	EUR	980 000	802 486	0,03	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 4.364% 04/12/2026	GBP	4 435 000	4 448 393	0,18
			41 296 908	1,71	Aviva plc, Reg. S 7.75% Perpetual	GBP	4 083 000	4 317 447	0,18
Energie					Aviva plc, Reg. S 6.125% 14/11/2036	GBP	500 000	507 777	0,02
BP Capital Markets plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	21 493 000	21 313 964	0,89	Aviva plc, Reg. S 4.375% 12/09/2049	GBP	3 710 000	3 656 739	0,15
BP Capital Markets plc, Reg. S 6% Perpetual	GBP	2 149 000	2 209 161	0,09	Aviva plc, Reg. S 5.125% 04/06/2050	GBP	1 190 000	1 193 054	0,05
DCC Group Finance Ireland DAC, Reg. S 4.375% 27/06/2031	EUR	1 422 000	1 278 688	0,05	Aviva plc, Reg. S 6.875% 27/11/2053	GBP	2 586 000	2 786 300	0,12
Deepocean Ltd., Reg. S 6% 08/04/2031	EUR	4 599 000	4 120 088	0,17	Aviva plc, Reg. S 6.125% 12/09/2054	GBP	2 670 000	2 730 224	0,11
Harbour Energy plc, 144A 5.5% 15/10/2026	USD	17 029 000	12 508 789	0,52	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 7.5% 14/09/2029	EUR	4 500 000	4 389 787	0,18
Harbour Energy plc, Reg. S 5.5% 15/10/2026	USD	10 627 000	7 806 149	0,32	Banco de Sabadell SA, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	1 000 000	911 497	0,04
Scorpio Tankers, Inc. 7.5% 30/01/2030	USD	3 125 000	2 362 964	0,10	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.25% 07/02/2029	EUR	1 300 000	1 189 704	0,05
Viridien, Reg. S 8.5% 15/10/2030	EUR	609 438	559 299	0,02	Banco Santander SA, Reg. S 5.5% 11/06/2029	GBP	3 900 000	4 027 114	0,17
			52 159 102	2,16	Banco Santander SA, Reg. S 4.625% 17/11/2030	GBP	3 000 000	2 999 916	0,12
Finanzen					Banco Santander SA, Reg. S 5.625% 27/01/2031	GBP	1 800 000	1 859 568	0,08
Aberdeen Group plc, Reg. S 4.25% 30/06/2028	USD	4 202 000	3 071 478	0,13	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032	GBP	3 076 000	3 218 542	0,13
Aberdeen Group plc, Reg. S 5.25% Perpetual	GBP	1 847 000	1 838 855	0,08	Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 4.352% 09/03/2027	GBP	2 339 000	2 346 826	0,10
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.32% 24/02/2027	GBP	1 500 000	1 500 150	0,06	Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 4.27% 15/09/2028	GBP	5 534 000	5 542 438	0,23
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.434% 08/12/2028	GBP	26 300 000	26 322 832	1,09	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5.375% 25/05/2028	GBP	1 500 000	1 533 701	0,06
Admiral Group plc, Reg. S 8.5% 06/01/2034	GBP	1 706 000	1 979 184	0,08	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5% 22/10/2029	GBP	6 000 000	6 114 150	0,25
Agence France Locale, Reg. S 4.75% 20/07/2027	GBP	1 000 000	1 010 413	0,04	Barclays plc 5.646% 13/09/2027	USD	3 000 000	2 244 283	0,09
Ardonagh Finco Ltd., Reg. S 6.875% 15/02/2031	EUR	2 000 000	1 805 796	0,07	Barclays plc 9.25% Perpetual	GBP	1 616 000	1 745 135	0,07
Artea Bankas AB, Reg. S 3.739% 07/10/2029	EUR	958 000	835 402	0,03	Barclays plc, Reg. S 8.375% Perpetual	GBP	1 326 000	1 421 805	0,06
Athene Global Funding, Reg. S 5.146% 01/11/2029	GBP	1 887 000	1 905 927	0,08	Barclays plc, Reg. S 7.09% 06/11/2029	GBP	3 027 000	3 223 155	0,13
Athene Global Funding, Reg. S 4.585% 05/03/2027	GBP	10 690 000	10 676 225	0,44	Barclays plc, Reg. S 8.407% 14/11/2032	GBP	2 183 000	2 320 896	0,10
Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034	EUR	1 356 000	1 262 075	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
Benteler International AG, Reg. S 7.25% 15/06/2031	EUR	1 955 000	1 834 914	0,08	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	1 800 000	1 557 648	0,06
Boost Newco Borrower LLC, Reg. S 8.5% 15/01/2031	GBP	16 112 000	17 261 365	0,71	Deutsche Bank AG, Reg. S 7.125% Perpetual	GBP	9 600 000	9 635 448	0,40
BPCE SA, Reg. S 6.125% 24/05/2029	GBP	4 700 000	4 864 113	0,20	Deutsche Bank AG, Reg. S 7.375% Perpetual	EUR	2 200 000	2 067 902	0,09
BPER Banca SpA, Reg. S 6.125% 01/02/2028	EUR	800 000	724 613	0,03	Deutsche Bank AG, Reg. S 8.125% Perpetual	EUR	800 000	758 945	0,03
BPER Banca SpA, Reg. S 5.75% 11/09/2029	EUR	1 417 000	1 320 816	0,05	Deutsche Bank AG, Reg. S 1.875% 22/12/2028	GBP	1 200 000	1 143 297	0,05
BPER Banca SpA, Reg. S 4.25% 20/02/2030	EUR	881 000	796 767	0,03	Deutsche Bank AG, Reg. S 5% 26/02/2029	GBP	3 700 000	3 738 311	0,15
BUPA Finance plc, Reg. S 4% Perpetual	GBP	2 835 000	2 428 759	0,10	Deutsche Bank AG, Reg. S 6.125% 12/12/2030	GBP	6 100 000	6 393 469	0,26
CA Auto Bank SpA, Reg. S 6% 06/12/2026	GBP	5 154 000	5 237 270	0,22	Deutsche Bank AG, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	1 000 000	891 054	0,04
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 4.281% 12/09/2028	GBP	3 925 000	3 932 408	0,16	Deutsche Bank AG (Callable), Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	2 000 000	1 847 208	0,08
Clydesdale Bank plc, Reg. S 4.282% 22/01/2028	GBP	2 762 000	2 772 363	0,11	Federation des Caisses Desjardins du Quebec, Reg. S 4.355% 12/10/2028	GBP	5 000 000	5 013 764	0,21
Commerzbank AG, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	2 600 000	2 414 692	0,10	Fidelidade - Co. de Seguros SA, Reg. S 7.75% Perpetual	EUR	3 200 000	3 063 299	0,13
Commerzbank AG, Reg. S 8.625% 28/02/2033	GBP	5 500 000	5 888 662	0,24	Ford Motor Credit Co. LLC 6.86% 05/06/2026	GBP	16 195 000	16 359 777	0,68
Co-Operative Bank plc (The), Reg. S 4.257% 21/06/2027	GBP	6 408 000	6 424 695	0,27	Ford Motor Credit Co. LLC 5.625% 09/10/2028	GBP	11 284 000	11 396 187	0,47
Coventry Building Society, Reg. S 7% 07/11/2027	GBP	3 657 000	3 745 249	0,16	Ford Motor Credit Co. LLC 5.875% 07/11/2029	USD	8 369 000	6 381 520	0,26
Coventry Building Society, Reg. S 5.579% 19/09/2028	GBP	6 298 000	6 428 361	0,27	Ford Motor Credit Co. LLC 5.78% 30/04/2030	GBP	5 528 000	5 557 214	0,23
Credit Agricole SA, Reg. S 5.375% 15/01/2029	GBP	4 700 000	4 786 883	0,20	Ford Motor Credit Co. LLC 6.184% 29/08/2031	GBP	1 494 000	1 519 615	0,06
Credit Agricole SA, Reg. S 1.874% 09/12/2031	GBP	1 200 000	1 171 758	0,05	Gaci First Investment Co., Reg. S 5.125% 11/06/2029	GBP	8 741 000	8 927 664	0,37
Credit Agricole SA, Reg. S 5.75% 09/11/2034	GBP	2 000 000	2 044 294	0,08	Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 8.125% 19/12/2029	GBP	11 924 000	12 577 484	0,52
Danske Bank A/S, Reg. S 6.5% 23/08/2028	GBP	7 804 000	8 086 449	0,33	General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 5.15% 15/08/2026	GBP	1 731 000	1 739 926	0,07
DBS Bank Ltd., Reg. S 4.292% 14/05/2027	GBP	1 258 000	1 260 285	0,05	Generali, Reg. S 6.269% Perpetual	GBP	3 300 000	3 331 471	0,14
DBS Bank Ltd., Reg. S 4.268% 30/10/2028	GBP	9 084 000	9 095 497	0,38					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
Grenke Finance plc, Reg. S 5.25% 08/04/2030	EUR	2 188 000	2 008 098	0,08	Lloyds Banking Group plc 8.5% Perpetual	GBP	2 497 000	2 643 802	0,11
Hiscox Ltd., Reg. S 6% 22/09/2027	GBP	1 050 000	1 073 514	0,04	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 7.875% Perpetual	GBP	5 992 000	6 342 382	0,26
Hiscox Ltd., Reg. S 7% 11/06/2036	USD	15 683 000	12 518 190	0,52	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 5.25% 16/10/2031	GBP	1 219 000	1 245 723	0,05
HSBC Holdings plc 6.161% 09/03/2029	USD	4 390 000	3 392 549	0,14	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 6.625% 02/06/2033	GBP	1 170 000	1 215 870	0,05
ICG plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	3 495 000	3 008 400	0,12	Lloyds Banking Group plc (DUB) 8.5% Perpetual	GBP	1 228 000	1 287 865	0,05
ICG plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	100 000	84 158	–	Mexico Government Bond 3.5% 19/09/2029	EUR	3 619 000	3 148 087	0,13
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 8.505% 20/09/2032	GBP	4 896 000	5 717 091	0,24	Mexico Government Bond 4.625% 04/05/2033	EUR	919 000	818 239	0,03
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.625% 31/05/2033	GBP	4 831 000	5 272 579	0,22	Mitsubishi HC Capital UK plc, Reg. S 5.105% 27/02/2028	GBP	4 993 000	5 080 618	0,21
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.5% 14/03/2029	GBP	7 181 000	7 492 639	0,31	National Westminster Bank plc, Reg. S 4.174% 28/03/2029	GBP	934 000	935 468	0,04
Investec plc, Reg. S 1.875% 16/07/2028	GBP	9 152 000	8 794 932	0,36	Nationwide Building Society, Reg. S 6.125% 21/08/2028	GBP	2 841 000	2 967 748	0,12
Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033	GBP	2 704 000	2 915 552	0,12	Nationwide Building Society, Reg. S 7.5% Perpetual	GBP	2 386 000	2 487 856	0,10
Jerrold Finco plc, Reg. S 7.875% 15/04/2030	GBP	5 871 000	6 054 486	0,25	Nationwide Building Society, Reg. S 4% 03/09/2027	GBP	1 700 000	1 702 214	0,07
Jerrold Finco plc, Reg. S 7.5% 15/06/2031	GBP	2 975 000	3 051 060	0,13	Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027	GBP	4 927 000	5 021 778	0,21
Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual	USD	4 060 000	2 796 807	0,12	Nationwide Building Society, Reg. S 7.875% Perpetual	GBP	1 195 000	1 263 010	0,05
Just Group plc, Reg. S 5% Perpetual	GBP	390 000	355 154	0,01	NatWest Group plc 4.6% Perpetual	USD	2 400 000	1 656 719	0,07
Kane Bidco Ltd., Reg. S 7.75% 15/07/2031	GBP	17 373 000	17 841 723	0,74	NatWest Group plc 4.922% 01/03/2028	USD	1 500 000	1 119 773	0,05
Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041	USD	20 285 000	14 897 404	0,62	NatWest Group plc 5.583% 01/03/2028	USD	658 000	496 837	0,02
Legal & General Group plc, Reg. S 4.5% 01/11/2050	GBP	1 850 000	1 802 465	0,07	NatWest Group plc, Reg. S 4.758% 10/11/2031	GBP	3 500 000	3 496 035	0,14
Lloyds Bank plc, Reg. S 4.245% 06/11/2026	GBP	1 000 000	1 002 576	0,04	NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033	GBP	3 542 000	3 738 039	0,15
Lloyds Bank plc, Reg. S 4.215% 06/11/2030	GBP	2 864 000	2 868 173	0,12	NatWest Group plc, Reg. S 5.642% 17/10/2034	GBP	4 974 000	5 090 826	0,21
Lloyds Banking Group plc 7.5% Perpetual	GBP	9 934 000	10 339 836	0,43	NatWest Markets plc, Reg. S 6.625% 22/06/2026	GBP	2 391 000	2 420 181	0,10
Lloyds Banking Group plc 5.275% 05/01/2028	USD	3 000 000	2 246 476	0,09					
Lloyds Banking Group plc 5.871% 06/03/2029	USD	1 336 000	1 028 299	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
NatWest Markets plc, Reg. S 6.375% 08/11/2027	GBP	3 914 000	4 061 572	0,17	Sherwood Financing plc, Reg. S 9.625% 15/12/2029	GBP	11 345 000	11 191 691	0,46
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028	EUR	2 076 000	1 901 926	0,08	Shift4 Payments LLC, Reg. S 5.5% 15/05/2033	EUR	1 026 000	918 849	0,04
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029	EUR	522 000	494 425	0,02	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 5.5% 01/06/2026	GBP	2 816 000	2 833 856	0,12
Pershing Square Holdings Ltd., Reg. S 4.25% 29/04/2030	EUR	3 300 000	2 921 892	0,12	Skipton Building Society, Reg. S 6.25% 25/04/2029	GBP	2 582 000	2 685 842	0,11
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.375% 06/07/2027	USD	2 057 000	1 541 235	0,06	Tikehau Capital SCA, Reg. S 4.25% 08/04/2031	EUR	3 000 000	2 651 883	0,11
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.867% 13/06/2029	GBP	3 592 000	3 704 588	0,15	Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 4.331% 11/06/2029	GBP	3 085 000	3 092 721	0,13
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031	GBP	2 338 000	2 360 103	0,10	TSB Bank plc, Reg. S 4.261% 11/09/2029	GBP	3 870 000	3 873 124	0,16
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 4.75% 04/09/2031	USD	2 200 000	1 627 546	0,07	UK Treasury, Reg. S 4.5% 07/06/2028	GBP	6 776 657	6 893 416	0,29
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 7.75% 06/12/2053	GBP	4 093 000	4 500 824	0,19	UK Treasury, Reg. S 4.125% 22/07/2029	GBP	27 329 339	27 561 802	1,15
Piraeus Bank SA, Reg. S 6.75% 05/12/2029	EUR	1 612 000	1 549 296	0,06	UK Treasury, Reg. S 4.375% 07/03/2030	GBP	101 705 685	103 377 046	4,29
ProGroup AG, Reg. S 5.125% 15/04/2029	EUR	10 362 000	9 321 157	0,39	UK Treasury, Reg. S 4.125% 07/03/2031	GBP	40 643 000	40 758 833	1,70
Prs Finance plc, Reg. S 4.502% 10/12/2030	GBP	9 380 000	9 394 052	0,39	UK Treasury, Reg. S 4% 22/10/2031	GBP	45 084 000	44 831 643	1,87
Quilter plc, Reg. S 8.625% 18/04/2033	GBP	11 990 000	12 822 647	0,53	UK Treasury Bill 0% 26/01/2026	GBP	13 000 000	12 964 638	0,54
RL Finance Bonds NO 6 plc, Reg. S 10.125% Perpetual	GBP	8 502 000	10 059 671	0,42	UK Treasury Bill 0% 23/03/2026	GBP	42 000 000	41 645 449	1,73
RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	GBP	2 857 000	2 966 615	0,12	Unipol Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	2 129 000	1 966 247	0,08
Royal Bank of Canada, Reg. S 4.358% 18/03/2027	GBP	4 752 000	4 769 332	0,20	United Overseas Bank Ltd., Reg. S 4.252% 08/06/2029	GBP	10 476 000	10 484 040	0,43
Royal Bank of Canada, Reg. S 5.1% 10/10/2031	GBP	1 700 000	1 738 372	0,07	Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031	GBP	4 104 000	3 743 805	0,15
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 7.098% 16/11/2027	GBP	4 366 000	4 475 654	0,19	Virgin Money UK plc, Reg. S 7.625% 23/08/2029	GBP	2 460 000	2 662 462	0,11
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 7.482% 29/08/2029	GBP	8 084 000	8 678 556	0,36	Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 2.125% 18/01/2028	GBP	1 000 000	954 928	0,04
Santander UK plc, Reg. S 4.211% 12/09/2029	GBP	1 965 000	1 965 192	0,08	Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 1.375% 14/09/2028	GBP	4 000 000	3 691 387	0,15
Saturn Holdings plc, Reg. S 9% 26/02/2036	GBP	155 000	156 423	0,01	Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 5.25% 14/07/2031	GBP	800 000	804 555	0,03
					Westpac Banking Corp., Reg. S 4.359% 03/07/2028	GBP	5 204 000	5 223 494	0,22

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029	EUR	6 800 000	5 270 021	0,22	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7% 21/02/2030	EUR	3 121 000	2 835 868	0,12
Worldline SA, Reg. S 5.5% 10/06/2030	EUR	7 000 000	5 331 993	0,22	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5.814% 23/10/2030	EUR	350 000	309 943	0,01
Yorkshire Building Society, Reg. S 4.188% 24/05/2029	GBP	2 000 000	2 001 860	0,08	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	6 255 000	5 311 765	0,22
			922 526 098	38,18	Phoenix PIB Dutch Finance BV, Reg. S 4.875% 10/07/2029	EUR	3 400 000	3 122 774	0,13
Gesundheitswesen					RAY Financing LLC, Reg. S 5.776% 15/07/2031	EUR	747 000	659 124	0,03
CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	2 105 000	1 793 701	0,07	Rossini SARL, Reg. S 6.75% 31/12/2029	EUR	6 941 000	6 364 633	0,26
Centrient Holding BV, Reg. S 6.564% 30/05/2030	EUR	2 982 000	2 352 107	0,10	Rossini SARL, Reg. S 5.894% 31/12/2029	EUR	2 054 306	1 827 790	0,08
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	1 756 000	1 526 808	0,06	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	5 375 000	4 736 478	0,20
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030	EUR	6 979 000	6 321 995	0,26	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.375% 15/09/2029	EUR	4 360 000	4 291 585	0,18
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.125% 15/06/2031	EUR	212 000	189 591	0,01	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	USD	1 787 000	1 311 352	0,05
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 6.814% 15/05/2030	EUR	1 970 000	1 722 791	0,07	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.75% 09/05/2027	USD	4 187 000	3 115 885	0,13
Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 9.125% 27/10/2031	GBP	14 943 000	15 440 428	0,64	UCB SA, Reg. S 4.25% 20/03/2030	EUR	2 900 000	2 611 255	0,11
Clariane SE, Reg. S 7.875% 27/06/2030	EUR	1 900 000	1 691 420	0,07	Voyage Care BondCo plc, Reg. S 5.875% 15/02/2027	GBP	7 639 000	7 625 616	0,32
Clariane SE, Reg. S 13.168% Perpetual	GBP	7 800 000	7 990 476	0,33				148 099 565	6,13
Ephios Subco 3 SARL, Reg. S 7.875% 31/01/2031	EUR	2 987 000	2 788 172	0,12	Industrie				
Grifols SA, 144A 7.5% 01/05/2030	EUR	2 479 000	2 278 541	0,09	AA Bond Co. Ltd., Reg. S 3.25% 31/07/2050	GBP	387 000	370 841	0,02
Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	5 247 000	4 563 601	0,19	AA Bond Co. Ltd., Reg. S 5.5% 31/07/2050	GBP	1 250 000	1 245 893	0,05
Grifols SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	3 101 000	2 685 763	0,11	Amber Finco plc, Reg. S 6.625% 15/07/2029	EUR	741 000	679 519	0,03
Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030	EUR	8 111 000	7 454 726	0,31	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.25% 28/06/2032	EUR	872 000	789 408	0,03
Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	19 323 000	16 969 982	0,69	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.125% 30/11/2028	GBP	1 784 000	1 682 405	0,07
Gruenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030	EUR	3 675 000	3 363 324	0,14	Biffa Group Holdings Ltd., Reg. S 7.375% 15/06/2031	GBP	5 330 000	5 386 634	0,22
Gruenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031	EUR	14 727 000	13 027 400	0,54					
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5.625% 21/02/2030	EUR	13 153 000	11 814 671	0,49					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
Church Commissioners for England, Reg. S 5.125% 25/11/2035	GBP	2 701 000	2 722 804	0,11	Castello BC Bidco SpA, Reg. S 6.519% 14/11/2031	EUR	2 755 000	2 429 894	0,10
CMA CGM SA, Reg. S 5.5% 15/07/2029	EUR	1 251 000	1 131 818	0,05	Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028	USD	2 379 000	1 821 997	0,08
CTEC II GmbH, Reg. S 5.25% 15/02/2030	EUR	2 750 000	2 250 708	0,09	TeamSystem SpA, Reg. S 5.276% 01/07/2032	EUR	3 446 000	3 025 185	0,13
Currenta Group Holdings SARL, Reg. S 5.5% 15/05/2030	EUR	692 000	611 015	0,03	United Group BV, Reg. S 6.314% 01/02/2029	EUR	8 701 000	7 665 874	0,32
Edge Finco plc, Reg. S 8.125% 15/08/2031	GBP	2 191 000	2 331 939	0,10	Wise Financing plc, Reg. S 5.1% 25/11/2030	GBP	8 029 000	8 033 418	0,33
EVOCA SpA, Reg. S 7.279% 09/04/2029	EUR	3 090 000	2 591 725	0,11				40 127 299	1,66
Heathrow Finance plc, Reg. S 6.625% 01/03/2031	GBP	2 780 000	2 802 278	0,12	Grundstoffe				
House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	2 308 000	2 026 539	0,08	Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	8 908 000	7 688 663	0,32
KION Group AG, Reg. S 4% 20/11/2029	EUR	6 434 000	5 758 685	0,23	Guala Closures SpA, Reg. S 3.25% 15/06/2028	EUR	880 000	757 388	0,03
Leasys SpA, Reg. S 3.875% 01/03/2028	EUR	1 352 000	1 204 558	0,05	Guala Closures SpA, Reg. S 6.1% 29/06/2029	EUR	3 059 000	2 682 489	0,11
Loxam SAS, Reg. S 4.5% 15/02/2027	EUR	3 613 000	3 173 560	0,13	INEOS Finance plc, Reg. S 6.625% 15/05/2028	EUR	2 702 000	2 191 548	0,09
Loxam SAS, Reg. S 6.375% 31/05/2029	EUR	1 599 300	1 446 085	0,06	INEOS Finance plc, Reg. S 6.375% 15/04/2029	EUR	5 031 000	3 870 670	0,16
Loxam SAS, Reg. S 4.25% 15/02/2030	EUR	592 000	520 598	0,02	INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8.5% 15/03/2029	EUR	2 958 000	2 065 550	0,09
Project Grand UK plc, Reg. S 9% 01/06/2029	EUR	4 788 000	4 374 344	0,18	Lune Holdings SARL, Reg. S 5.625% 15/11/2028	EUR	859 000	97 395	-
Q-Park Holding I BV, Reg. S 2% 01/03/2027	EUR	500 000	434 785	0,02	OI European Group BV, Reg. S 6.25% 15/05/2028	EUR	642 000	577 324	0,02
Rolls-Royce plc 3.375% 18/06/2026	GBP	1 125 000	1 122 104	0,05	Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028	EUR	2 832 000	2 462 667	0,10
Rolls-Royce plc, Reg. S 5.75% 15/10/2027	GBP	12 781 000	13 071 445	0,53	Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 7.5% 15/06/2032	USD	500 000	392 030	0,02
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 5.375% 15/07/2029	EUR	2 026 000	1 826 876	0,08	Synthomer plc, Reg. S 7.375% 02/05/2029	EUR	1 464 000	1 132 774	0,05
Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.25% 22/11/2028	EUR	2 000 000	1 840 933	0,08	WEPA Hygienepro- dukte GmbH, Reg. S 5.625% 15/01/2031	EUR	4 940 000	4 516 994	0,19
Teleperforman- ce SE, Reg. S 4.25% 21/01/2030	EUR	800 000	718 421	0,03				28 435 492	1,18
			62 115 920	2,57	Immobilien				
Informationstechnologie					ADLER Real Estate GmbH, Reg. S 3% 27/04/2026	EUR	1 500 000	1 304 429	0,05
Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030	EUR	14 071 000	12 404 492	0,50	Aedas Homes Opco SL, Reg. S 4% 15/08/2026	EUR	2 622 000	2 291 752	0,09
ams-OSRAM AG, Reg. S 10.5% 30/03/2029	EUR	5 205 000	4 746 439	0,20	Atrium Finance plc, Reg. S 2.625% 05/09/2027	EUR	1 000 000	824 021	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
BRANICKS Group AG, Reg. S 2.25% 22/09/2026	EUR	15 100 000	9 251 680	0,38	Vivion Investments SARL, Reg. S 8.25% 31/08/2028	EUR	178 316	156 182	0,01
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 3.375% 23/04/2028	GBP	3 445 000	3 256 682	0,13	Vivion Investments SARL, Reg. S 6.5% 28/02/2029	EUR	1 623 681	1 417 933	0,06
Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	4 891 000	4 320 398	0,18	Vivion Investments SARL, Reg. S 5.625% 08/06/2030	EUR	3 772 000	3 179 000	0,13
CPI Property Group SA, Reg. S 4.75% 22/07/2030	EUR	4 925 000	4 142 247	0,17				92 235 099	3,82
CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	2 822 000	2 178 249	0,09	Versorger				
CPI Property Group SA, Reg. S 1.75% 14/01/2030	EUR	1 170 000	870 981	0,04	California Buyer Ltd., Reg. S 5.625% 15/02/2032	EUR	4 966 000	4 425 887	0,18
CPI Property Group SA, STEP, Reg. S 4% 22/01/2028	GBP	8 524 000	8 150 830	0,34	Centrica plc, Reg. S 6.5% 21/05/2055	GBP	1 110 000	1 146 092	0,05
Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028	EUR	3 108 000	2 376 625	0,10	ContourGlobal Power Holdings SA, Reg. S 5% 28/02/2030	EUR	1 966 000	1 764 369	0,07
Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	12 136 000	9 738 423	0,41	Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual	GBP	6 300 000	6 337 509	0,26
Grainger plc, Reg. S 3.375% 24/04/2028	GBP	2 100 000	2 036 657	0,08	Energia Group Roi Finaneco DAC, Reg. S 6.875% 31/07/2028	EUR	10 906 000	9 884 427	0,41
Grainger plc, Reg. S 3% 03/07/2030	GBP	1 641 000	1 511 179	0,06	SSE plc, Reg. S 3.74% Perpetual	GBP	2 531 000	2 531 300	0,10
GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	10 828 000	9 402 753	0,39	UGI International LLC, Reg. S 2.5% 01/12/2029	EUR	24 196 000	20 256 439	0,85
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	1 978 000	1 675 328	0,07				46 346 023	1,92
Heimstaden Bostad Treasury BV 1.375% 03/03/2027	EUR	504 000	432 747	0,02	Summe Anleihen			1 735 554 586	71,84
MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029	EUR	4 735 000	4 297 089	0,18	Wandelanleihen				
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	7 536 000	6 433 195	0,27	Finanzen				
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.375% 24/04/2030	GBP	1 000 000	709 835	0,03	Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg SA 6.547% 15/12/2050	EUR	7 600 000	4 298 847	0,18
Samhallsbyggnads- bolaget I Norden Holding AB, Reg. S 2.375% 04/08/2026	EUR	1 599 000	1 378 426	0,06	Nexi SpA, Reg. S 1.75% 24/04/2027	EUR	7 400 000	6 306 059	0,26
Telereal Securitisation plc, Reg. S 1.963% 10/12/2033	GBP	1 204 000	1 199 218	0,05	Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026	EUR	13 558 000	11 579 620	0,47
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 4.875% 15/04/2031	EUR	11 178 000	9 699 240	0,40				22 184 526	0,91
					Informationstechnologie				
					ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027	EUR	8 000 000	6 654 717	0,28
								6 654 717	0,28
					Summe Wandelanleihen			28 839 243	1,19
					Aktien				
					Industrie				
					Intrum AB	EUR	8 356	25 296	–
								25 296	–
					Summe Aktien			25 296	–
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			1 764 419 125	73,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Clarios Global LP, 144A 6.75% 15/02/2030	USD	660 000	511 813	0,02
Anleihen					EG Global Finance plc, 144A 12% 30/11/2028	USD	300 000	242 425	0,01
Kommunikationsdienstleistungen					EG Global Finance plc, Reg. S 11% 30/11/2028	EUR	860 000	814 271	0,03
Altice France SA, Reg. S 6.875% 15/07/2032	USD	3 085 020	2 190 018	0,09	Entain plc, Reg. S 4.875% 30/11/2031	EUR	3 136 000	2 760 489	0,11
Connect Finco SARL, 144A 9% 15/09/2029	USD	2 959 000	2 326 725	0,10	Essendi SA, Reg. S 6.375% 15/10/2029	EUR	9 487 000	8 705 455	0,37
Digicel International Finance Ltd., 144A 8.625% 01/08/2032	USD	4 209 000	3 246 045	0,13	Flutter Treasury DAC, 144A 6.375% 29/04/2029	USD	8 434 000	6 473 748	0,27
Fibercop SpA, 144A 7.2% 18/07/2036	USD	623 000	461 909	0,02	IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7.75% 15/11/2030	USD	3 541 000	2 766 346	0,11
Fibercop SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028	EUR	2 799 000	2 675 529	0,11	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 8.75% 15/05/2028	EUR	8 974 740	8 196 366	0,35
Fibercop SpA, Reg. S 4.75% 30/06/2030	EUR	20 659 000	18 410 153	0,76	Lottomatica Group SpA, Reg. S 4.875% 31/01/2031	EUR	1 556 000	1 400 897	0,06
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	1 302 000	969 157	0,04	Motion Finco SARL, 144A 8.375% 15/02/2032	USD	9 145 000	6 079 993	0,25
Iliad Holding SAS, 144A 7% 15/10/2028	USD	1 214 000	915 210	0,04	Multiversity SpA, Reg. S 7.125% 17/05/2031	EUR	2 018 000	1 885 071	0,08
Sable International Finance Ltd., 144A 7.125% 15/10/2032	USD	4 737 000	3 562 624	0,15	Multiversity SpA, Reg. S 6.324% 17/05/2031	EUR	4 686 000	4 146 689	0,17
SoftBank Group Corp., Reg. S 6.875% 10/01/2031	USD	7 573 000	5 635 040	0,23	Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A 5.625% 29/09/2028	USD	700 000	520 196	0,02
Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 6.314% 15/02/2030	EUR	7 017 000	5 764 772	0,24	Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 5.25% 17/07/2029	EUR	5 314 000	4 763 089	0,20
Telecom Italia Capital SA 7.2% 18/07/2036	USD	123 000	99 070	-	Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 6.375% 17/07/2033	EUR	883 000	792 672	0,03
Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, 144A 7% 28/10/2029	USD	4 675 000	3 477 227	0,14	Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	1 121 000	825 838	0,03
Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	700 000	661 815	0,03	Stellantis Finance US, Inc., 144A 5.35% 17/03/2028	USD	1 180 000	892 433	0,04
Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S 11.125% 31/12/2032	USD	2 805 739	2 007 443	0,08	Stellantis Finance US, Inc., 144A 5.75% 18/03/2030	USD	1 303 000	998 580	0,04
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4.875% 15/07/2028	GBP	10 795 000	10 552 819	0,44	Valeo SE, Reg. S 5.125% 20/05/2031	EUR	1 600 000	1 442 762	0,06
Zegona Finance plc, 144A 8.625% 15/07/2029	USD	2 388 000	1 883 001	0,08	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 5.994% Perpetual	EUR	2 100 000	1 899 650	0,08
			64 838 557	2,68	ZF North America Capital, Inc., 144A 6.75% 23/04/2030	USD	1 000 000	733 343	0,03
Zyklische Konsumgüter									
American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 6.375% 15/10/2032	USD	708 000	536 155	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
ZF North America Capital, Inc., 144A 7.5% 24/03/2031	USD	1 375 000	1 028 680	0,04	Finanzen				
			58 416 961	2,42	Citadel Finance LLC, 144A 5.9% 10/02/2030	USD	5 660 000	4 301 078	0,18
Basiskonsumgüter					Deutsche Bank AG 5.706% 08/02/2028	USD	2 265 000	1 706 551	0,07
Coty, Inc., 144A 5.6% 15/01/2031	USD	2 789 000	2 085 607	0,09	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	1 800 000	1 567 233	0,06
			2 085 607	0,09	Eagle Funding Luxco SARL, 144A 5.5% 17/08/2030	USD	9 687 000	7 324 773	0,30
Energie					Federation des Caisses Desjardins du Quebec, Reg. S 4.384% 15/07/2029	GBP	4 666 000	4 684 494	0,19
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083	EUR	930 000	886 386	0,04	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 9% 01/09/2028	EUR	456 629	385 445	0,02
Archer Norge A/S 9.5% 25/02/2030	USD	1 750 000	1 373 182	0,06	HSBC USA, Inc. 4.741% 04/03/2027	USD	2 000 000	1 491 172	0,06
Civitas Resources, Inc., 144A 9.625% 15/06/2033	USD	1 219 000	974 581	0,04	IG Group Holdings plc, Reg. S 6.125% 22/10/2030	GBP	4 527 000	4 677 983	0,19
DNO ASA, Reg. S, 144A 8.5% 27/03/2030	USD	4 948 000	3 817 232	0,16	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 8.248% 21/11/2033	USD	675 000	592 739	0,02
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	15 867 500	11 621 613	0,47	ION Platform Finance SARL, Reg. S 6.5% 30/09/2030	EUR	3 212 000	2 717 160	0,11
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	1 360 000	978 143	0,04	Julius Baer Group Ltd., Reg. S 7.5% Perpetual	USD	16 000 000	12 307 395	0,51
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033	USD	2 953 000	2 343 515	0,10	Marex Group plc 5.829% 08/05/2028	USD	5 694 000	4 295 823	0,18
EQT Corp. 6.375% 01/04/2029	USD	1 832 000	1 406 195	0,06	Marex Group plc 6.404% 04/11/2029	USD	4 713 000	3 632 368	0,15
Ithaca Energy North Sea plc, Reg. S 5.5% 01/10/2031	EUR	9 661 000	8 506 446	0,35	Shift4 Payments LLC, 144A 6.75% 15/08/2032	USD	650 000	499 136	0,02
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	1 963 076	1 280 588	0,05	Societe Generale SA, 144A 5.45% 19/01/2028	USD	7 412 000	5 538 684	0,23
Odfjell Rig III Ltd., Reg. S, 144A 7.25% 08/03/2031	USD	6 100 000	4 606 416	0,19	Stena International SA, Reg. S 7.25% 15/01/2031	USD	4 875 000	3 704 039	0,15
Repsol E&P Capital Markets US LLC, 144A 4.805% 16/09/2028	USD	1 081 000	809 810	0,03	TrueNoord Capital DAC, 144A 8.75% 01/03/2030	USD	866 000	681 971	0,03
TGS ASA, Reg. S 8.5% 15/01/2030	USD	816 000	632 276	0,03	UBS Group AG, 144A 7% Perpetual	USD	1 936 000	1 474 201	0,06
Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 6.125% 15/12/2030	USD	3 450 000	2 618 811	0,11	UBS Group AG, 144A 9.25% Perpetual	USD	1 715 000	1 396 223	0,06
Viridien, Reg. S 10% 15/10/2030	USD	1 484 000	1 163 730	0,05	UBS Group AG, 144A 6.327% 22/12/2027	USD	4 192 000	3 174 458	0,13
Wintershall Dea Finance 2 BV (EUROMTF), Reg. S 6.117% Perpetual	EUR	4 272 000	3 811 238	0,16	UK Treasury Bill 0% 12/01/2026	GBP	10 000 000	9 987 268	0,41
			46 830 162	1,94	UK Treasury Bill 0% 09/02/2026	GBP	21 106 000	21 017 772	0,87
					UK Treasury Bill 0% 23/02/2026	GBP	40 000 000	39 775 980	1,66

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
UK Treasury Bill 0% 13/04/2026	GBP	5 000 000	4 946 999	0,20	Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.375% 21/05/2030	EUR	3 450 000	3 109 675	0,13
UK Treasury Bill 0% 27/04/2026	GBP	6 000 000	5 928 209	0,25	Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual	EUR	2 400 000	2 224 419	0,09
UK Treasury Bill 0% 11/05/2026	GBP	7 870 995	7 765 661	0,32	Arena Luxembourg Finance SARL, Reg. S 4.55% 01/05/2030	EUR	10 432 000	9 206 131	0,39
			155 574 815	6,43	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.5% 10/07/2031	EUR	3 841 000	3 139 418	0,13
Gesundheitswesen					Currenta Group Holdings SARL, Reg. S 6.064% 15/05/2032	EUR	591 000	519 728	0,02
180 Medical, Inc., 144A 3.875% 15/10/2029	USD	12 448 000	8 999 268	0,37	Czechoslovak Group A/S, 144A 6.5% 10/01/2031	USD	13 000 000	9 907 207	0,42
Bayer US Finance LLC, 144A 6.125% 21/11/2026	USD	3 170 000	2 384 890	0,10	Czechoslovak Group A/S, Reg. S 5.25% 10/01/2031	EUR	5 119 000	4 633 307	0,19
Bayer US Finance LLC, 144A 6.25% 21/01/2029	USD	10 990 000	8 583 658	0,36	Hidroviás International Finance SARL, 144A 4.95% 08/02/2031	USD	992 000	696 566	0,03
Bayer US Finance LLC, 144A 6.375% 21/11/2030	USD	500 000	397 001	0,02	InPost SA (TISE), Reg. S 4% 01/04/2031	EUR	4 208 000	3 677 550	0,15
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	22 063 000	16 237 471	0,67	Luna 2 SSARL, Reg. S 5.5% 01/07/2032	EUR	344 000	306 527	0,01
Cheplapharm Arzneimittel GmbH (TISE), Reg. S 7.125% 15/06/2031	EUR	7 108 000	6 356 657	0,26	Prysmian SpA, Reg. S 5.25% Perpetual	EUR	1 425 000	1 295 738	0,05
Eurofins Scientific SE, Reg. S 5.75% Perpetual	EUR	3 316 000	3 044 587	0,13	TransDigm, Inc., 144A 6.375% 01/03/2029	USD	2 194 000	1 680 712	0,07
Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	3 274 000	3 036 586	0,13				49 023 232	2,03
Gruenenthal GmbH (TISE), Reg. S 4.625% 15/11/2031	EUR	4 788 000	4 235 431	0,18	Informationstechnologie				
Kedrion SpA, 144A 6.5% 01/09/2029	USD	2 048 000	1 498 890	0,06	ams-OSRAM AG, 144A 12.25% 30/03/2029	USD	1 997 000	1 584 607	0,07
Kedrion SpA, Reg. S 6.5% 01/09/2029	USD	6 396 000	4 681 105	0,19	Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	4 700 000	3 524 581	0,15
Nidda Healthcare Holding GmbH (TISE), Reg. S 5.814% 23/10/2030	EUR	14 526 000	12 863 535	0,53	Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	706 000	503 040	0,02
Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	16 123 000	11 645 162	0,48	Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd., 144A 4.125% 15/01/2031	USD	850 000	603 287	0,02
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.125% 01/06/2031	EUR	10 692 000	9 478 769	0,39	Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd., Reg. S 9.625% 01/12/2032	USD	2 278 088	1 922 618	0,08
			93 443 010	3,87	TeamSystem SpA, Reg. S 5.526% 31/07/2031	EUR	3 666 000	3 225 260	0,13
Industrie								11 363 393	0,47
ADT Security Corp. (The), 144A 4.125% 01/08/2029	USD	5 814 000	4 209 175	0,17	Grundstoffe				
Albion Financing 1 SARL, 144A 7% 21/05/2030	USD	5 694 000	4 417 079	0,18	Ardagh Group SA, 144A 9.5% 01/12/2030	USD	16 620 000	13 373 370	0,56

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
Ardagh Group SA, 144A 12% 01/12/2030	USD	1 493 000	1 015 627	0,04	New Immo Holding SA, Reg. S 4.95% 14/11/2030	EUR	3 600 000	3 190 019	0,13
Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029	USD	1 181 000	838 778	0,03				60 859 622	2,52
First Quantum Minerals Ltd., 144A 9.375% 01/03/2029	USD	2 505 000	1 957 098	0,08	Versorger				
Herens Holdco SARL, 144A 4.75% 15/05/2028	USD	2 022 000	1 312 653	0,05	California Buyer Ltd., 144A 6.375% 15/02/2032	USD	1 303 000	968 880	0,04
INEOS Finance plc, 144A 6.75% 15/05/2028	USD	7 292 000	4 820 821	0,20	ContourGlobal Power Holdings SA, 144A 6.75% 28/02/2030	USD	1 310 000	1 002 700	0,04
INEOS Finance plc, 144A 7.5% 15/04/2029	USD	1 986 000	1 294 222	0,05	Enel SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	2 213 000	2 060 614	0,09
INEOS Finance plc, Reg. S 7.25% 31/03/2031	EUR	6 297 000	4 753 680	0,20	Holding d'Infrastruc- tures des Metiers de l'Environne- ment SAS, Reg. S 4.875% 24/10/2029	EUR	2 430 000	2 200 176	0,09
SNF Group SACA, 144A 3.125% 15/03/2027	USD	7 551 000	5 533 762	0,23				6 232 370	0,26
SNF Group SACA, 144A 3.375% 15/03/2030	USD	200 000	139 356	0,01	Summe Anleihen			585 688 060	24,24
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 6.625% 15/07/2030	EUR	2 155 000	1 980 964	0,08	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			585 688 060	24,24
			37 020 331	1,53	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Immobilien					Aktien				
Adler Financing SARL 8.25% 31/12/2028	EUR	10 346 246	9 905 825	0,41	Finanzen				
Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	2 324 000	1 930 040	0,08	Lux Co. shares*	EUR	18 137	-	-
Citycon Treasury BV, Reg. S 5.375% 08/07/2031	EUR	3 485 000	2 891 725	0,12				-	-
CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029	EUR	1 868 000	1 735 018	0,07	Summe Aktien			-	-
CPI Property Group SA, Reg. S 6% 27/01/2032	EUR	2 128 000	1 869 837	0,08	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
GTC Finance DAC, Reg. S 6.5% 15/10/2030	EUR	16 931 000	13 752 787	0,57	Summe Kapitalanlagen			2 350 107 185	97,27
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	2 483 000	2 268 181	0,09	Barmittel			28 964 443	1,20
MM Proton I LLC, Reg. S, 144A 9.875% 05/10/2029	USD	5 550 000	4 107 206	0,17	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			36 957 761	1,53
MPT Operating Partnership LP, REIT, 144A 8.5% 15/02/2032	USD	3 838 000	3 048 206	0,13	Summe Nettovermögen			2 416 029 389	100,00
MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S 7% 15/02/2032	EUR	17 746 000	16 160 778	0,67					

* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Credit

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP	% des Nettovermögens
GBP	4 272 708	CHF	4 453 790	27.01.2026	Citibank	80 768	-
GBP	674 192	EUR	771 717	27.01.2026	Bank of America	272	-
					Canadian Imperial Bank of Commerce		
GBP	4 199 802	EUR	4 786 835	27.01.2026	Bank of Commerce	19 587	-
GBP	4 060 353	EUR	4 620 000	27.01.2026	Citibank	25 830	-
GBP	13 725 073	EUR	15 544 044	27.01.2026	HSBC	150 877	0,01
GBP	11 025 284	EUR	12 569 944	27.01.2026	J.P. Morgan	48 289	-
GBP	378 732 738	EUR	432 466 236	27.01.2026	RBC	1 071 568	0,04
GBP	5 590 237	EUR	6 332 622	27.01.2026	Standard Chartered	60 128	-
GBP	340 937	EUR	385 568	27.01.2026	State Street	4 230	-
					Canadian Imperial Bank of Commerce		
GBP	9 018 138	USD	11 972 950	27.01.2026	Bank of Commerce	140 841	0,01
GBP	4 448 759	USD	5 923 971	27.01.2026	Citibank	56 454	-
GBP	6 662 527	USD	8 946 446	27.01.2026	HSBC	29 219	-
GBP	185 645 894	USD	247 604 681	27.01.2026	J.P. Morgan	2 060 368	0,09
GBP	2 864 002	USD	3 835 289	27.01.2026	Lloyds Bank	20 342	-
GBP	420 464 582	EUR	475 087 265	25.02.2026	RBC	5 008 985	0,22
GBP	185 552 108	USD	244 286 586	25.02.2026	BNP Paribas	4 411 848	0,18
GBP	1 126 718	USD	1 500 000	25.02.2026	HSBC	14 457	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						13 204 063	0,55
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	6 906 147	GBP	6 031 219	30.01.2026	HSBC	654	-
GBP	145 850	CHF	154 461	30.01.2026	HSBC	421	-
GBP	1 247 595	EUR	1 420 952	30.01.2026	HSBC	6 527	-
GBP	1 475 394	USD	1 975 027	30.01.2026	HSBC	11 012	-
USD	273 665	GBP	202 777	30.01.2026	HSBC	132	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						18 746	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						13 222 809	0,55
					Canadian Imperial Bank of Commerce		
EUR	140 585	GBP	123 604	27.01.2026	Bank of Commerce	(835)	-
EUR	3 791 140	GBP	3 350 326	27.01.2026	HSBC	(39 625)	-
EUR	9 500 000	GBP	8 359 132	27.01.2026	J.P. Morgan	(63 037)	-
EUR	1 400 000	GBP	1 235 550	27.01.2026	Lloyds Bank	(12 968)	-
EUR	367 754	GBP	323 265	27.01.2026	Morgan Stanley	(2 115)	-
EUR	2 992 720	GBP	2 630 704	27.01.2026	UBS	(17 242)	-
USD	1 180 864	GBP	883 384	27.01.2026	HSBC	(7 837)	-
USD	11 618 746	GBP	8 768 108	27.01.2026	J.P. Morgan	(153 434)	(0,01)
EUR	16 000 000	GBP	14 124 691	25.02.2026	HSBC	(132 968)	(0,01)
EUR	11 000 000	GBP	9 700 060	25.02.2026	UBS	(80 750)	-
					Canadian Imperial Bank of Commerce		
USD	9 000 000	GBP	6 872 774	25.02.2026	Bank of Commerce	(199 209)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(710 020)	(0,03)
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	6 380 836	GBP	6 031 054	30.01.2026	HSBC	(23 320)	-
EUR	2 570 418 810	GBP	2 258 251 400	30.01.2026	HSBC	(13 231 273)	(0,55)
GBP	1 541	EUR	1 765	30.01.2026	HSBC	-	-
SEK	9 930 692	GBP	802 517	30.01.2026	HSBC	(814)	-
USD	77 309 316	GBP	57 780 713	30.01.2026	HSBC	(459 799)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(13 715 206)	(0,57)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(14 425 226)	(0,60)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1 202 417)	(0,05)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Credit

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko GBP	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP	% des Nettover-mögens
Euro-Bobl	06.03.2026	(214)	EUR	(21 673 343)	106 389	-
Euro-Bund	06.03.2026	(11)	EUR	(1 223 517)	10 649	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte					117 038	-
Long Gilt	27.03.2026	(3)	GBP	(273 900)	(1 320)	-
US 5 Year Note	31.03.2026	62	USD	5 029 240	(16 161)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten					(17 481)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte					99 557	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Credit

Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
1 740 000	EUR	BNP Paribas	Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022	Verkauf	5,00%	20.06.2026	36 773	–
2 000 000	EUR	Deutsche Bank	CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026	Verkauf	5,00%	20.06.2029	166 962	0,01
1 300 000	EUR	Citigroup	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00%	20.12.2029	135 180	0,01
2 839 000	EUR	Morgan Stanley	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00%	20.12.2026	113 676	0,01
1 000 000	EUR	Deutsche Bank	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00%	20.12.2029	103 985	–
1 000 000	EUR	Barclays	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00%	20.12.2028	96 184	–
1 133 690	EUR	BNP Paribas	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00%	20.06.2027	64 849	–
1 135 600	EUR	Merrill Lynch	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00%	20.12.2026	45 471	–
1 086 000	EUR	Morgan Stanley	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00%	20.06.2027	62 121	–
1 518 026	EUR	Barclays	Fresenius SE & Co. KGaA 1.875% 15/02/2025	Verkauf	1,00%	20.12.2027	22 678	–
1 300 000	EUR	Goldman Sachs	Grifols SA 3.2% 05/01/2025	Verkauf	5,00%	20.06.2029	106 331	–
1 000 000	EUR	J.P. Morgan	Grifols SA 3.875% 15/10/2028	Verkauf	5,00%	20.06.2029	81 793	–
1 000 000	EUR	Barclays	Grifols SA 3.2% 05/01/2025	Verkauf	5,00%	20.12.2028	77 548	–
1 250 000	EUR	BNP Paribas	Grifols SA 3.2% 05/01/2025	Verkauf	5,00%	20.12.2027	75 084	–
1 000 000	EUR	Morgan Stanley	Grifols SA 3.2% 05/01/2025	Verkauf	5,00%	20.06.2027	47 833	–
1 328 000	EUR	Morgan Stanley	Jaguar Land Rover Automotive plc 4.5% 15/01/2026	Verkauf	5,00%	20.06.2030	132 636	0,01
1 500 000	EUR	Deutsche Bank	Jaguar Land Rover Automotive plc 4.5% 15/01/2026	Verkauf	5,00%	20.12.2028	131 546	0,01
1 000 000	EUR	J.P. Morgan	Jaguar Land Rover Automotive plc 4.5% 15/01/2026	Verkauf	5,00%	20.12.2028	87 697	–
1 138 000	EUR	Barclays	Modulaire Global Finance plc 6.5% 15/02/2023	Verkauf	5,00%	20.12.2026	44 839	–
3 260 000	EUR	BNP Paribas	Schaeffler AG 2.75% 10/12/2025	Verkauf	5,00%	20.12.2029	417 036	0,02
1 306 000	EUR	BNP Paribas	Schaeffler AG 2.875% 26/03/2027	Verkauf	5,00%	20.12.2029	167 070	0,01
1 952 000	EUR	Goldman Sachs	Volvo Car AB 4.25% 31/05/2028	Verkauf	5,00%	20.12.2029	236 813	0,01
1 400 000	EUR	Merrill Lynch	ZF Europe Finance BV 2.5% 23/10/2027	Verkauf	5,00%	20.12.2030	82 678	–
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							2 536 783	0,09
4 500 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.44-V1	Kauf	(5,00)%	20.12.2030	(435 455)	(0,02)
800 682	EUR	J.P. Morgan	Worldline SA 0.88% 30/06/2027	Verkauf	5,00%	20.12.2030	(123 191)	–
764 790	EUR	Citigroup	Worldline SA 0.88% 30/06/2027	Verkauf	5,00%	20.12.2030	(117 669)	–

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Credit

Credit Default Swapkontrakte (Fortsetzung)

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
524 528	EUR	Goldman Sachs	Worldline SA 0.88% 30/06/2027	Verkauf	5,00%	20.12.2030	(80 703)	-
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(757 018)	(0,02)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							1 779 765	0,07

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
7 112 122	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,247%	18.12.2027	99 629	0,01
7 107 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,252%	08.01.2028	98 669	0,01
7 112 122	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,201%	17.12.2027	93 003	-
6 500 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,246%	05.11.2027	87 143	-
5 170 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,28%	19.12.2027	75 568	-
3 259 500	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,196%	20.11.2027	41 335	-
10 036 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,35%	13.03.2026	21 804	-
4 450 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,36%	04.06.2026	18 413	-
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					535 564	0,02
1 500 000	CHF	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,689% Erhält variablen Zinssatz SARON 1 Day	15.06.2028	(69 673)	-
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(69 673)	-
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					465 891	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Informa plc, Reg. S 3.375% 09/06/2031	EUR	2 200 000	2 195 749	0,08
Anleihen					Informa plc, Reg. S 3.625% 23/10/2034	EUR	700 000	690 474	0,03
Kommunikationsdienstleistungen					IPSOS SA, Reg. S 3.75% 22/01/2030	EUR	3 000 000	3 035 046	0,12
A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5.25% 13/07/2028	EUR	4 800 000	5 036 355	0,19	ITV plc, Reg. S 4.25% 19/06/2032	EUR	5 500 000	5 646 355	0,22
Alphabet, Inc. 2.375% 06/11/2028	EUR	1 700 000	1 692 259	0,07	JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029	EUR	5 300 000	5 578 715	0,21
Alphabet, Inc. 2.5% 06/05/2029	EUR	1 000 000	995 478	0,04	Koninklijke KPN NV, Reg. S 1.125% 11/09/2028	EUR	500 000	479 648	0,02
Alphabet, Inc. 2.875% 06/11/2031	EUR	1 000 000	990 924	0,04	Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029	GBP	500 000	598 806	0,02
Alphabet, Inc. 3.125% 06/11/2034	EUR	4 202 000	4 104 004	0,16	Koninklijke KPN NV, Reg. S 3.875% 03/07/2031	EUR	1 800 000	1 857 357	0,07
Alphabet, Inc. 4% 06/11/2044	EUR	6 138 000	5 971 353	0,23	Koninklijke KPN NV, Reg. S 3.375% 17/02/2035	EUR	2 000 000	1 942 699	0,07
Alphabet, Inc. 3.875% 06/05/2045	EUR	4 000 000	3 825 868	0,15	Koninklijke KPN NV, Reg. S 3.875% 16/02/2036	EUR	1 000 000	1 004 038	0,04
Alphabet, Inc. 4% 06/05/2054	EUR	800 000	742 020	0,03	Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual	EUR	4 900 000	5 145 509	0,20
Alphabet, Inc. 4.375% 06/11/2064	EUR	2 000 000	1 908 714	0,07	Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	1 000 000	1 032 484	0,04
America Movil BV, Reg. S 3% 30/09/2030	EUR	5 600 000	5 567 943	0,21	Orange SA, Reg. S 8.125% 20/11/2028	GBP	900 000	1 138 874	0,04
America Movil SAB de CV 0.75% 26/06/2027	EUR	1 000 000	974 756	0,04	Orange SA, Reg. S 3.5% 13/11/2034	EUR	1 500 000	1 479 449	0,06
America Movil SAB de CV 5.75% 28/06/2030	GBP	1 400 000	1 676 156	0,06	Orange SA, Reg. S 3.75% 13/05/2038	EUR	5 800 000	5 640 316	0,22
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 8.625% 01/07/2030	GBP	2 000 000	2 377 188	0,09	Orange SA, Reg. S 4.125% 13/11/2045	EUR	2 300 000	2 212 239	0,09
AT&T, Inc. 4.3% 18/11/2034	EUR	3 500 000	3 634 693	0,14	Orange SA, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	1 000 000	1 031 613	0,04
Bertelsmann SE & Co. KGaA, Reg. S 3.375% 28/10/2033	EUR	500 000	487 736	0,02	Orange SA, Reg. S 5.375% Perpetual	EUR	2 000 000	2 123 418	0,08
British Telecommu- nications plc, Reg. S 5.125% 03/10/2054	EUR	3 200 000	3 335 052	0,13	Orange SA, Reg. S 1.75% Perpetual	EUR	2 500 000	2 398 922	0,09
British Telecommu- nications plc, Reg. S 8.375% 20/12/2083	GBP	1 500 000	1 847 401	0,07	Pearson Funding plc, Reg. S 5.375% 12/09/2034	GBP	5 500 000	6 250 638	0,24
Chorus Ltd. 3.625% 07/09/2029	EUR	1 052 000	1 072 238	0,04	Proximus SADP, Reg. S 4.125% 17/11/2033	EUR	2 800 000	2 888 134	0,11
Deutsche Telekom AG, Reg. S 2.625% 04/12/2029	EUR	2 000 000	1 987 250	0,08	Proximus SADP, Reg. S 3.75% 08/04/2035	EUR	500 000	495 706	0,02
Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 1.375% 30/01/2027	EUR	1 200 000	1 189 456	0,05	Proximus SADP, Reg. S 4.75% Perpetual	EUR	3 000 000	3 051 691	0,12
Eutelsat SA, Reg. S 9.75% 13/04/2029	EUR	1 696 000	1 811 830	0,07	Publicis Groupe SA, Reg. S 3.375% 12/06/2032	EUR	300 000	298 158	0,01
Informa plc, Reg. S 3.125% 05/07/2026	GBP	2 300 000	2 622 730	0,10	SES SA, Reg. S 4.125% 24/06/2030	EUR	5 300 000	5 308 647	0,20
Informa plc, Reg. S 3.25% 23/10/2030	EUR	400 000	399 440	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
SES SA, Reg. S 4.875% 24/06/2033	EUR	2 400 000	2 402 256	0,09	Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	4 000 000	3 867 008	0,15
SoftBank Group Corp., Reg. S 5.25% 10/10/2029	EUR	6 200 000	6 311 991	0,24	Vodafone Group plc, Reg. S 6.5% 30/08/2084	EUR	500 000	543 801	0,02
Swisscom Finance BV, Reg. S 3.5% 29/05/2026	EUR	5 582 000	5 603 789	0,22	Vodafone International Financing DAC, Reg. S 3.75% 02/12/2034	EUR	800 000	803 978	0,03
Swisscom Finance BV, Reg. S 3.875% 29/05/2044	EUR	2 500 000	2 389 296	0,09	Warnermedia Holdings, Inc. 4.302% 17/01/2030	EUR	1 000	980	-
TDC Net A/S, Reg. S 6.5% 01/06/2031	EUR	1 000 000	1 109 158	0,04	WPP Finance, Reg. S 3.625% 09/06/2031	EUR	2 700 000	2 667 049	0,10
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 5.625% 21/07/2028	EUR	900 000	947 810	0,04	WPP Finance, Reg. S 4% 12/09/2033	EUR	800 000	793 459	0,03
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 5.445% 08/10/2029	GBP	500 000	589 193	0,02	Zegona Finance plc (Gettex), Reg. S 6.75% 15/07/2029	EUR	1 200 000	1 265 408	0,05
Telenor ASA, Reg. S 0.75% 31/05/2026	EUR	1 000 000	993 970	0,04				174 823 590	6,73
Telenor ASA, Reg. S 4% 03/10/2030	EUR	800 000	832 986	0,03	Zyklische Konsumgüter				
Telenor ASA, Reg. S 0.625% 25/09/2031	EUR	500 000	434 928	0,02	Accor SA, Reg. S 3.625% 03/09/2032	EUR	800 000	798 759	0,03
Telenor ASA, Reg. S 4.25% 03/10/2035	EUR	1 000 000	1 040 960	0,04	adidas AG, Reg. S 2.75% 06/11/2030	EUR	10 100 000	9 985 191	0,38
Telia Co. AB, Reg. S 4.625% 21/12/2082	EUR	3 000 000	3 096 081	0,12	Amadeus IT Group SA, Reg. S 2.875% 20/05/2027	EUR	1 400 000	1 407 386	0,05
Telia Co. AB, Reg. S 2.75% 30/06/2083	EUR	3 300 000	3 286 401	0,13	Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.875% 24/09/2028	EUR	500 000	492 180	0,02
Telstra Group Ltd., Reg. S 1.125% 14/04/2026	EUR	1 000 000	996 965	0,04	Amadeus IT Group SA, Reg. S 3.5% 21/03/2029	EUR	1 400 000	1 424 498	0,05
Telstra Group Ltd., Reg. S 3.5% 03/09/2036	EUR	3 500 000	3 440 356	0,13	Amadeus IT Group SA, Reg. S 3.375% 25/03/2030	EUR	2 300 000	2 319 540	0,09
Turkcell İletişim Hizmetleri A/S, Reg. S 5.8% 11/04/2028	USD	1 000 000	859 141	0,03	Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.25% 11/06/2036	EUR	6 100 000	6 069 266	0,23
Universal Music Group NV, Reg. S 4% 13/06/2031	EUR	900 000	927 072	0,04	Autoliv, Inc., Reg. S 3.625% 07/08/2029	EUR	1 000 000	1 018 500	0,04
Verizon Communications, Inc. 4.25% 31/10/2030	EUR	1 500 000	1 572 581	0,06	Autoliv, Inc., Reg. S 3% 29/10/2030	EUR	882 000	874 116	0,03
Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034	EUR	400 000	430 746	0,02	BMW Finance NV, Reg. S 0.75% 13/07/2026	EUR	1 000 000	992 248	0,04
Verizon Communications, Inc. 3.75% 28/02/2036	EUR	3 000 000	2 973 308	0,11	BMW Finance NV, Reg. S 3.75% 20/11/2034	EUR	1 800 000	1 820 359	0,07
Verizon Communications, Inc. 3.996% 15/06/2056	EUR	6 000 000	5 975 595	0,23	BMW International Investment BV, Reg. S 3.125% 22/07/2029	EUR	1 000 000	1 008 049	0,04
Vodafone Group plc, Reg. S 4.625% 12/09/2055	EUR	900 000	891 795	0,03	BMW International Investment BV, Reg. S 3.125% 27/08/2030	EUR	5 000 000	5 018 619	0,19
					BMW International Investment BV, Reg. S 3.5% 17/11/2032	EUR	600 000	603 589	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Booking Holdings, Inc. 4.25% 15/05/2029	EUR	1 000 000	1 041 336	0,04	Kering SA, Reg. S 3.625% 21/11/2034	EUR	1 000 000	991 739	0,04
Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034	EUR	800 000	859 556	0,03	Kering SA, Reg. S 3.875% 05/09/2035	EUR	1 000 000	1 003 262	0,04
Booking Holdings, Inc. 3.75% 01/03/2036	EUR	700 000	690 163	0,03	Levi Strauss & Co., Reg. S 4% 15/08/2030	EUR	2 000 000	2 032 695	0,08
Booking Holdings, Inc. 4.125% 09/05/2038	EUR	4 000 000	3 999 109	0,15	LKQ Dutch Bond BV 4.125% 13/03/2031	EUR	500 000	510 943	0,02
Booking Holdings, Inc. 4% 01/03/2044	EUR	600 000	556 927	0,02	LKQ European Holdings BV, Reg. S 4.125% 01/04/2028	EUR	2 800 000	2 817 584	0,11
Booking Holdings, Inc. 4.5% 09/05/2046	EUR	2 000 000	1 958 891	0,08	Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 5.625% 17/08/2026	GBP	2 000 000	2 316 164	0,09
Burberry Group plc, Reg. S 5.75% 20/06/2030	GBP	4 500 000	5 270 644	0,20	Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 3.7% 30/05/2031	EUR	1 500 000	1 548 131	0,06
CECONOMY AG, Reg. S 6.25% 15/07/2029	EUR	2 500 000	2 621 825	0,10	Neinor Homes SA, Reg. S 5.875% 15/02/2030	EUR	2 001 000	2 084 396	0,08
Compass Group Finance Netherlands BV, Reg. S 3% 08/03/2030	EUR	400 000	400 601	0,02	Next Group plc, Reg. S 5% 17/07/2031	GBP	3 163 000	3 649 988	0,14
Compass Group plc, Reg. S 3.25% 06/02/2031	EUR	500 000	503 173	0,02	Pandora A/S, Reg. S 4.5% 10/04/2028	EUR	5 213 000	5 400 867	0,21
Compass Group plc, Reg. S 3.25% 16/09/2033	EUR	400 000	396 003	0,02	Pandora A/S, Reg. S 3.875% 31/05/2030	EUR	1 754 000	1 790 965	0,07
El Corte Ingles SA, Reg. S 4.25% 26/06/2031	EUR	1 000 000	1 042 947	0,04	Pirelli & C SpA, Reg. S 4.25% 18/01/2028	EUR	400 000	412 248	0,02
Electrolux AB, Reg. S 4.5% 29/09/2028	EUR	500 000	516 735	0,02	Prosus NV, Reg. S 4.343% 15/07/2035	EUR	7 000 000	7 017 956	0,27
Elior Group SA, Reg. S 5.625% 15/03/2030	EUR	1 500 000	1 559 653	0,06	PVH Corp. 4.125% 16/07/2029	EUR	4 000 000	4 116 529	0,16
Forvia SE, Reg. S 5.5% 15/06/2031	EUR	600 000	623 375	0,02	Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3.875% 27/06/2027	EUR	500 000	507 778	0,02
H & M Hennes & Mauritz AB, Reg. S 3.4% 31/10/2033	EUR	1 500 000	1 461 630	0,06	Robert Bosch Investment Nederland BV, Reg. S 4% 28/05/2037	EUR	2 200 000	2 204 194	0,08
H&M Finance BV, Reg. S 0.25% 25/08/2029	EUR	200 000	181 954	0,01	Stellantis NV, Reg. S 3.375% 19/11/2028	EUR	1 000 000	1 007 518	0,04
H&M Finance BV, Reg. S 4.875% 25/10/2031	EUR	4 500 000	4 822 687	0,19	Stellantis NV, Reg. S 3.5% 19/09/2030	EUR	600 000	600 109	0,02
IHG Finance LLC, Reg. S 4.375% 28/11/2029	EUR	600 000	625 658	0,02	Stellantis NV, Reg. S 4.25% 16/06/2031	EUR	1 000 000	1 019 820	0,04
IHG Finance LLC, Reg. S 3.375% 10/09/2030	EUR	2 300 000	2 297 041	0,09	Stellantis NV, Reg. S 4% 19/03/2034	EUR	2 800 000	2 730 995	0,11
Kering SA, Reg. S 1.25% 10/05/2026	EUR	1 500 000	1 494 521	0,06	Stellantis NV, Reg. S 4.625% 06/06/2035	EUR	500 000	501 180	0,02
Kering SA, Reg. S 3.125% 27/11/2029	EUR	600 000	603 335	0,02	Tapestry, Inc. 5.1% 11/03/2030	USD	2 000 000	1 749 625	0,07
Kering SA, Reg. S 5% 23/11/2032	GBP	2 000 000	2 303 162	0,09	VF Corp. 4.25% 07/03/2029	EUR	800 000	805 073	0,03
					Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4.125% 02/09/2035	EUR	1 400 000	1 399 068	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 7.5% Perpetual	EUR	6 500 000	7 091 244	0,27	Kerry Group Financial Services Unltd Co., Reg. S 3.75% 05/09/2036	EUR	2 998 000	2 973 811	0,11
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 7.875% Perpetual	EUR	7 000 000	8 075 823	0,31	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Reg. S 3.5% 04/04/2028	EUR	1 500 000	1 528 556	0,06
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 5.493% Perpetual	EUR	4 000 000	4 132 022	0,16	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Reg. S 3.25% 10/03/2033	EUR	500 000	493 700	0,02
Volvo Car AB, Reg. S 4.2% 10/06/2029	EUR	1 000 000	1 018 208	0,04	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Reg. S 3.875% 11/03/2036	EUR	500 000	505 017	0,02
Whitbread Group plc, Reg. S 3% 31/05/2031	GBP	2 300 000	2 371 235	0,09	L'Oreal SA, Reg. S 0.875% 29/06/2026	EUR	6 400 000	6 357 093	0,23
			140 570 585	5,41	L'Oreal SA, Reg. S 2.5% 06/11/2027	EUR	3 000 000	3 008 670	0,12
Basiskonsumgüter					L'Oreal SA, Reg. S 3.375% 19/01/2036	EUR	2 600 000	2 558 422	0,10
Barry Callebaut Services NV, Reg. S 3.75% 19/02/2028	EUR	2 000 000	2 032 988	0,08	Magnum Icc Finance BV, Reg. S 3.75% 26/11/2034	EUR	3 600 000	3 572 784	0,14
Barry Callebaut Services NV, Reg. S 4.25% 19/08/2031	EUR	2 100 000	2 154 877	0,08	METRO AG, STEP, Reg. S 4% 05/03/2030	EUR	2 500 000	2 614 790	0,10
Carrefour SA, Reg. S 1.875% 30/10/2026	EUR	2 500 000	2 490 263	0,10	Nestle Capital Corp., Reg. S 4.75% 22/03/2036	GBP	1 000 000	1 121 287	0,04
Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028	EUR	600 000	620 614	0,02	Nestle Finance International Ltd., Reg. S 3% 23/09/2033	EUR	500 000	494 563	0,02
Carrefour SA, Reg. S 2.875% 07/05/2029	EUR	800 000	796 476	0,03	Nexture SpA, Reg. S 6.026% 30/07/2032	EUR	1 500 000	1 512 773	0,06
Carrefour SA, Reg. S 3.75% 10/10/2030	EUR	500 000	513 592	0,02	Ocado Group plc, Reg. S 11% 15/06/2030	GBP	1 500 000	1 742 676	0,07
Carrefour SA, Reg. S 3.625% 17/10/2032	EUR	500 000	502 417	0,02	Ontex Group NV, Reg. S 5.25% 15/04/2030	EUR	200 000	198 892	0,01
Coty, Inc., Reg. S 5.75% 15/09/2028	EUR	100 000	103 125	-	Unilever Finance Netherlands BV, Reg. S 3.5% 23/02/2035	EUR	200 000	200 300	0,01
Danone SA, Reg. S 1% Perpetual	EUR	3 500 000	3 427 713	0,13	Woolworths Group Ltd., Reg. S 3.75% 25/10/2032	EUR	2 846 000	2 857 454	0,11
Danone SA, Reg. S 3.95% Perpetual	EUR	6 000 000	6 021 180	0,23				62 748 317	2,41
Eroski S Coop, Reg. S 5.75% 15/05/2031	EUR	3 297 000	3 421 768	0,13	Energie				
Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029	EUR	2 000 000	1 995 133	0,08	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 3.75% 25/04/2030	EUR	500 000	511 754	0,02
General Mills, Inc. 3.907% 13/04/2029	EUR	2 200 000	2 267 529	0,09	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 5.125% 23/04/2031	EUR	9 000 000	9 673 988	0,37
General Mills, Inc. 3.6% 17/04/2032	EUR	3 247 000	3 264 723	0,13	China Three Gorges International Ltd., Reg. S 2.875% 01/12/2030	EUR	1 500 000	1 496 132	0,06
General Mills, Inc. 3.85% 23/04/2034	EUR	500 000	502 955	0,02					
Kerry Group Financial Services Unltd Co., Reg. S 0.625% 20/09/2029	EUR	400 000	368 231	0,01					
Kerry Group Financial Services Unltd Co., Reg. S 0.875% 01/12/2031	EUR	600 000	523 945	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Vestas Wind Systems Finance BV, Reg. S 1.5% 15/06/2029	EUR	1 500 000	1 433 382	0,06	Ageas SA, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	2 600 000	2 618 694	0,10
Vestas Wind Systems Finance BV, Reg. S 2% 15/06/2034	EUR	2 800 000	2 444 024	0,09	AIB Group plc, Reg. S 6% Perpetual	EUR	1 000 000	1 025 205	0,04
			15 559 280	0,60	AIB Group plc, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	5 400 000	5 838 334	0,22
Finanzen					AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	3 000 000	3 181 187	0,12
Aareal Bank AG, Reg. S 5.875% 29/05/2026	EUR	4 000 000	4 052 779	0,16	AIB Group plc, Reg. S 4.625% 23/07/2029	EUR	2 500 000	2 607 573	0,10
Aareal Bank AG, Reg. S 5.625% 12/12/2034	EUR	2 200 000	2 293 154	0,09	AIB Group plc, Reg. S 4.625% 20/05/2035	EUR	740 000	769 578	0,03
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.875% 02/04/2030	EUR	300 000	325 900	0,01	AIB Group plc, Reg. S 3.75% 02/12/2036	EUR	2 273 000	2 247 196	0,09
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	3 600 000	3 639 908	0,14	AL Sydbank, Reg. S 5.125% 06/09/2028	EUR	400 000	415 209	0,02
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4% 16/01/2028	EUR	900 000	924 335	0,04	AL Sydbank, Reg. S 3% 11/12/2029	EUR	2 849 000	2 845 262	0,11
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.375% 20/10/2028	EUR	500 000	521 544	0,02	Allianz Finance II BV, Reg. S 0% 22/11/2026	EUR	800 000	784 878	0,03
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 2.75% 04/06/2029	EUR	700 000	700 595	0,03	Allianz SE, Reg. S 4.597% 07/09/2038	EUR	4 100 000	4 249 543	0,16
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.25% 21/02/2030	EUR	1 500 000	1 565 852	0,06	Allianz SE, Reg. S 3.099% 06/07/2047	EUR	900 000	904 016	0,03
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.625% 08/11/2030	GBP	3 600 000	4 108 416	0,16	Allianz SE, Reg. S 4.252% 05/07/2052	EUR	1 500 000	1 539 863	0,06
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 3% 25/02/2031	EUR	6 000 000	5 982 592	0,23	Allianz SE, Reg. S 5.824% 25/07/2053	EUR	3 000 000	3 354 859	0,13
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.5% 21/11/2034	EUR	400 000	424 922	0,02	Allianz SE, Reg. S 4.851% 26/07/2054	EUR	3 000 000	3 174 608	0,12
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 6.875% Perpetual	EUR	2 000 000	2 187 381	0,08	Arion Banki HF, Reg. S 7.25% 25/05/2026	EUR	3 500 000	3 571 915	0,14
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 5.125% 22/02/2033	EUR	1 400 000	1 454 905	0,06	Arion Banki HF, Reg. S 3.625% 27/05/2030	EUR	3 000 000	3 013 961	0,12
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.375% 16/07/2036	EUR	600 000	617 452	0,02	Artea Bankas AB, Reg. S 3.739% 07/10/2029	EUR	4 358 000	4 357 247	0,17
Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043	EUR	5 000 000	5 784 273	0,22	ASN Bank NV, Reg. S 4.875% 07/03/2030	EUR	100 000	106 083	-
Achmea BV, Reg. S 5.625% 02/11/2044	EUR	2 195 000	2 383 216	0,09	ASN Bank NV, Reg. S 4.125% 27/11/2035	EUR	7 100 000	7 176 849	0,28
Achmea BV, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	2 000 000	2 065 555	0,08	ASR Nederland NV, Reg. S 3.625% 12/12/2028	EUR	984 000	1 007 941	0,04
Ageas SA, Reg. S 3.25% 02/07/2049	EUR	3 000 000	2 969 880	0,11	ASR Nederland NV, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	1 000 000	1 074 308	0,04
Ageas SA, Reg. S 4.625% 02/05/2056	EUR	4 000 000	4 070 305	0,16	ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043	EUR	6 235 000	7 363 640	0,28
					ASR Nederland NV, Reg. S 3.375% 02/05/2049	EUR	1 000 000	1 002 900	0,04
					Athene Global Funding, Reg. S 3.716% 22/08/2032	EUR	2 800 000	2 774 322	0,11
					Athora Holding Ltd., Reg. S 6.625% 16/06/2028	EUR	1 700 000	1 815 697	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034	EUR	2 000 000	2 134 276	0,08	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 6.875% Perpetual	EUR	1 400 000	1 515 770	0,06
Athora Netherlands NV, Reg. S 5.375% 31/08/2032	EUR	1 000 000	1 027 040	0,04	Banco BPM SpA, Reg. S 4.5% 26/11/2036	EUR	500 000	515 171	0,02
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 0.75% 29/09/2026	EUR	900 000	890 439	0,03	Banco Comercial Portugues SA, Reg. S 1.75% 07/04/2028	EUR	500 000	495 192	0,02
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.101% 03/02/2033	EUR	3 000 000	3 129 008	0,12	Banco Comercial Portugues SA, Reg. S 3.125% 24/06/2031	EUR	500 000	498 410	0,02
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 3.706% 31/07/2035	EUR	600 000	604 058	0,02	Banco Comercial Portugues SA, Reg. S 4.75% 20/03/2037	EUR	400 000	418 260	0,02
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.145% 18/08/2036	GBP	1 209 000	1 385 382	0,05	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 7.5% 14/09/2029	EUR	4 000 000	4 473 896	0,17
Aviva plc, Reg. S 7.75% Perpetual	GBP	5 800 000	7 031 864	0,27	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 27/06/2034	EUR	800 000	841 118	0,03
Aviva plc, Reg. S 4.625% 28/08/2056	EUR	1 500 000	1 540 510	0,06	Banco Santander SA, Reg. S 4.125% 22/04/2034	EUR	3 000 000	3 107 998	0,12
AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043	EUR	2 000 000	2 197 151	0,08	Banco Santander SA, Reg. S 7% Perpetual	EUR	6 000 000	6 478 215	0,25
AXA SA, Reg. S 3.25% 28/05/2049	EUR	500 000	499 244	0,02	Banco Santander SA, Reg. S 0.625% 24/06/2029	EUR	1 000 000	948 901	0,04
AXA SA, Reg. S 4.125% 24/07/2056	EUR	6 000 000	5 940 809	0,23	Banco Santander SA, Reg. S 5.75% 23/08/2033	EUR	2 000 000	2 116 444	0,08
Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027	EUR	2 000 000	2 036 390	0,08	Banco Santander SA, Reg. S 5% 22/04/2034	EUR	3 000 000	3 139 781	0,12
Banca Popolare di Sondrio SpA, Reg. S 5.5% 26/09/2028	EUR	500 000	523 052	0,02	Bank of America Corp., Reg. S 4.134% 12/06/2028	EUR	6 000 000	6 205 077	0,24
Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	6 500 000	6 952 906	0,27	Bank of America Corp., Reg. S 3.648% 31/03/2029	EUR	1 000 000	1 019 644	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 3.75% 26/08/2035	EUR	1 500 000	1 499 984	0,06	Bank of America Corp., Reg. S 2.674% 30/10/2029	EUR	7 350 000	7 354 558	0,28
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4.625% 13/01/2031	EUR	500 000	529 569	0,02	Bank of America Corp., Reg. S 3.261% 28/01/2031	EUR	1 000 000	1 004 376	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 5.75% 15/09/2033	EUR	5 500 000	5 844 300	0,22	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 4.875% 16/07/2028	EUR	1 700 000	1 762 654	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4.875% 08/02/2036	EUR	1 000 000	1 054 708	0,04	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 4.625% 13/11/2029	EUR	2 500 000	2 621 871	0,10
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4% 25/02/2037	EUR	700 000	706 453	0,03	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 3.625% 19/05/2032	EUR	400 000	404 326	0,02
					Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032	GBP	1 900 000	2 279 404	0,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033	EUR	1 300 000	1 387 873	0,05	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4.375% 11/01/2034	EUR	1 400 000	1 431 584	0,06
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 4.75% 10/08/2034	EUR	500 000	518 989	0,02	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.75% 03/02/2034	EUR	500 000	502 220	0,02
Bank of Montreal, Reg. S 2.722% 28/10/2029	EUR	3 777 000	3 779 778	0,15	Barclays plc, Reg. S 4.918% 08/08/2030	EUR	2 000 000	2 119 084	0,08
Bank of New Zealand, Reg. S 3.05% 20/11/2030	EUR	2 500 000	2 485 772	0,10	Barclays plc, Reg. S 3.543% 14/08/2031	EUR	400 000	402 818	0,02
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 3.5% 17/04/2029	EUR	1 100 000	1 122 691	0,04	Barclays plc, Reg. S 4.506% 31/01/2033	EUR	3 186 000	3 339 945	0,13
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027	EUR	4 000 000	4 098 284	0,16	Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034	EUR	1 300 000	1 422 396	0,05
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 4% 24/09/2030	EUR	2 400 000	2 451 144	0,09	Barclays plc, Reg. S 4.347% 08/05/2035	EUR	1 000 000	1 033 531	0,04
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 3.5% 23/09/2032	EUR	2 585 000	2 576 014	0,10	Barclays plc, Reg. S 4.973% 31/05/2036	EUR	1 800 000	1 890 961	0,07
Bankinter SA, Reg. S 4.375% 03/05/2030	EUR	400 000	418 086	0,02	Barclays plc, Reg. S 4.616% 26/03/2037	EUR	3 127 000	3 220 260	0,12
Bankinter SA, Reg. S 4.125% 08/08/2035	EUR	3 000 000	3 049 048	0,12	Belfius Bank SA, Reg. S 3.875% 12/06/2028	EUR	1 300 000	1 337 742	0,05
Bankinter SA, Reg. S 6% Perpetual	EUR	600 000	617 907	0,02	Belfius Bank SA, Reg. S 5.25% 19/04/2033	EUR	1 100 000	1 149 184	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.125% 14/09/2027	EUR	800 000	809 964	0,03	Belfius Bank SA, Reg. S 4.875% 11/06/2035	EUR	2 100 000	2 204 881	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5% 22/10/2029	GBP	1 000 000	1 168 368	0,04	Belfius Bank SA, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	2 400 000	2 473 171	0,10
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4% 21/11/2029	EUR	2 200 000	2 275 181	0,09	BNP Paribas SA, Reg. S 4.125% 24/05/2033	EUR	500 000	521 283	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3% 07/05/2030	EUR	3 000 000	2 978 601	0,11	BNP Paribas SA, Reg. S 4.095% 13/02/2034	EUR	1 500 000	1 536 287	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4.125% 18/09/2030	EUR	5 000 000	5 207 817	0,20	BNP Paribas SA, Reg. S 0.5% 01/09/2028	EUR	800 000	772 492	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.375% 10/06/2032	EUR	400 000	397 696	0,02	BNP Paribas SA, Reg. S 3.875% 23/02/2029	EUR	700 000	718 520	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5.125% 13/01/2033	EUR	1 000 000	1 072 648	0,04	BNP Paribas SA, Reg. S 3.583% 15/01/2031	EUR	1 200 000	1 214 169	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4.125% 14/06/2033	EUR	700 000	724 166	0,03	BNP Paribas SA, Reg. S 4.042% 10/01/2032	EUR	1 000 000	1 029 016	0,04
					BNP Paribas SA, Reg. S 3.494% 17/09/2033	EUR	1 500 000	1 482 012	0,06
					BNP Paribas SA, Reg. S 4.159% 28/08/2034	EUR	1 000 000	1 019 033	0,04
					BNP Paribas SA, Reg. S 4.199% 16/07/2035	EUR	1 500 000	1 527 467	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
BNP Paribas SA, Reg. S 3.78% 19/01/2036	EUR	1 600 000	1 596 336	0,06	CaixaBank SA, Reg. S 6.125% 30/05/2034	EUR	2 500 000	2 694 130	0,10
BPCE Assurances SA, Reg. S 4.125% 22/10/2035	EUR	2 100 000	2 102 339	0,08	CaixaBank SA, Reg. S 4.375% 08/08/2036	EUR	700 000	720 112	0,03
BPCE SA, Reg. S 4.125% 10/07/2028	EUR	1 500 000	1 552 634	0,06	CaixaBank SA, Reg. S 3.875% 14/05/2038	EUR	2 000 000	1 982 458	0,08
BPCE SA, Reg. S 4.5% 13/01/2033	EUR	1 000 000	1 049 182	0,04	CaixaBank SA, Reg. S 8.25% Perpetual	EUR	5 000 000	5 569 658	0,21
BPCE SA, Reg. S 5.75% 01/06/2033	EUR	4 600 000	4 874 475	0,19	CaixaBank SA, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	1 200 000	1 262 969	0,05
BPCE SA, Reg. S 3.625% 01/10/2033	EUR	2 000 000	1 981 697	0,08	Capital One Financial Corp. 1.65% 12/06/2029	EUR	1 200 000	1 139 053	0,04
BPCE SA, Reg. S 4% 20/01/2034	EUR	1 900 000	1 923 675	0,07	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5.737% 08/03/2028	EUR	5 300 000	5 479 895	0,21
BPCE SA, Reg. S 5.125% 25/01/2035	EUR	1 500 000	1 577 254	0,06	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.824% 15/01/2030	EUR	3 100 000	3 235 432	0,12
BPCE SA, Reg. S 3.875% 26/02/2036	EUR	1 000 000	994 230	0,04	Chile Government Bond 3.75% 14/01/2032	EUR	3 400 000	3 460 066	0,13
BPCE SA, Reg. S 4.875% 26/02/2036	EUR	1 500 000	1 574 945	0,06	Citigroup, Inc. 1.75% 23/10/2026	GBP	500 000	562 659	0,02
BPER Banca SpA, Reg. S 6.125% 01/02/2028	EUR	500 000	519 255	0,02	Citigroup, Inc. 4.113% 29/04/2036	EUR	6 931 000	7 048 037	0,27
Bundesobligation, Reg. S 1.3% 15/10/2027	EUR	90 000 000	88 811 249	3,41	Citigroup, Inc., Reg. S 2.648% 14/05/2028	EUR	4 500 000	4 516 981	0,17
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.3% 15/02/2033	EUR	10 000 000	9 777 858	0,37	Citigroup, Inc., Reg. S 3.713% 22/09/2028	EUR	700 000	713 069	0,03
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/02/2035	EUR	5 000 000	4 877 000	0,19	Citigroup, Inc., Reg. S 3.75% 14/05/2032	EUR	1 000 000	1 015 056	0,04
BUPA Finance plc, Reg. S 5% 12/10/2030	EUR	1 800 000	1 932 725	0,07	Citigroup, Inc., Reg. S 4.112% 22/09/2033	EUR	500 000	517 190	0,02
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 0.75% 07/07/2028	EUR	1 000 000	945 290	0,04	CNP Assurances SA, Reg. S 1.25% 27/01/2029	EUR	700 000	662 092	0,03
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 4.375% 26/05/2035	EUR	2 000 000	2 023 275	0,08	CNP Assurances SA, Reg. S 2% 27/07/2050	EUR	1 500 000	1 399 161	0,05
Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 3.625% 29/01/2030	EUR	500 000	506 839	0,02	CNP Assurances SA, Reg. S 5.25% 18/07/2053	EUR	6 000 000	6 406 028	0,25
Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S 3% 07/10/2031	EUR	1 800 000	1 784 930	0,07	Colombia Government Bond 5% 19/09/2032	EUR	3 500 000	3 364 001	0,13
CaixaBank SA, Reg. S 4.625% 16/05/2027	EUR	5 000 000	5 043 641	0,19	Commerzbank AG, Reg. S 3% 14/09/2027	EUR	4 000 000	4 018 415	0,15
CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030	EUR	1 000 000	1 083 447	0,04	Commerzbank AG, Reg. S 5.25% 25/03/2029	EUR	3 000 000	3 157 013	0,12
CaixaBank SA, Reg. S 4.125% 09/02/2032	EUR	800 000	828 745	0,03	Commerzbank AG, Reg. S 4.625% 17/01/2031	EUR	1 300 000	1 366 704	0,05
CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033	EUR	3 000 000	3 171 460	0,12	Commerzbank AG, Reg. S 3.625% 14/01/2032	EUR	1 100 000	1 112 155	0,04
					Commerzbank AG, Reg. S 6.5% 06/12/2032	EUR	500 000	528 788	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Commerzbank AG, Reg. S 6.75% 05/10/2033	EUR	600 000	650 566	0,03	Deutsche Bank AG, Reg. S 5% 05/09/2030	EUR	1 000 000	1 057 905	0,04
Commerzbank AG, Reg. S 4.125% 20/02/2037	EUR	4 000 000	4 070 120	0,16	Deutsche Bank AG, Reg. S 6.125% 12/12/2030	GBP	1 000 000	1 201 715	0,05
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 0.25% 30/10/2026	EUR	1 400 000	1 377 307	0,05	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 12/07/2035	EUR	2 000 000	2 085 916	0,08
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 4.233% 25/04/2029	EUR	1 800 000	1 859 526	0,07	Deutsche Bank AG, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	1 200 000	1 225 970	0,05
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 3.822% 26/07/2034	EUR	600 000	610 143	0,02	Deutsche Boerse AG, Reg. S 3.875% 28/09/2026	EUR	8 000 000	8 085 189	0,31
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 4.875% 01/11/2030	GBP	1 000 000	1 161 012	0,04	Deutsche Boerse AG, Reg. S 1.25% 16/06/2047	EUR	600 000	585 889	0,02
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 5.875% 25/10/2033	EUR	3 300 000	3 704 913	0,14	Deutsche Boerse AG, Reg. S 2% 23/06/2048	EUR	1 400 000	1 362 232	0,05
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 4.5% 17/12/2034	EUR	600 000	621 194	0,02	Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 4.375% 28/08/2026	EUR	600 000	604 249	0,02
Credit Agricole SA, Reg. S 4.375% 27/11/2033	EUR	1 700 000	1 775 227	0,07	Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 5% 05/02/2027	EUR	2 000 000	2 040 254	0,08
Credit Agricole SA, Reg. S 3.75% 22/01/2034	EUR	500 000	504 488	0,02	Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 4% 27/01/2028	EUR	900 000	911 188	0,04
Credit Agricole SA, Reg. S 3.75% 23/01/2031	EUR	2 000 000	2 041 819	0,08	Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 7.125% 04/10/2035	EUR	3 000 000	3 113 134	0,12
Credit Agricole SA, Reg. S 3.125% 03/07/2031	EUR	4 000 000	3 971 072	0,15	DNB Bank ASA, Reg. S 4.625% 01/11/2029	EUR	3 400 000	3 564 834	0,14
Credit Agricole SA, Reg. S 3.25% 25/08/2032	EUR	700 000	691 728	0,03	DNB Bank ASA, Reg. S 3% 29/11/2030	EUR	5 000 000	4 997 188	0,19
Credit Agricole SA, Reg. S 5.5% 28/08/2033	EUR	600 000	635 150	0,02	DNB Bank ASA, Reg. S 5% 13/09/2033	EUR	1 500 000	1 568 285	0,06
Credit Agricole SA, Reg. S 4.375% 15/04/2036	EUR	600 000	615 748	0,02	DNB Bank ASA, Reg. S 3.75% 02/07/2035	EUR	2 000 000	2 024 909	0,08
Crelan SA, Reg. S 6% 28/02/2030	EUR	3 400 000	3 691 920	0,14	Edenred SE, Reg. S 3.25% 27/08/2030	EUR	500 000	498 892	0,02
Crelan SA, Reg. S 5.25% 23/01/2032	EUR	600 000	648 413	0,02	Edenred SE, Reg. S 3.625% 05/08/2032	EUR	2 200 000	2 190 596	0,08
Crelan SA, Reg. S 5.375% 30/04/2035	EUR	500 000	532 791	0,02	Erste Group Bank AG, Reg. S 8.5% Perpetual	EUR	4 000 000	4 447 500	0,17
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.875% 23/02/2028	EUR	1 000 000	991 412	0,04	Erste Group Bank AG, Reg. S 4% 16/01/2031	EUR	2 000 000	2 074 262	0,08
Deutsche Bank AG, Reg. S 3.25% 24/05/2028	EUR	500 000	503 872	0,02	Erste Group Bank AG, Reg. S 4% 07/06/2033	EUR	1 000 000	1 016 045	0,04
Deutsche Bank AG, Reg. S 5.375% 11/01/2029	EUR	2 000 000	2 095 085	0,08	Erste Group Bank AG, Reg. S 7% Perpetual	EUR	6 000 000	6 472 794	0,25
Deutsche Bank AG, Reg. S 3% 16/06/2029	EUR	1 200 000	1 199 560	0,05	Eurobank SA, Reg. S 4% 24/09/2030	EUR	1 000 000	1 028 056	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, Reg. S 3.25% 28/03/2031	EUR	5 919 000	5 882 887	0,23	Hannover Rueck SE, Reg. S 1.125% 09/10/2039	EUR	400 000	370 336	0,01
Fiserv Funding ULC 3.5% 15/06/2032	EUR	4 000 000	3 927 988	0,15	Hannover Rueck SE, Reg. S 1.75% 08/10/2040	EUR	500 000	464 219	0,02
Fiserv, Inc. 4.5% 24/05/2031	EUR	2 000 000	2 071 490	0,08	Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043	EUR	4 000 000	4 484 519	0,17
Ford Motor Credit Co. LLC 4.165% 21/11/2028	EUR	500 000	510 227	0,02	Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5.125% 05/04/2026	EUR	2 138 000	2 147 547	0,08
Ford Motor Credit Co. LLC 4.445% 14/02/2030	EUR	2 000 000	2 047 600	0,08	Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 4% 12/03/2030	EUR	4 315 000	4 403 012	0,17
Ford Motor Credit Co. LLC 4.066% 21/08/2030	EUR	2 852 000	2 878 997	0,11	Helvetia Europe SA, Reg. S 2.75% 30/09/2041	EUR	300 000	283 332	0,01
Ford Motor Credit Co. LLC 6.184% 29/08/2031	GBP	1 554 000	1 812 295	0,07	HSBC Holdings plc, Reg. S 7% 07/04/2038	GBP	700 000	876 029	0,03
Ford Motor Credit Co. LLC 4.448% 16/09/2032	EUR	947 000	962 493	0,04	HSBC Holdings plc, Reg. S 4.752% 10/03/2028	EUR	2 400 000	2 461 663	0,09
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 4% 10/07/2030	EUR	900 000	927 106	0,04	HSBC Holdings plc, Reg. S 3.755% 20/05/2029	EUR	1 000 000	1 020 246	0,04
Generali, Reg. S 3.875% 29/01/2029	EUR	400 000	411 261	0,02	HSBC Holdings plc, Reg. S 4.787% 10/03/2032	EUR	1 000 000	1 066 120	0,04
Generali, Reg. S 5.8% 06/07/2032	EUR	4 400 000	4 894 394	0,19	HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032	EUR	3 900 000	4 137 318	0,16
Generali, Reg. S 5.399% 20/04/2033	EUR	2 500 000	2 724 704	0,10	HSBC Holdings plc, Reg. S 4.856% 23/05/2033	EUR	3 000 000	3 218 824	0,12
Generali, Reg. S 3.547% 15/01/2034	EUR	200 000	200 703	0,01	HSBC Holdings plc, Reg. S 3.911% 13/05/2034	EUR	1 939 000	1 964 754	0,08
Generali, Reg. S 4.156% 03/01/2035	EUR	2 000 000	2 005 519	0,08	HSBC Holdings plc, Reg. S 4.599% 22/03/2035	EUR	600 000	622 393	0,02
Generali, Reg. S 5.5% 27/10/2047	EUR	4 000 000	4 176 628	0,16	HSBC Holdings plc, Reg. S 4.191% 19/05/2036	EUR	800 000	813 426	0,03
Global Payments, Inc. 4.875% 17/03/2031	EUR	500 000	521 295	0,02	Ibercaja Banco SA, Reg. S 4.375% 30/07/2028	EUR	1 700 000	1 744 125	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.984% 18/12/2036	EUR	9 912 000	9 903 583	0,37	Iccrea Banca SpA, Reg. S 4.25% 05/02/2030	EUR	1 200 000	1 242 984	0,05
Grenke Finance plc, Reg. S 7.875% 06/04/2027	EUR	5 656 000	6 005 001	0,23	ICG plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	400 000	394 769	0,02
Grenke Finance plc, Reg. S 5.125% 04/01/2029	EUR	6 000 000	6 217 380	0,24	ICG plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	1 000 000	964 923	0,04
Grenke Finance plc, Reg. S 5.25% 08/04/2030	EUR	1 700 000	1 788 881	0,07	ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027	EUR	500 000	510 575	0,02
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, Reg. S 5% 30/10/2044	EUR	400 000	416 848	0,02	ING Groep NV, Reg. S 2.875% 10/11/2030	EUR	2 000 000	1 983 341	0,08
Hannover Rueck SE, Reg. S 1.125% 18/04/2028	EUR	600 000	586 794	0,02	ING Groep NV, Reg. S 4.125% 24/08/2033	EUR	1 800 000	1 839 361	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033	EUR	500 000	551 746	0,02	JAB Holdings BV, Reg. S 5% 12/06/2033	EUR	1 000 000	1 069 850	0,04
ING Groep NV, Reg. S 4.75% 23/05/2034	EUR	800 000	858 473	0,03	JPMorgan Chase & Co., Reg. S 4.457% 13/11/2031	EUR	700 000	738 746	0,03
ING Groep NV, Reg. S 4.375% 15/08/2034	EUR	100 000	102 835	-	Just Group plc, Reg. S 6.875% 30/03/2035	GBP	400 000	475 562	0,02
ING Groep NV, Reg. S 4% 12/02/2035	EUR	2 000 000	2 056 131	0,08	Just Group plc, Reg. S 5% Perpetual	GBP	500 000	522 055	0,02
ING Groep NV, Reg. S 5% 20/02/2035	EUR	1 500 000	1 577 287	0,06	KBC Group NV, Reg. S 3% 25/08/2030	EUR	1 000 000	998 027	0,04
ING Groep NV, Reg. S 4.25% 26/08/2035	EUR	3 000 000	3 075 718	0,12	KBC Group NV, Reg. S 4.375% 06/12/2031	EUR	2 300 000	2 433 944	0,09
International Bank for Reconstruction & Development 3.399% 23/10/2026	EUR	5 174 000	5 225 891	0,20	KBC Group NV, Reg. S 8% Perpetual	EUR	1 000 000	1 100 899	0,04
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.75% 06/09/2027	EUR	500 000	518 400	0,02	KBC Group NV, Reg. S 4.375% 23/11/2027	EUR	1 000 000	1 017 970	0,04
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.25% 13/01/2030	EUR	600 000	651 166	0,03	KBC Group NV, Reg. S 4.75% 17/04/2035	EUR	5 000 000	5 240 593	0,20
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.875% 19/05/2030	EUR	1 373 000	1 473 653	0,06	KBC Group NV, Reg. S 3.625% 26/08/2036	EUR	1 700 000	1 692 750	0,07
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.125% 29/08/2031	EUR	1 000 000	1 093 578	0,04	KBC Group NV, Reg. S 6% Perpetual	EUR	1 000 000	1 030 283	0,04
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.625% 08/03/2033	EUR	800 000	901 459	0,03	Korea Housing Finance Corp., Reg. S 2.765% 02/09/2030	EUR	3 000 000	2 986 856	0,11
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5% 08/03/2028	EUR	5 930 000	6 109 373	0,24	La Banque Postale SA, Reg. S 4% 03/05/2028	EUR	1 000 000	1 026 970	0,04
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.184% 20/02/2034	EUR	400 000	431 880	0,02	Landesbank Baden-Wuert- temberg, Reg. S 0.5% 05/11/2029	EUR	1 000 000	909 112	0,03
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.271% 14/11/2036	EUR	800 000	817 879	0,03	Landesbank Baden-Wuert- temberg, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	3 000 000	3 134 573	0,12
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 9.125% Perpetual	EUR	6 000 000	6 939 330	0,27	Landsbankinn HF, Reg. S 5% 13/05/2028	EUR	1 818 000	1 903 219	0,07
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 7% Perpetual	EUR	3 000 000	3 246 784	0,12	Landsbankinn HF, Reg. S 3.75% 08/10/2029	EUR	1 100 000	1 115 613	0,04
Investec plc, Reg. S 3.625% 19/02/2031	EUR	2 198 000	2 204 106	0,08	Landsbankinn HF, Reg. S 3.5% 24/06/2030	EUR	500 000	500 275	0,02
Investor AB, Reg. S 2.75% 10/06/2032	EUR	500 000	483 809	0,02	Landsbankinn HF, Reg. S 3.625% 03/11/2032	EUR	429 000	422 243	0,02
Investor AB, Reg. S 3.5% 31/03/2034	EUR	2 200 000	2 205 863	0,08	Legal & General Group plc, Reg. S 4.375% 04/09/2055	EUR	500 000	506 283	0,02
Investor AB, Reg. S 4% 31/03/2038	EUR	1 301 000	1 322 856	0,05	Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S 3.875% 26/09/2035	EUR	500 000	491 955	0,02
Islandsbanki HF, Reg. S 4.625% 27/03/2028	EUR	4 500 000	4 663 231	0,18	Lloyds Banking Group plc 7.5% Perpetual	GBP	5 000 000	5 966 978	0,23
Islandsbanki HF, Reg. S 3.875% 20/09/2030	EUR	4 200 000	4 262 039	0,16	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 2.673% 04/03/2028	EUR	2 103 000	2 110 680	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 11/01/2029	EUR	500 000	517 752	0,02	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S 1.25% 26/05/2041	EUR	1 800 000	1 616 526	0,06
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3.5% 06/11/2030	EUR	600 000	610 279	0,02	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S 4.25% 26/05/2044	EUR	5 600 000	5 703 470	0,22
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.75% 21/09/2031	EUR	900 000	957 965	0,04	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S 3.25% 26/05/2049	EUR	2 500 000	2 511 433	0,10
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3.875% 14/05/2032	EUR	600 000	615 136	0,02	Nasdaq, Inc. 1.75% 28/03/2029	EUR	500 000	482 885	0,02
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.375% 05/04/2034	EUR	2 500 000	2 577 554	0,10	Nasdaq, Inc. 4.5% 15/02/2032	EUR	1 000 000	1 059 174	0,04
London Stock Exchange Group plc, Reg. S 1.75% 19/09/2029	EUR	400 000	384 474	0,01	National Bank of Canada, Reg. S 3.75% 25/01/2028	EUR	500 000	511 695	0,02
LSEG Netherlands BV, Reg. S 4.125% 29/09/2026	EUR	1 000 000	1 011 686	0,04	Nationwide Building Society, Reg. S 5.75% Perpetual	GBP	2 600 000	2 981 390	0,11
LSEG Netherlands BV, Reg. S 4.231% 29/09/2030	EUR	700 000	734 620	0,03	Nationwide Building Society, Reg. S 7.5% Perpetual	GBP	7 000 000	8 368 501	0,31
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 3.202% 17/09/2029	EUR	3 000 000	3 035 052	0,12	Nationwide Building Society, Reg. S 4.625% 29/10/2028	EUR	2 100 000	2 173 394	0,08
Mapfre SA, Reg. S 4.375% 31/03/2047	EUR	2 000 000	2 037 717	0,08	Nationwide Building Society, Reg. S 3.828% 24/07/2032	EUR	1 000 000	1 020 282	0,04
Mapfre SA, Reg. S 4.125% 07/09/2048	EUR	5 000 000	5 131 990	0,20	Nationwide Building Society, Reg. S 4% 30/07/2035	EUR	2 244 000	2 276 281	0,09
mBank SA, Reg. S 8.375% 11/09/2027	EUR	3 100 000	3 223 483	0,12	NatWest Group plc, Reg. S 4.699% 14/03/2028	EUR	7 396 000	7 585 438	0,29
mBank SA, Reg. S 4.034% 27/09/2030	EUR	700 000	720 349	0,03	NatWest Group plc, Reg. S 4.067% 06/09/2028	EUR	3 000 000	3 072 167	0,12
mBank SA, Reg. S 3.771% 03/03/2032	EUR	1 800 000	1 802 602	0,07	NatWest Group plc, Reg. S 3.673% 05/08/2031	EUR	2 500 000	2 552 206	0,10
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., Reg. S 0.848% 19/07/2029	EUR	500 000	466 836	0,02	NatWest Group plc, Reg. S 5.763% 28/02/2034	EUR	1 300 000	1 387 897	0,05
Mizuho Financial Group, Inc., Reg. S 0.47% 06/09/2029	EUR	500 000	470 036	0,02	NatWest Group plc, Reg. S 3.985% 13/05/2036	EUR	4 500 000	4 573 784	0,18
Mizuho Financial Group, Inc., Reg. S 3.46% 27/08/2030	EUR	500 000	507 089	0,02	NatWest Group plc, Reg. S 7.625% Perpetual	GBP	3 700 000	4 423 335	0,17
Moneta Money Bank A/S, Reg. S 4.414% 11/09/2030	EUR	2 000 000	2 054 208	0,08	Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	1 000 000	963 722	0,04
Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	EUR	3 400 000	3 528 457	0,14	Nippon Life Insurance Co., Reg. S 4.165% 02/09/2055	EUR	847 000	838 324	0,03
Morgan Stanley 4.656% 02/03/2029	EUR	1 000 000	1 038 892	0,04	NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043	EUR	6 500 000	6 990 199	0,27
Morgan Stanley 3.521% 22/05/2031	EUR	6 068 000	6 134 459	0,24	NN Group NV, Reg. S 6% 03/11/2043	EUR	4 906 000	5 519 866	0,21
Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034	EUR	2 600 000	2 844 493	0,11					
Morgan Stanley 3.955% 21/03/2035	EUR	1 300 000	1 318 787	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 5.625% 23/08/2034	EUR	5 000 000	5 295 451	0,20	Poste Italiane SpA, Reg. S 0.5% 10/12/2028	EUR	500 000	469 884	0,02
Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 4.375% 10/12/2035	EUR	1 500 000	1 520 766	0,06	Poste Italiane SpA, Reg. S 3% 03/12/2030	EUR	3 000 000	2 984 567	0,11
Nordea Bank Abp, Reg. S 1.625% 09/12/2032	GBP	1 200 000	1 310 186	0,05	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.875% 12/09/2027	EUR	6 000 000	6 051 039	0,23
Nordea Bank Abp, Reg. S 4.875% 23/02/2034	EUR	3 400 000	3 572 970	0,14	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.625% 30/06/2031	EUR	6 110 000	6 134 055	0,24
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027	EUR	4 200 000	4 297 779	0,17	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.75% 27/01/2028	EUR	500 000	531 179	0,02
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 4.5% 29/05/2030	EUR	900 000	937 668	0,04	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% Perpetual	EUR	2 000 000	2 141 731	0,08
NTT Finance Corp., Reg. S 2.906% 16/03/2029	EUR	2 000 000	2 003 586	0,08	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6% 15/09/2028	EUR	900 000	946 101	0,04
NTT Finance Corp., Reg. S 3.359% 12/03/2031	EUR	3 278 000	3 302 400	0,13	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.5% 27/08/2031	EUR	2 500 000	2 494 116	0,10
NTT Finance Corp., Reg. S 3.678% 16/07/2033	EUR	2 000 000	2 012 606	0,08	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% 20/12/2032	EUR	3 200 000	3 408 963	0,13
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4% 24/04/2035	EUR	1 600 000	1 620 586	0,06	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 1.375% 17/06/2033	EUR	500 000	479 476	0,02
OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027	EUR	4 000 000	4 105 808	0,16	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.625% 13/11/2033	EUR	3 400 000	3 392 988	0,13
OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.75% 12/06/2028	EUR	4 569 000	4 680 158	0,18	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.25% 02/01/2035	EUR	4 000 000	4 220 648	0,16
OTP Banka d.d., Reg. S 4.75% 03/04/2028	EUR	3 000 000	3 075 163	0,12	Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030	EUR	2 800 000	2 933 361	0,11
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 4.375% 24/01/2029	EUR	5 000 000	5 194 036	0,20	Raiffeisen Bank Zrt., Reg. S 4.191% 01/07/2031	EUR	5 100 000	5 124 092	0,20
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 7.75% 06/12/2053	GBP	600 000	756 478	0,03	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	900 000	873 673	0,03
Piraeus Bank SA, Reg. S 7.25% 13/07/2028	EUR	500 000	533 589	0,02	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 4.959% 05/06/2030	EUR	5 800 000	6 052 752	0,23
Piraeus Bank SA, Reg. S 4.625% 17/07/2029	EUR	1 500 000	1 560 059	0,06	Raiffeisenbank Austria d.d., Reg. S 3.625% 21/05/2029	EUR	500 000	501 721	0,02
Piraeus Bank SA, Reg. S 6.75% 05/12/2029	EUR	1 000 000	1 101 956	0,04					
Piraeus Bank SA, Reg. S 3.375% 02/12/2031	EUR	700 000	696 568	0,03					
Poland Government Bond, Reg. S 1% 07/03/2029	EUR	1 000 000	956 492	0,04					
Poland Government Bond, Reg. S 3.875% 07/07/2037	EUR	5 500 000	5 484 678	0,21					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Romania Government Bond, Reg. S 5.625% 22/02/2036	EUR	6 300 000	6 243 506	0,24	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 3.375% 19/03/2030	EUR	5 705 000	5 775 038	0,22
Royal Bank of Canada, Reg. S 2.125% 26/04/2029	EUR	1 000 000	977 719	0,04	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 5% 17/08/2033	EUR	1 400 000	1 465 880	0,06
Royal Bank of Canada, Reg. S 3.125% 27/09/2031	EUR	5 000 000	4 989 930	0,19	Societe Generale SA, Reg. S 4% 16/11/2027	EUR	1 000 000	1 027 367	0,04
Sampo OYJ, Reg. S 3.375% 23/05/2049	EUR	400 000	399 524	0,02	Societe Generale SA, Reg. S 5.625% 02/06/2033	EUR	1 900 000	2 088 373	0,08
Sampo OYJ, Reg. S 2.5% 03/09/2052	EUR	407 000	376 001	0,01	Societe Generale SA, Reg. S 4.75% 28/09/2029	EUR	5 700 000	5 970 042	0,23
Santander Consumer Bank AG, Reg. S 4.5% 30/06/2026	EUR	1 000 000	1 010 817	0,04	Societe Generale SA, Reg. S 3.75% 15/07/2031	EUR	2 500 000	2 533 081	0,10
SCOR SE 4.522% 10/09/2055	EUR	1 500 000	1 533 272	0,06	Societe Generale SA, Reg. S 5.25% 06/09/2032	EUR	5 300 000	5 494 573	0,21
SCOR SE, Reg. S 6% Perpetual	EUR	3 000 000	3 092 916	0,12	Societe Generale SA, Reg. S 3.75% 02/09/2033	EUR	500 000	497 698	0,02
SCOR SE, Reg. S 3.625% 27/05/2048	EUR	800 000	807 855	0,03	Sogecap SA, Reg. S 6.5% 16/05/2044	EUR	4 400 000	5 000 723	0,19
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 0% 20/02/2026	EUR	2 000 000	1 994 380	0,08	Sogecap SA, Reg. S 5% 03/04/2045	EUR	5 100 000	5 290 499	0,20
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 0.375% 05/06/2026	EUR	2 000 000	1 984 087	0,08	Standard Chartered plc, Reg. S 0.9% 02/07/2027	EUR	700 000	694 663	0,03
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3% 22/11/2028	EUR	500 000	506 905	0,02	Standard Chartered plc, Reg. S 1.625% 03/10/2027	EUR	700 000	696 258	0,03
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 0.25% 20/02/2029	EUR	500 000	466 556	0,02	Standard Chartered plc, Reg. S 3.864% 17/03/2033	EUR	7 900 000	8 028 775	0,31
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.625% 27/05/2036	EUR	2 400 000	2 401 367	0,09	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 3.318% 07/10/2031	EUR	600 000	602 202	0,02
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.625% 24/02/2043	EUR	1 000 000	943 145	0,04	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.75% 01/11/2027	EUR	400 000	409 019	0,02
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.625% 22/02/2044	EUR	1 000 000	938 638	0,04	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.25% 19/08/2032	EUR	4 596 000	4 566 889	0,18
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 4% 27/05/2045	EUR	2 000 000	1 968 884	0,08	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.75% 15/02/2034	EUR	1 000 000	1 019 909	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4.125% 29/06/2027	EUR	1 000 000	1 025 407	0,04	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.25% 01/06/2033	EUR	1 200 000	1 208 079	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4.375% 06/11/2028	EUR	1 000 000	1 044 105	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 5% 16/08/2034	EUR	3 500 000	3 698 136	0,14	UniCredit SpA, Reg. S 4.175% 24/06/2037	EUR	1 600 000	1 626 589	0,06
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.625% 04/11/2036	EUR	2 200 000	2 202 434	0,08	UniCredit SpA, Reg. S 5.625% Perpetual	EUR	1 400 000	1 414 187	0,05
Swedbank AB, Reg. S 3.25% 24/09/2029	EUR	1 000 000	1 008 104	0,04	UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041	EUR	1 000 000	929 707	0,04
Swedbank AB, Reg. S 4.875% 11/10/2030	GBP	2 100 000	2 449 573	0,09	US Bancorp 4.009% 21/05/2032	EUR	6 500 000	6 673 378	0,26
Swedbank AB, Reg. S 7.272% 15/11/2032	GBP	800 000	962 054	0,04	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S 4.875% 15/06/2042	EUR	6 000 000	6 330 055	0,24
Swiss Life Finance I AG, Reg. S 0.5% 15/09/2031	EUR	500 000	434 736	0,02	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S 4.625% 02/04/2045	EUR	6 500 000	6 723 973	0,26
Swiss Re Finance UK plc, Reg. S 2.714% 04/06/2052	EUR	2 000 000	1 877 268	0,07	Virgin Money UK plc, Reg. S 7.625% 23/08/2029	GBP	2 000 000	2 481 837	0,10
Swiss Re Subordinated Finance plc, Reg. S 3.89% 26/03/2033	EUR	600 000	605 174	0,02	Visa, Inc. 2.25% 15/05/2028	EUR	1 000 000	992 682	0,04
Tatra Banka A/S, Reg. S 4.971% 29/04/2030	EUR	5 700 000	5 950 393	0,23	Visa, Inc. 2% 15/06/2029	EUR	1 200 000	1 175 043	0,05
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 1.952% 08/04/2030	EUR	1 000 000	953 296	0,04	Visa, Inc. 3.125% 15/05/2033	EUR	1 000 000	992 435	0,04
Toyota Motor Credit Corp., Reg. S 3.625% 15/07/2031	EUR	2 000 000	2 043 565	0,08	Visa, Inc. 3.875% 15/05/2044	EUR	5 000 000	4 868 434	0,19
UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	600 000	661 165	0,03	Volksbank Wien AG, Reg. S 5.75% 21/06/2034	EUR	3 800 000	3 961 390	0,15
UBS Group AG, Reg. S 4.375% 11/01/2031	EUR	600 000	627 545	0,02	Volksbank Wien AG, Reg. S 5.5% 04/12/2035	EUR	3 600 000	3 744 721	0,14
UBS Group AG, Reg. S 3.162% 11/08/2031	EUR	718 000	714 781	0,03	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.75% 10/12/2032	EUR	1 700 000	1 690 361	0,07
UBS Group AG, Reg. S 3.757% 11/08/2036	EUR	1 400 000	1 390 285	0,05	Wells Fargo & Co., Reg. S 2.766% 23/07/2029	EUR	3 000 000	2 991 520	0,12
Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027	EUR	3 000 000	3 120 415	0,12	Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029	EUR	1 500 000	1 332 876	0,05
Unicaja Banco SA, Reg. S 3.5% 12/09/2029	EUR	1 000 000	1 014 555	0,04	Yorkshire Building Society, Reg. S 0.5% 01/07/2028	EUR	500 000	474 085	0,02
Unicaja Banco SA, Reg. S 3.5% 30/06/2031	EUR	1 600 000	1 610 013	0,06	Yorkshire Building Society, Reg. S 7.375% 12/09/2027	GBP	1 500 000	1 756 255	0,07
UniCredit SpA, Reg. S 4% 05/03/2034	EUR	500 000	512 470	0,02	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., Reg. S 1.875% 17/09/2050	EUR	2 000 000	1 864 430	0,07
UniCredit SpA, Reg. S 4.2% 11/06/2034	EUR	500 000	513 853	0,02	Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 2.75% 19/02/2049	EUR	500 000	493 759	0,02
UniCredit SpA, Reg. S 5.85% 15/11/2027	EUR	4 500 000	4 630 342	0,18				1 141 657 525	43,94
UniCredit SpA, Reg. S 0.8% 05/07/2029	EUR	500 000	476 454	0,02					
UniCredit SpA, Reg. S 3.3% 16/07/2029	EUR	1 000 000	1 011 023	0,04	Gesundheitswesen				
UniCredit SpA, Reg. S 4.6% 14/02/2030	EUR	600 000	630 090	0,02	AbbVie, Inc. 2.125% 01/06/2029	EUR	3 000 000	2 940 814	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Almirall SA, Reg. S 3.75% 15/06/2031	EUR	2 133 000	2 162 624	0,08	Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.875% 05/02/2033	EUR	2 138 000	2 137 222	0,08
AstraZeneca plc, Reg. S 3.625% 03/03/2027	EUR	3 000 000	3 042 422	0,12	Fresenius Medical Care AG, Reg. S 3.125% 08/12/2028	EUR	2 230 000	2 249 390	0,09
AstraZeneca plc, Reg. S 1.25% 12/05/2028	EUR	1 500 000	1 456 680	0,06	Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5% 28/11/2029	EUR	3 000 000	3 201 854	0,12
AstraZeneca plc, Reg. S 5.75% 13/11/2031	GBP	1 400 000	1 724 351	0,07	Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5.125% 05/10/2030	EUR	3 838 000	4 156 599	0,16
Bayer AG, Reg. S 4.625% 26/05/2033	EUR	1 200 000	1 275 630	0,05	GlaxoSmithKline Capital plc, Reg. S 1.375% 12/09/2029	EUR	1 350 000	1 284 564	0,05
Bayer AG, Reg. S 5.375% 25/03/2082	EUR	500 000	513 667	0,02	H Lundbeck A/S, Reg. S 0.875% 14/10/2027	EUR	3 250 000	3 146 823	0,12
Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	6 500 000	7 162 424	0,27	H Lundbeck A/S, Reg. S 3.375% 02/06/2029	EUR	4 800 000	4 830 055	0,18
Bayer Capital Corp. BV, Reg. S 2.125% 15/12/2029	EUR	1 000 000	967 402	0,04	Ipsen SA, Reg. S 3.875% 25/03/2032	EUR	4 500 000	4 539 327	0,17
Becton Dickinson Euro Finance SARL 4.029% 07/06/2036	EUR	1 000 000	1 006 898	0,04	Merck Financial Services GmbH, Reg. S 0.875% 05/07/2031	EUR	500 000	445 461	0,02
BMS Ireland Capital Funding DAC 3.857% 10/11/2038	EUR	1 500 000	1 477 053	0,06	Merck KGaA, Reg. S 3.875% 27/08/2054	EUR	7 000 000	7 061 732	0,26
BMS Ireland Capital Funding DAC 4.289% 10/11/2045	EUR	500 000	490 283	0,02	Merck KGaA, Reg. S 2.875% 25/06/2079	EUR	2 900 000	2 836 275	0,11
BMS Ireland Capital Funding DAC 4.581% 10/11/2055	EUR	500 000	487 649	0,02	Novartis Finance SA, Reg. S 1.125% 30/09/2027	EUR	1 000 000	981 415	0,04
Cencora, Inc. 2.875% 22/05/2028	EUR	3 525 000	3 553 407	0,14	Novartis Finance SA, Reg. S 0.625% 20/09/2028	EUR	400 000	381 607	0,01
Cencora, Inc. 3.625% 22/05/2032	EUR	2 900 000	2 920 537	0,11	Novartis Finance SA, Reg. S 0% 23/09/2028	EUR	1 000 000	933 568	0,04
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030	EUR	2 200 000	2 284 960	0,09	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 1.125% 30/09/2027	EUR	500 000	489 694	0,02
CVS Health Corp. 6.125% 15/09/2039	USD	400 000	353 520	0,01	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 2.375% 27/05/2028	EUR	3 000 000	2 985 449	0,11
Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026	EUR	1 500 000	1 498 165	0,06	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3.125% 21/01/2029	EUR	500 000	507 293	0,02
Danaher Corp. 2.5% 30/03/2030	EUR	1 000 000	984 693	0,04	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3.625% 27/05/2037	EUR	3 000 000	2 970 206	0,11
DH Europe Finance II SARL 0.75% 18/09/2031	EUR	500 000	438 532	0,02	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 4% 20/11/2045	EUR	600 000	578 914	0,02
Eli Lilly & Co. 1.625% 02/06/2026	EUR	3 500 000	3 491 054	0,13	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	2 400 000	2 336 779	0,09
Eli Lilly & Co. 4.5% 09/02/2027	USD	4 000 000	3 430 380	0,13					
Eli Lilly & Co. 2.125% 03/06/2030	EUR	500 000	488 881	0,02					
Eli Lilly & Co. 0.625% 01/11/2031	EUR	500 000	438 977	0,02					
Eurofins Scientific SE, Reg. S 4.75% 06/09/2030	EUR	3 500 000	3 703 447	0,14					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Pfizer Netherlands International Finance BV 3.25% 19/05/2032	EUR	1 000 000	1 000 823	0,04	ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 16/01/2031	EUR	1 000 000	1 016 064	0,04
Pfizer Netherlands International Finance BV 4.25% 19/05/2045	EUR	1 000 000	994 624	0,04	ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 15/01/2034	EUR	500 000	500 086	0,02
Revvity, Inc. 1.875% 19/07/2026	EUR	2 000 000	1 993 881	0,08	Aena SME SA, Reg. S 4.25% 13/10/2030	EUR	2 200 000	2 311 878	0,09
Roche Finance Europe BV, Reg. S 3.564% 03/05/2044	EUR	2 000 000	1 882 657	0,07	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 3.625% 15/06/2032	EUR	500 000	501 135	0,02
Sandoz Finance BV, Reg. S 4.5% 17/11/2033	EUR	4 403 000	4 657 078	0,17	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 4.875% 10/07/2033	EUR	1 400 000	1 499 424	0,06
Sandoz Finance BV, Reg. S 4% 26/03/2035	EUR	2 175 000	2 201 485	0,08	Aeroports de Paris SA, Reg. S 2.125% 02/10/2026	EUR	1 200 000	1 198 950	0,05
Sanofi SA, Reg. S 3% 23/06/2032	EUR	1 000 000	994 965	0,04	Aeroports de Paris SA, Reg. S 3.5% 20/03/2033	EUR	1 000 000	997 517	0,04
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.25% 14/09/2026	EUR	2 200 000	2 227 580	0,09	Aeroports de Paris SA, Reg. S 3.75% 20/03/2036	EUR	700 000	698 233	0,03
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.5% 14/09/2032	EUR	2 000 000	2 096 388	0,08	AGCO International Holdings BV, Reg. S 0.8% 06/10/2028	EUR	600 000	567 173	0,02
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.875% 14/09/2035	EUR	2 700 000	2 861 594	0,11	Alstom SA, Reg. S 0.25% 14/10/2026	EUR	1 400 000	1 376 865	0,05
Stryker Corp. 3.625% 11/09/2036	EUR	4 133 000	4 068 983	0,16	Alstom SA, Reg. S 0.125% 27/07/2027	EUR	500 000	481 919	0,02
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0.75% 09/07/2027	EUR	1 500 000	1 461 048	0,06	Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	300 000	310 929	0,01
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1% 09/07/2029	EUR	500 000	467 993	0,02	Assa Abloy AB, Reg. S 3.875% 13/09/2030	EUR	500 000	517 849	0,02
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 2.25% 21/11/2026	EUR	2 000 000	1 998 302	0,08	Assa Abloy AB, Reg. S 3.371% 09/09/2032	EUR	500 000	499 806	0,02
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 3% 21/11/2030	EUR	2 100 000	2 089 096	0,08	Assa Abloy AB, Reg. S 4.125% 13/09/2035	EUR	500 000	519 267	0,02
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 3.628% 01/12/2035	EUR	951 000	948 024	0,04	ASTM SpA, Reg. S 1.5% 25/01/2030	EUR	800 000	754 292	0,03
Upjohn Finance BV, Reg. S 1.908% 23/06/2032	EUR	500 000	439 387	0,02	Atlas Copco Finance DAC, Reg. S 3.5% 01/04/2035	EUR	1 500 000	1 496 904	0,06
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3.518% 15/12/2032	EUR	500 000	497 638	0,02	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.125% 14/06/2033	EUR	3 500 000	3 781 865	0,15
			129 230 223	4,97	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.625% 28/02/2036	EUR	4 500 000	4 668 559	0,18
Industrie					Biffa Group Holdings Ltd., Reg. S 5.25% 15/06/2031	EUR	1 362 000	1 360 893	0,05
ABB Finance BV, Reg. S 3.125% 15/01/2029	EUR	500 000	506 478	0,02	Bouygues SA, Reg. S 2.25% 29/06/2029	EUR	600 000	590 825	0,02
					Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	1 200 000	1 327 859	0,05
					Brambles Finance plc, Reg. S 4.25% 22/03/2031	EUR	1 000 000	1 049 496	0,04
					Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd., Reg. S 3.856% 13/11/2035	EUR	2 160 000	2 155 127	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Bureau Veritas SA, Reg. S 1.125% 18/01/2027	EUR	500 000	494 883	0,02	East Japan Railway Co., Reg. S 4.11% 22/02/2043	EUR	900 000	880 708	0,03
Bureau Veritas SA, Reg. S 3.125% 15/11/2031	EUR	5 200 000	5 177 817	0,20	East Japan Railway Co., Reg. S 4.389% 05/09/2043	EUR	6 000 000	6 061 241	0,22
Carrier Global Corp. 4.125% 29/05/2028	EUR	500 000	515 152	0,02	Epiroc AB, Reg. S 3.625% 28/02/2031	EUR	2 806 000	2 849 481	0,11
Carrier Global Corp. 3.625% 15/01/2037	EUR	400 000	381 811	0,01	Experian Finance plc, Reg. S 3.51% 15/12/2033	EUR	250 000	248 519	0,01
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 3.5% 22/05/2032	EUR	700 000	695 320	0,03	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 3.715% 08/10/2031	EUR	3 000 000	3 009 526	0,12
Ceske Drahy A/S, Reg. S 3.75% 28/07/2030	EUR	2 575 000	2 632 352	0,10	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029	EUR	5 000 000	5 332 823	0,20
CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S 1.625% 03/07/2029	EUR	400 000	382 846	0,01	Ferrovie dello Stato Italiane SpA, Reg. S 3.75% 14/04/2027	EUR	2 000 000	2 036 677	0,08
CNH Industrial NV, Reg. S 3.875% 03/09/2035	EUR	2 600 000	2 552 078	0,10	Ferrovie dello Stato Italiane SpA, Reg. S 4.125% 23/05/2029	EUR	1 000 000	1 039 404	0,04
Deutsche Bahn AG, Reg. S 0.5% 09/04/2027	EUR	1 000 000	977 444	0,04	Ferrovie dello Stato Italiane SpA, Reg. S 4.5% 23/05/2033	EUR	1 500 000	1 604 857	0,06
Deutsche Bahn AG, Reg. S 1.125% 18/12/2028	EUR	1 000 000	961 645	0,04	Foxconn Singapore Pte. Ltd., Reg. S 3.125% 04/11/2031	EUR	6 711 000	6 576 385	0,24
Deutsche Bahn AG, Reg. S 4% 23/11/2043	EUR	4 000 000	4 049 764	0,16	House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	1 500 000	1 510 099	0,06
Deutsche Bahn AG, Reg. S 1.6% Perpetual	EUR	6 000 000	5 610 900	0,21	IDS Financing plc, Reg. S 4% 01/10/2032	EUR	1 000 000	984 427	0,04
Deutsche Post AG, Reg. S 3% 24/03/2030	EUR	9 000 000	9 061 581	0,34	InPost SA, Reg. S 4% 01/04/2031	EUR	295 000	295 597	0,01
Deutsche Post AG, Reg. S 3% 25/11/2031	EUR	1 000 000	993 215	0,04	International Distribution Services plc, Reg. S 5.25% 14/09/2028	EUR	1 500 000	1 578 276	0,06
Deutsche Post AG, Reg. S 3.375% 03/07/2033	EUR	2 000 000	2 029 551	0,08	International Distribution Services plc, Reg. S 7.375% 14/09/2030	GBP	800 000	987 720	0,04
Deutsche Post AG, Reg. S 4% 24/03/2040	EUR	4 000 000	4 036 545	0,16	Johnson Controls International plc 4.25% 23/05/2035	EUR	2 800 000	2 914 312	0,11
doValue SpA, Reg. S 7% 28/02/2030	EUR	1 600 000	1 707 355	0,07	Kingspan Securities Ireland DAC, Reg. S 3.5% 31/10/2031	EUR	4 500 000	4 508 355	0,17
doValue SpA, Reg. S 5.375% 15/11/2031	EUR	702 000	713 757	0,03	KION Group AG, Reg. S 4% 20/11/2029	EUR	500 000	513 106	0,02
DSV Finance BV, Reg. S 2.875% 06/11/2026	EUR	3 000 000	3 013 137	0,12	Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027	EUR	1 300 000	1 312 307	0,05
DSV Finance BV, Reg. S 3.125% 06/11/2028	EUR	3 000 000	3 033 295	0,12	Knorr-Bremse AG, Reg. S 3% 30/09/2029	EUR	3 352 000	3 367 253	0,13
East Japan Railway Co., Reg. S 3.976% 05/09/2032	EUR	1 680 000	1 748 830	0,07					
East Japan Railway Co., Reg. S 3.727% 02/09/2037	EUR	1 900 000	1 883 403	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 30/09/2032	EUR	2 315 000	2 333 791	0,09	Schneider Electric SE, Reg. S 3.375% 13/04/2034	EUR	500 000	499 757	0,02
La Poste SA, Reg. S 3.125% 14/03/2033	EUR	400 000	392 547	0,02	Schneider Electric SE, Reg. S 3.624% 02/09/2037	EUR	9 000 000	8 943 320	0,33
La Poste SA, Reg. S 5% Perpetual	EUR	2 500 000	2 588 581	0,10	SGS Finance BV, Reg. S 3.75% 10/09/2035	EUR	1 400 000	1 397 863	0,05
Loomis AB, Reg. S 3.625% 10/09/2029	EUR	2 500 000	2 541 604	0,10	SGS Nederland Holding BV, Reg. S 0.125% 21/04/2027	EUR	1 000 000	970 492	0,04
Metlen Energy & Metals SA, Reg. S 3.875% 26/05/2031	EUR	2 000 000	1 987 471	0,08	SPIE SA, Reg. S 3.75% 28/05/2030	EUR	1 100 000	1 113 096	0,04
Metso OYJ, Reg. S 4.875% 07/12/2027	EUR	291 000	301 653	0,01	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.75% 26/04/2028	EUR	600 000	587 292	0,02
Metso OYJ, Reg. S 4.375% 22/11/2030	EUR	1 148 000	1 208 987	0,05	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.375% 03/05/2033	EUR	2 000 000	2 094 051	0,08
Metso OYJ, Reg. S 3.75% 28/05/2032	EUR	2 200 000	2 219 904	0,09	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.125% 30/04/2036	EUR	4 189 000	4 262 237	0,16
Mobico Group plc, STEP, Reg. S 3.625% 20/11/2028	GBP	500 000	520 981	0,02	Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031	EUR	5 100 000	5 526 596	0,20
Owens Corning 5.5% 15/06/2027	USD	4 100 000	3 559 795	0,14	Timken Co. (The) 4.125% 23/05/2034	EUR	500 000	504 337	0,02
Paprec Holding SA, Reg. S 3.5% 01/07/2028	EUR	1 000 000	1 001 485	0,04	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3% 08/04/2030	EUR	100 000	100 034	-
Paprec Holding SA, Reg. S 4.5% 15/07/2032	EUR	1 700 000	1 726 054	0,07	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.225% 26/04/2033	EUR	400 000	416 070	0,02
PostNL NV, Reg. S 4.75% 12/06/2031	EUR	2 000 000	2 099 130	0,08	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.143% 17/04/2035	EUR	3 700 000	3 785 791	0,15
Project Grand UK plc, Reg. S 9% 01/06/2029	EUR	3 400 000	3 561 497	0,14	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3.974% 12/03/2036	EUR	1 000 000	1 003 694	0,04
Prysmian SpA, Reg. S 3.625% 28/11/2028	EUR	2 000 000	2 030 260	0,08	United Parcel Service, Inc. 1% 15/11/2028	EUR	2 200 000	2 119 164	0,08
Quicktop Holdco AB, Reg. S, 144A 6.535% 21/03/2030	EUR	1 000 000	1 028 936	0,04	Veralto Corp. 4.15% 19/09/2031	EUR	3 000 000	3 115 805	0,12
RELX Finance BV, Reg. S 1.5% 13/05/2027	EUR	1 000 000	989 152	0,04	Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2026	EUR	8 000 000	8 053 132	0,30
RELX Finance BV, Reg. S 0.5% 10/03/2028	EUR	1 000 000	956 438	0,04	Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2031	EUR	3 000 000	3 106 899	0,12
RELX Finance BV, Reg. S 3.75% 12/06/2031	EUR	1 000 000	1 030 625	0,04	Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 4.9% 29/05/2030	USD	5 000 000	4 359 153	0,17
Sandvik AB, Reg. S 2.125% 07/06/2027	EUR	1 000 000	995 222	0,04	Xylem, Inc. 3.25% 01/11/2026	USD	2 000 000	1 690 403	0,07
Schneider Electric SE, Reg. S 0.25% 11/03/2029	EUR	500 000	463 379	0,02	Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	3 000 000	2 320 917	0,09
Schneider Electric SE, Reg. S 2.625% 02/09/2029	EUR	1 000 000	997 208	0,04					
Schneider Electric SE, Reg. S 2.75% 04/07/2030	EUR	400 000	397 027	0,02					
Schneider Electric SE, Reg. S 3% 03/09/2030	EUR	3 400 000	3 415 352	0,13					
								225 270 329	8,67

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Informationstechnologie					Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Reg. S 5.375% 29/05/2028				
ams-OSRAM AG, Reg. S 10.5% 30/03/2029	EUR	1 000 000	1 045 543	0,04		EUR	4 000 000	4 220 984	0,16
ASML Holding NV, Reg. S 1.375% 07/07/2026	EUR	1 500 000	1 494 702	0,06	Tyco Electronics Group SA 2.5% 06/05/2028	EUR	2 636 000	2 630 347	0,10
ASML Holding NV, Reg. S 1.625% 28/05/2027	EUR	2 000 000	1 981 558	0,08	Tyco Electronics Group SA 3.25% 31/01/2033	EUR	1 500 000	1 488 511	0,06
ASML Holding NV, Reg. S 0.625% 07/05/2029	EUR	800 000	748 373	0,03	Wise Financing plc, Reg. S 5.1% 25/11/2030	GBP	3 714 000	4 260 648	0,15
Capgemini SE, Reg. S 3.5% 25/09/2034	EUR	500 000	488 928	0,02	52 165 1562,01				
Corning, Inc. 4.125% 15/05/2031	EUR	700 000	731 934	0,03	Investmentfonds				
DXC Capital Funding DAC, Reg. S 4.25% 09/12/2030	EUR	2 900 000	2 900 830	0,11	CBRE Europe Logistics Partners SCA SICAV-SIF, Reg. S 3.5% 22/09/2032	EUR	2 000 000	1 959 778	0,08
Infineon Technologies AG, Reg. S 3.375% 26/02/2027	EUR	1 400 000	1 413 539	0,05	1 959 7780,08				
Infineon Technologies AG, Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	3 000 000	3 020 209	0,12	Grundstoffe				
International Business Machines Corp. 0.3% 11/02/2028	EUR	1 000 000	954 013	0,04	Akzo Nobel NV, Reg. S 4% 24/05/2033	EUR	1 000 000	1 018 465	0,04
International Business Machines Corp. 3.75% 06/02/2035	EUR	1 700 000	1 717 531	0,07	Akzo Nobel NV, Reg. S 3.75% 16/09/2034	EUR	2 000 000	1 974 362	0,08
International Business Machines Corp. 4% 06/02/2043	EUR	5 000 000	4 822 577	0,18	Akzo Nobel NV, Reg. S 4% 31/03/2035	EUR	5 189 000	5 184 870	0,19
Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	2 000 000	1 863 391	0,07	Amcor UK Finance plc 3.2% 17/11/2029	EUR	2 000 000	2 000 762	0,08
Microsoft Corp. 3.125% 06/12/2028	EUR	2 500 000	2 540 476	0,10	Avery Dennison Corp. 3.75% 04/11/2034	EUR	3 000 000	2 964 784	0,11
Nokia OYJ, Reg. S 2% 11/03/2026	EUR	1 000 000	999 407	0,04	Avery Dennison Corp. 4% 11/09/2035	EUR	960 000	964 666	0,04
Nokia OYJ, Reg. S 3.125% 15/05/2028	EUR	400 000	403 364	0,02	Brambles USA, Inc., Reg. S 3.625% 02/04/2033	EUR	2 593 000	2 615 923	0,10
Nokia OYJ, Reg. S 4.375% 21/08/2031	EUR	1 500 000	1 571 392	0,06	Brenntag Finance BV, Reg. S 3.75% 24/04/2028	EUR	400 000	408 797	0,02
Oracle Corp. 6.15% 09/11/2029	USD	800 000	710 038	0,03	Brenntag Finance BV, Reg. S 3.875% 24/04/2032	EUR	1 000 000	1 011 047	0,04
Sage Group plc (The), Reg. S 5.625% 05/03/2037	GBP	4 600 000	5 244 433	0,19	Celsa Opco SA, Reg. S 8.25% 15/12/2030	EUR	1 909 000	1 974 387	0,08
SAP SE, Reg. S 1% 13/03/2026	EUR	3 000 000	2 992 871	0,12	Celsa Opco SA, Reg. S 7.569% 15/12/2030	EUR	1 000 000	1 012 286	0,04
SAP SE, Reg. S 0.125% 18/05/2026	EUR	1 000 000	992 136	0,04	Constellium SE, Reg. S 3.125% 15/07/2029	EUR	2 000 000	1 973 584	0,08
SAP SE, Reg. S 0.375% 18/05/2029	EUR	1 000 000	927 421	0,04	DS Smith plc, Reg. S 4.375% 27/07/2027	EUR	4 000 000	4 099 412	0,16
					DS Smith plc, Reg. S 4.5% 27/07/2030	EUR	500 000	524 068	0,02
					DSM BV, Reg. S 3.625% 02/07/2034	EUR	4 600 000	4 610 924	0,17
					DSM BV, Reg. S 3.375% 25/02/2036	EUR	3 000 000	2 908 647	0,11
					Evonik Industries AG, Reg. S 4.25% 09/09/2055	EUR	2 500 000	2 475 316	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 2.875% 09/09/2029	EUR	2 525 000	2 518 960	0,10	Carmila SA, REIT, Reg. S 3.75% 13/01/2033	EUR	1 000 000	980 311	0,04
Heidelberg Materials AG, Reg. S 3.95% 19/07/2034	EUR	500 000	509 944	0,02	Castellum AB, Reg. S 4.125% 10/12/2030	EUR	2 800 000	2 868 699	0,11
Imerys SA, Reg. S 4% 21/11/2032	EUR	2 000 000	1 986 177	0,08	CBRE Open-Ended SCA SICAV-SIF Fund, Reg. S 4.75% 27/03/2034	EUR	4 000 000	4 170 419	0,16
Mondi Finance plc, Reg. S 3.375% 23/05/2031	EUR	1 051 000	1 041 332	0,04	Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	8 150 000	8 254 268	0,31
Norsk Hydro ASA, Reg. S 3.625% 23/01/2032	EUR	3 500 000	3 527 710	0,14	CPI Property Group SA, STEP, Reg. S 4% 22/01/2028	GBP	500 000	548 180	0,02
Norsk Hydro ASA, Reg. S 3.75% 17/06/2033	EUR	1 963 000	1 979 978	0,08	CTP NV, Reg. S 4.75% 05/02/2030	EUR	5 000 000	5 252 590	0,20
SIG Combibloc PurchaseCo. SARL, Reg. S 3.75% 19/03/2030	EUR	1 600 000	1 621 692	0,06	CTP NV, Reg. S 3.875% 21/11/2032	EUR	400 000	397 566	0,02
Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030	EUR	4 000 000	4 224 174	0,15	CTP NV, Reg. S 4.25% 10/03/2035	EUR	500 000	497 187	0,02
Silfin NV, Reg. S 4.25% 25/05/2032	EUR	2 300 000	2 309 450	0,09	Deutsche EuroShop AG, Reg. S 4.5% 15/10/2030	EUR	1 500 000	1 509 826	0,06
Smurfit Kappa Treasury ULC 3.489% 24/11/2031	EUR	1 991 000	1 991 590	0,08	Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3.875% 13/09/2033	EUR	3 000 000	2 983 411	0,11
Smurfit Kappa Treasury ULC, Reg. S 3.807% 27/11/2036	EUR	1 000 000	979 113	0,04	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 4% 19/05/2034	EUR	3 000 000	3 011 356	0,12
Stora Enso OYJ, Reg. S 4.25% 01/09/2029	EUR	1 300 000	1 344 252	0,05	Equinix, Inc., REIT 0.25% 15/03/2027	EUR	1 200 000	1 168 217	0,04
Symrise AG, Reg. S 3.25% 24/09/2032	EUR	1 000 000	992 058	0,04	Gecina SA, REIT, Reg. S 1% 30/01/2029	EUR	200 000	190 316	0,01
Tornator OYJ, Reg. S 1.25% 14/10/2026	EUR	2 700 000	2 671 588	0,10	Gecina SA, REIT, Reg. S 0.875% 25/01/2033	EUR	500 000	418 577	0,02
Tornator OYJ, Reg. S 3.75% 17/10/2031	EUR	5 000 000	5 064 958	0,18	Gecina SA, REIT, Reg. S 3.375% 04/08/2035	EUR	1 000 000	966 683	0,04
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 6.625% 15/07/2030	EUR	1 000 000	1 053 960	0,04	GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 3.625% 27/11/2031	EUR	1 500 000	1 500 412	0,06
			71 539 236	2,75	Great Portland Estates plc, REIT, Reg. S 5.375% 25/09/2031	GBP	2 000 000	2 328 483	0,09
Immobilien					Hammerson plc, REIT, Reg. S 5.875% 08/10/2036	GBP	1 000 000	1 152 078	0,04
Akropolis Group Uab, Reg. S 6% 15/05/2030	EUR	3 000 000	3 155 764	0,12	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.875% 05/11/2029	EUR	3 200 000	3 239 751	0,12
American Tower Corp., REIT 4.625% 16/05/2031	EUR	2 200 000	2 343 818	0,09	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.75% 02/10/2030	EUR	3 100 000	3 103 626	0,12
Aroundtown Finance SARL 5% Perpetual	EUR	1 300 000	1 267 393	0,05	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.75% 10/03/2031	EUR	2 000 000	1 985 872	0,08
Aroundtown SA, Reg. S 3.5% 13/05/2030	EUR	800 000	791 206	0,03	ICADE, REIT, Reg. S 4.375% 22/05/2035	EUR	1 200 000	1 183 853	0,05
CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 4.25% 30/04/2030	EUR	5 000 000	5 085 313	0,20					
Carmila SA, REIT, Reg. S 3.875% 25/01/2032	EUR	1 800 000	1 812 995	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA, REIT, Reg. S 4.45% 04/11/2030	EUR	3 000 000	3 011 115	0,12	Realty Income Corp., REIT 1.125% 13/07/2027	GBP	1 000 000	1 095 471	0,04
Klepierre SA, REIT, Reg. S 3.75% 30/09/2037	EUR	5 000 000	4 956 984	0,19	Realty Income Corp., REIT 5.125% 06/07/2034	EUR	800 000	871 461	0,03
Kojamo OYJ, Reg. S 3.875% 12/03/2032	EUR	4 500 000	4 481 876	0,17	SATO OYJ, Reg. S 2.45% 12/06/2030	EUR	500 000	471 901	0,02
Logicor Financing SARL, Reg. S 3.75% 14/07/2032	EUR	1 000 000	988 838	0,04	Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.875% 23/03/2030	EUR	500 000	478 252	0,02
LondonMetric Property plc, REIT, Reg. S 4.5% 10/12/2029	GBP	3 730 000	4 265 422	0,16	Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 4% 22/01/2032	EUR	5 000 000	4 991 720	0,19
Merlin Properties Socimi SA, REIT, Reg. S 3.5% 04/09/2033	EUR	600 000	588 581	0,02	Supernova Invest GmbH, Reg. S 5% 24/06/2030	EUR	5 000 000	5 116 082	0,20
NE Property BV, Reg. S 3.375% 14/07/2027	EUR	274 000	276 855	0,01	TAG Immobilien AG, Reg. S 4.25% 04/03/2030	EUR	1 000 000	1 028 331	0,04
NE Property BV, Reg. S 4.25% 21/01/2032	EUR	6 700 000	6 895 916	0,26	TAG Immobilien AG, Reg. S 3.625% 03/03/2032	EUR	300 000	295 373	0,01
NE Property BV, Reg. S 3.875% 30/09/2033	EUR	4 206 000	4 184 197	0,16	Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 4.125% 11/12/2030	EUR	500 000	519 266	0,02
P3 Group SARL, Reg. S 4.625% 13/02/2030	EUR	5 000 000	5 227 672	0,20	Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 3.875% 11/09/2034	EUR	2 100 000	2 084 419	0,08
P3 Group SARL, Reg. S 4% 19/04/2032	EUR	3 000 000	3 024 169	0,12	Vonovia SE, Reg. S 5% 23/11/2030	EUR	300 000	323 861	0,01
P3 Group SARL, Reg. S 3.75% 02/04/2033	EUR	973 000	957 963	0,04	Vonovia SE, Reg. S 4.25% 10/04/2034	EUR	4 000 000	4 102 082	0,16
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5.5% 19/09/2028	EUR	3 700 000	3 929 909	0,15	Vonovia SE, Reg. S 4% 12/11/2036	EUR	2 000 000	1 970 794	0,08
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 3.875% 05/06/2032	EUR	3 000 000	2 973 003	0,11				144 345 531	5,56
Prologis Euro Finance LLC, REIT 4.625% 23/05/2033	EUR	500 000	533 186	0,02	Versorger				
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1.5% 08/02/2034	EUR	500 000	424 455	0,02	A2A SpA, Reg. S 3.625% 30/01/2035	EUR	2 000 000	1 980 489	0,08
Prologis Euro Finance LLC, REIT 4% 05/05/2034	EUR	1 000 000	1 018 635	0,04	ACEA SpA, Reg. S 3.875% 24/01/2031	EUR	1 400 000	1 446 326	0,06
Prologis Euro Finance LLC, REIT 4.25% 31/01/2043	EUR	3 400 000	3 276 967	0,13	Alliander NV, Reg. S 0.875% 22/04/2026	EUR	500 000	498 238	0,02
Prologis International Funding II SA, Reg. S 4.625% 21/02/2035	EUR	3 000 000	3 162 939	0,12	Alliander NV, Reg. S 2.625% 09/09/2027	EUR	1 500 000	1 503 494	0,06
Prologis International Funding II SA, Reg. S 4.375% 01/07/2036	EUR	4 000 000	4 112 591	0,16	Alliander NV, Reg. S 3.5% 06/05/2037	EUR	500 000	488 493	0,02
Prologis LP, REIT 2.25% 30/06/2029	GBP	500 000	537 075	0,02	Alliander NV, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	4 700 000	4 862 489	0,19
					Alliander NV, Reg. S 4.125% Perpetual	EUR	1 400 000	1 395 324	0,05
					Amprion GmbH, Reg. S 3.45% 22/09/2027	EUR	600 000	607 713	0,02
					Amprion GmbH, Reg. S 3.875% 07/09/2028	EUR	2 000 000	2 055 584	0,08
					Amprion GmbH, Reg. S 3.971% 22/09/2032	EUR	600 000	619 196	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Amprion GmbH, Reg. S 3.85% 27/08/2039	EUR	200 000	193 119	0,01	Engie SA, Reg. S 3.875% 11/09/2037	EUR	1 000 000	987 210	0,04
Amprion GmbH, Reg. S 4% 30/09/2040	EUR	3 600 000	3 506 419	0,13	Engie SA, Reg. S 4.25% 11/01/2043	EUR	1 000 000	969 365	0,04
Amprion GmbH, Reg. S 4% 21/05/2044	EUR	1 200 000	1 133 260	0,04	Eurogrid GmbH, Reg. S 3.075% 18/10/2027	EUR	3 300 000	3 326 319	0,13
Anglian Water Services Financing plc, Reg. S 5.875% 20/06/2031	GBP	1 500 000	1 779 224	0,07	Eurogrid GmbH, Reg. S 2.886% 16/10/2029	EUR	1 100 000	1 095 433	0,04
California Buyer Ltd., Reg. S 5.625% 15/02/2032	EUR	1 000 000	1 021 853	0,04	Eurogrid GmbH, Reg. S 3.915% 01/02/2034	EUR	2 000 000	2 032 282	0,08
Drax Finco plc, Reg. S 5.875% 15/04/2029	EUR	5 000 000	5 200 841	0,19	Eurogrid GmbH, Reg. S 3.732% 18/10/2035	EUR	400 000	395 052	0,02
E.ON SE, Reg. S 4% 29/08/2033	EUR	3 000 000	3 114 917	0,12	Eurogrid GmbH, Reg. S 4.056% 28/05/2037	EUR	400 000	401 127	0,02
E.ON SE, Reg. S 3.75% 15/01/2036	EUR	1 800 000	1 810 026	0,07	FCC Aqualia SA, Reg. S 3.75% 11/06/2032	EUR	2 500 000	2 495 413	0,10
E.ON SE, Reg. S 4% 16/01/2040	EUR	5 500 000	5 461 083	0,20	Holding d'Infrastruc- tures des Metiers de l'Environne- ment SAS, Reg. S 3.875% 31/01/2031	EUR	1 000 000	992 139	0,04
EDP SA, Reg. S 3.875% 26/06/2028	EUR	1 000 000	1 028 637	0,04	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	5 000 000	5 184 700	0,19
EDP SA, Reg. S 4.5% 27/05/2055	EUR	7 000 000	7 114 278	0,26	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 4.247% Perpetual	EUR	1 000 000	1 023 814	0,04
EDP SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082	EUR	1 500 000	1 405 388	0,05	Iberdrola International BV, Reg. S 1.45% Perpetual	EUR	900 000	885 662	0,03
EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4.125% 04/04/2029	EUR	2 000 000	2 074 173	0,08	Iberdrola International BV, Reg. S 1.825% Perpetual	EUR	1 000 000	935 828	0,04
Electricite de France SA, Reg. S 4.375% 17/06/2036	EUR	6 000 000	6 172 641	0,23	London Power Networks plc, Reg. S 6.125% 07/06/2027	GBP	3 300 000	3 886 773	0,15
Electricite de France SA, Reg. S 4% 07/05/2037	EUR	5 700 000	5 651 982	0,21	Orsted A/S, Reg. S 3.625% 01/03/2026	EUR	5 000 000	5 005 270	0,19
Ellevio AB, Reg. S 3.75% 14/05/2035	EUR	500 000	495 506	0,02	Orsted A/S, Reg. S 2.25% 14/06/2028	EUR	1 000 000	985 603	0,04
EnBW International Finance BV, Reg. S 4% 22/07/2036	EUR	5 000 000	5 072 001	0,20	Orsted A/S, Reg. S 1.5% 26/11/2029	EUR	2 200 000	2 070 988	0,08
Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 23/01/2035	EUR	600 000	607 239	0,02	Orsted A/S, Reg. S 3.75% 01/03/2030	EUR	500 000	508 316	0,02
Enel Finance International NV, Reg. S 4.5% 20/02/2043	EUR	2 700 000	2 737 041	0,11	Orsted A/S, Reg. S 3.25% 13/09/2031	EUR	600 000	592 278	0,02
Enel SpA, Reg. S 1.875% Perpetual	EUR	1 200 000	1 095 422	0,04	Orsted A/S, Reg. S 2.875% 14/06/2033	EUR	1 000 000	939 638	0,04
Enel SpA, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	6 900 000	7 748 627	0,29	Orsted A/S, Reg. S 4.125% 01/03/2035	EUR	2 000 000	2 004 860	0,08
Enel SpA, Reg. S 4.25% Perpetual	EUR	1 000 000	1 015 005	0,04	Orsted A/S, Reg. S 1.5% 18/02/3021	EUR	2 500 000	2 143 127	0,08
Enel SpA, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	600 000	605 150	0,02	Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022	EUR	8 500 000	8 712 403	0,33

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Turkcell İletişim Hizmetleri A/S, Reg. S 7.65% 24/01/2032	USD	2 000 000	1 810 363	0,07	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.5% 18/02/2032	EUR	1 100 000	1 102 706	0,04
			10 737 340	0,41	Synchrony Financial 5.45% 06/03/2031	USD	2 000 000	1 747 082	0,07
Zyklische Konsumgüter					Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 4.03% 23/01/2036	EUR	2 500 000	2 537 093	0,10
Forvia SE, Reg. S 5.625% 15/06/2030	EUR	1 000 000	1 045 916	0,04	UBS Group AG, Reg. S 4.125% 09/06/2033	EUR	800 000	826 803	0,03
Hasbro, Inc. 6.05% 14/05/2034	USD	900 000	813 852	0,03				31 486 826	1,21
Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 5% 01/04/2030	USD	800 000	699 708	0,03	Gesundheitswesen				
Stellantis NV, Reg. S 3.875% 06/06/2031	EUR	1 500 000	1 501 167	0,06	Biogen, Inc. 2.25% 01/05/2030	USD	1 700 000	1 330 216	0,05
Valeo SE, Reg. S 5.125% 20/05/2031	EUR	1 600 000	1 654 207	0,06	Cheplapharm Arzneimittel GmbH (TISE), Reg. S 7.125% 15/06/2031	EUR	2 529 000	2 593 135	0,10
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 5.994% Perpetual	EUR	1 100 000	1 140 885	0,04	EMD Finance LLC, 144A 4.375% 15/10/2030	USD	4 000 000	3 418 190	0,14
			6 855 735	0,26	Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	1 800 000	1 914 143	0,07
Basiskonsumgüter					Illumina, Inc. 4.75% 12/12/2030	USD	1 500 000	1 290 542	0,05
Coty, Inc., 144A 5.6% 15/01/2031	USD	3 500 000	3 000 867	0,12				10 546 226	0,41
			3 000 867	0,12	Industrie				
Finanzen					Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual	EUR	7 500 000	7 970 059	0,30
Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	2 000 000	2 056 074	0,08	InPost SA (TISE), Reg. S 4% 01/04/2031	EUR	4 305 000	4 313 710	0,17
Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029	EUR	1 000 000	1 048 788	0,04	Prysmian SpA, Reg. S 5.25% Perpetual	EUR	3 500 000	3 648 928	0,14
Block, Inc., 144A 5.625% 15/08/2030	USD	2 300 000	2 000 723	0,08	Seche Environnement SACA, Reg. S 5.87% Perpetual	EUR	1 000 000	1 007 388	0,04
BNP Paribas SA, 144A 6.875% Perpetual	USD	1 600 000	1 367 681	0,05				16 940 085	0,65
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 6.15% 15/01/2031	USD	2 800 000	2 454 589	0,09	Informationstechnologie				
IG Group Holdings plc, Reg. S 6.125% 22/10/2030	GBP	4 200 000	4 976 137	0,20	Intel Corp. 4.15% 05/08/2032	USD	1 500 000	1 231 663	0,05
JPMorgan Chase & Co. 6.07% 22/10/2027	USD	3 000 000	2 591 173	0,10				1 231 663	0,05
mBank SA, Reg. S 4.778% 25/09/2035	EUR	1 300 000	1 338 352	0,05	Immobilien				
Morgan Stanley 4.099% 22/05/2036	EUR	3 300 000	3 358 629	0,13	Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	2 500 000	2 380 484	0,09
Nippon Life Insurance Co. 4.114% 23/01/2055	EUR	3 000 000	2 984 072	0,11	CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029	EUR	842 000	896 673	0,03
Piraeus Bank SA, Reg. S 7.25% 17/04/2034	EUR	1 000 000	1 096 924	0,04	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 4.25% 20/11/2037	EUR	8 445 000	8 239 562	0,32
					MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S 7% 15/02/2032	EUR	5 000 000	5 220 675	0,20
								16 737 394	0,64

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Versorger				
Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	2 800 000	2 515 190	0,10
Aegea Finance SARL, Reg. S 7.625% 20/01/2036	USD	500 000	406 204	0,02
American Water Capital Corp. 5.15% 01/03/2034	USD	4 500 000	3 948 967	0,15
Holding d'Infrastruc- tures des Metiers de l'Environne- ment SAS, Reg. S 4.875% 24/10/2029	EUR	5 000 000	5 190 582	0,19
Sabesp Lux SARL, 144A 5.625% 20/08/2030	USD	800 000	682 631	0,03
			12 743 574	0,49
Summe Anleihen			110 279 710	4,24
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			110 279 710	4,24
Summe Kapitalanlagen			2 467 908 062	94,98
Barmittel			102 870 649	3,96
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			27 586 771	1,06
Summe Nettovermögen			2 598 365 482	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	987 363	USD	1 157 000	27.01.2026	Bank of America	5 021	-
EUR	63 417 290	USD	73 788 871	27.01.2026	J.P. Morgan	767 385	0,03
EUR	1 293 412	USD	1 499 430	27.01.2026	Morgan Stanley	20 332	-
EUR	4 232 917	USD	4 933 190	27.01.2026	UBS	44 428	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						837 166	0,03
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	31 928	PLN	134 567	30.01.2026	HSBC	130	-
PLN	11 791 427	EUR	2 782 537	30.01.2026	HSBC	3 777	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						3 907	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						841 073	0,03
EUR	1 501 570	GBP	1 325 065	27.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	(15 785)	-
EUR	120 854 600	GBP	106 841 045	27.01.2026	HSBC	(1 490 901)	(0,06)
EUR	1 861 811	GBP	1 636 172	27.01.2026	J.P. Morgan	(11 797)	-
EUR	3 570 485	GBP	3 139 274	27.01.2026	Morgan Stanley	(24 351)	-
EUR	5 604 152	GBP	4 921 095	27.01.2026	Nomura	(31 078)	-
EUR	4 196 091	GBP	3 714 000	27.01.2026	Standard Chartered	(56 874)	-
EUR	10 081 077	GBP	8 849 575	27.01.2026	UBS	(52 722)	-
EUR	179 775	USD	211 749	27.01.2026	HSBC	(9)	-
USD	4 109 639	EUR	3 535 495	27.01.2026	J.P. Morgan	(46 236)	-
USD	208 919	EUR	177 911	27.01.2026	Standard Chartered	(530)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1 730 283)	(0,06)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	206 279	PLN	873 598	30.01.2026	HSBC	(152)	-
PLN	101 767	EUR	24 065	30.01.2026	HSBC	(17)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(169)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1 730 452)	(0,06)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(889 379)	(0,03)

Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
1 000 000	EUR	Barclays	Alstom SA 0.25% 14/10/2026	Verkauf	1,00%	20.12.2026	8 378	-
1 000 000	EUR	Goldman Sachs	BMW Finance NV 0.75% 07/12/2024	Verkauf	1,00%	20.06.2028	18 744	-
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							27 122	-
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							27 122	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
Alphabet, Inc. 2.375% 06/11/2028	EUR	408 000	406 142	0,11	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4.25% 29/03/2029	EUR	300 000	310 214	0,08
America Movil SAB de CV 5.75% 28/06/2030	GBP	100 000	119 725	0,03	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 5.493% Perpetual	EUR	600 000	619 957	0,17
IPSOS SA, Reg. S 3.75% 22/01/2030	EUR	700 000	708 178	0,19				8 691 331	2,36
Omnicom Group, Inc. 4.2% 01/06/2030	USD	361 000	305 136	0,08	Basiskonsumgüter				
Orange SA, Reg. S 1.5% 09/09/2027	EUR	200 000	197 026	0,05	Carrefour Banque SA, Reg. S 4.079% 05/05/2027	EUR	200 000	208 086	0,06
Orange SA, Reg. S 2.5% 13/11/2028	EUR	1 800 000	1 789 616	0,50	General Mills, Inc. 4.7% 30/01/2027	USD	550 000	471 199	0,13
Sky Ltd. 6% 21/05/2027	GBP	200 000	235 243	0,06	Hormel Foods Corp. 4.8% 30/03/2027	USD	100 000	85 975	0,02
SoftBank Group Corp., Reg. S 6.5% 10/04/2029	USD	2 038 000	1 742 131	0,47	Kraft Heinz Foods Co. 3.5% 15/03/2029	EUR	716 000	726 974	0,20
SoftBank Group Corp., Reg. S 5.25% 10/10/2029	EUR	1 740 000	1 771 429	0,48	Nexture SpA, Reg. S 6.026% 30/07/2032	EUR	1 500 000	1 512 772	0,40
			7 274 626	1,97	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.625% 14/09/2028	EUR	300 000	307 299	0,08
Zyklische Konsumgüter					Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.625% 20/06/2029	EUR	200 000	205 008	0,06
Amazon.com, Inc. 4.55% 01/12/2027	USD	386 000	333 645	0,09	Target Corp. 4.35% 15/06/2028	USD	555 000	477 873	0,13
Burberry Group plc, Reg. S 5.75% 20/06/2030	GBP	100 000	117 125	0,03	Unilever Capital Corp., Reg. S 2.75% 22/05/2030	EUR	210 000	209 077	0,06
D.R. Horton, Inc. 1.4% 15/10/2027	USD	593 000	482 798	0,13				4 204 263	1,14
Genuine Parts Co. 6.5% 01/11/2028	USD	150 000	134 991	0,04	Finanzen				
Genuine Parts Co. 4.95% 15/08/2029	USD	400 000	345 711	0,09	Ageas SA, Reg. S 4.75% 01/12/2028	GBP	500 000	578 222	0,16
InterConti- nental Hotels Group plc, Reg. S 2.125% 24/08/2026	GBP	1 096 000	1 240 938	0,34	AL Sydbank, Reg. S 5.125% 06/09/2028	EUR	680 000	705 855	0,19
Kering SA, Reg. S 3.25% 27/02/2029	EUR	700 000	708 377	0,19	American Honda Finance Corp. 2.85% 27/06/2028	EUR	500 000	501 054	0,14
Mohawk Industries, Inc. 5.85% 18/09/2028	USD	529 000	468 217	0,13	Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030	EUR	731 000	741 044	0,20
Motion Finco SARL, Reg. S 7.375% 15/06/2030	EUR	863 000	786 534	0,21	Arbejdernes Landsbank A/S 4.875% 14/03/2029	EUR	300 000	312 183	0,08
Prosus NV, Reg. S 3.68% 21/01/2030	USD	200 000	163 213	0,04	Arion Banki HF, Reg. S 3.625% 27/05/2030	EUR	224 000	225 042	0,06
Rakuten Group, Inc., 144A 5.125% Perpetual	USD	1 620 000	1 370 734	0,38	Artea Bankas AB, Reg. S 3.739% 07/10/2029	EUR	2 179 000	2 178 624	0,59
Servatur Holding A/S, Reg. S, 144A 8.288% 23/04/2030	EUR	1 100 000	1 138 228	0,31	ASB Bank Ltd., Reg. S 3.086% 08/05/2030	EUR	300 000	300 022	0,08
Tapestry, Inc. 5.1% 11/03/2030	USD	538 000	470 649	0,13	ASR Nederland NV, Reg. S 3.625% 12/12/2028	EUR	500 000	512 165	0,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
ASR Nederland NV, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	1 356 000	1 368 339	0,37	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.4% 15/11/2030	EUR	2 200 000	2 195 056	0,60
Athene Global Funding, Reg. S 3.41% 25/02/2030	EUR	731 000	732 060	0,20	Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 2.5% 19/03/2026	EUR	350 000	350 343	0,10
Athora Holding Ltd., Reg. S 6.625% 16/06/2028	EUR	600 000	640 834	0,17	Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 3.625% 29/01/2030	EUR	300 000	304 103	0,08
Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	972 000	1 039 727	0,28	Caixa Economica Federal, Reg. S 5.625% 13/05/2030	USD	200 000	172 517	0,05
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	600 000	626 368	0,17	CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033	EUR	600 000	634 292	0,17
Banco Santander SA 4.175% 24/03/2028	USD	200 000	170 167	0,05	Chile Government Bond 4.95% 05/01/2036	USD	400 000	343 469	0,09
Banco Santander SA 5.365% 15/07/2028	USD	200 000	173 433	0,05	Chubb INA Holdings LLC 0.875% 15/06/2027	EUR	200 000	195 885	0,05
Banco Santander SA, Reg. S 5.75% 23/08/2033	EUR	600 000	634 933	0,17	CI Financial Corp., Reg. S 4.625% 12/12/2031	EUR	1 299 000	1 309 843	0,36
Bangkok Bank PCL, Reg. S 4.45% 19/09/2028	USD	200 000	171 483	0,05	Citadele Banka A/S, Reg. S 3.875% 23/12/2029	EUR	1 997 000	2 003 482	0,54
Bank of America Corp., Reg. S 1.662% 25/04/2028	EUR	500 000	494 527	0,13	Citadele Banka A/S, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	800 000	808 038	0,22
Bank of America Corp., Reg. S 1.667% 02/06/2029	GBP	200 000	215 640	0,06	Citigroup, Inc., Reg. S 3.713% 22/09/2028	EUR	150 000	152 801	0,04
Bank of Montreal, Reg. S 3.75% 10/07/2030	EUR	700 000	715 914	0,19	CK Hutchison Finance 16 Ltd., Reg. S 2% 06/04/2028	EUR	600 000	590 773	0,16
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 4.27% 15/09/2028	GBP	4 755 000	5 460 181	1,48	Commerzbank AG, Reg. S 2.625% 08/12/2028	EUR	200 000	200 319	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.875% 16/06/2032	EUR	100 000	101 235	0,03	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 0.375% 01/12/2027	EUR	300 000	294 477	0,08
Barclays plc 5.086% 25/02/2029	USD	500 000	433 389	0,12	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 4.875% 01/11/2030	GBP	100 000	116 101	0,03
Barclays plc, Reg. S 6.369% 31/01/2031	GBP	400 000	485 043	0,13	Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031	USD	400 000	359 084	0,10
Blackstone Private Credit Fund, Reg. S 4.875% 14/04/2026	GBP	2 000 000	2 294 993	0,62	Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.55% 03/04/2034	USD	200 000	184 495	0,05
BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029	EUR	600 000	618 366	0,17	DBS Bank Ltd., Reg. S 4.268% 30/10/2028	GBP	2 354 000	2 702 406	0,73
BPCE SA, Reg. S 4.625% 02/03/2030	EUR	700 000	733 039	0,20	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	800 000	793 746	0,22
Brazil Government Bond 6.25% 18/03/2031	USD	200 000	177 804	0,05	Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 7.125% 04/10/2035	EUR	2 100 000	2 179 194	0,59
Brazil Government Bond 6% 20/10/2033	USD	200 000	172 568	0,05					
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2026	EUR	350 000	349 398	0,09					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.625% 07/04/2030	USD	200 000	176 088	0,05	John Deere Capital Corp. 4.55% 05/06/2030	USD	554 000	479 664	0,13
ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.875% 13/09/2029	EUR	400 000	407 407	0,11	Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual	USD	800 000	631 861	0,17
ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.375% 19/06/2030	EUR	100 000	99 557	0,03	Kane Bidco Ltd., Reg. S 7.75% 15/07/2031	GBP	410 000	482 771	0,13
Erste&Steier- maerkische Banka d.d., Reg. S 4.875% 31/01/2029	EUR	500 000	518 589	0,14	Kutxabank SA, Reg. S 4% 01/02/2028	EUR	600 000	611 386	0,17
FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 4.625% 23/02/2029	EUR	600 000	621 798	0,17	Leeds Building Society, Reg. S 4.241% 15/08/2030	GBP	1 276 000	1 466 376	0,40
FS KKR Capital Corp. 6.125% 15/01/2030	USD	640 000	537 129	0,15	Lloyds Bank plc, Reg. S 4.215% 06/11/2030	GBP	1 312 000	1 506 472	0,41
Global Payments, Inc. 4.5% 15/11/2028	USD	4 151 000	3 540 255	0,96	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 11/01/2029	EUR	600 000	621 303	0,17
Grenke Finance plc, Reg. S 3.875% 05/10/2028	EUR	100 000	100 480	0,03	Marex Group plc, Reg. S 8.375% 02/02/2028	EUR	599 000	646 744	0,18
Grenke Finance plc, Reg. S 5.125% 04/01/2029	EUR	120 000	124 348	0,03	MassMutual Global Funding II, Reg. S 3.75% 19/01/2030	EUR	200 000	204 172	0,06
Grenke Finance plc, Reg. S 5.75% 06/07/2029	EUR	500 000	532 419	0,14	Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 5% 10/01/2030	GBP	100 000	117 226	0,03
Grenke Finance plc, Reg. S 5.25% 08/04/2030	EUR	1 370 000	1 441 628	0,39	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6.5% 29/06/2028	USD	200 000	177 364	0,05
Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 3.5% 31/01/2030	EUR	200 000	202 067	0,05	Mitsubishi HC Capital UK plc, Reg. S 2.856% 26/11/2028	EUR	461 000	459 725	0,12
HSBC Holdings plc 4.041% 13/03/2028	USD	200 000	169 836	0,05	Moneta Money Bank A/S, Reg. S 4.414% 11/09/2030	EUR	704 000	723 081	0,20
HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032	EUR	200 000	212 170	0,06	Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	EUR	100 000	103 778	0,03
Hungary Government Bond, Reg. S 5.375% 26/09/2030	USD	610 000	533 829	0,14	National Australia Bank Ltd., Reg. S 4.338% 25/11/2030	GBP	1 819 000	2 089 444	0,57
ICG plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	402 000	396 743	0,11	Nationwide Building Society, Reg. S 4.625% 29/10/2028	EUR	700 000	724 465	0,20
ING Groep NV, Reg. S 6.25% 20/05/2033	GBP	200 000	236 288	0,06	NatWest Group plc 6.475% 01/06/2034	USD	200 000	178 856	0,05
Investec plc, Reg. S 3.625% 19/02/2031	EUR	700 000	701 945	0,19	NatWest Group plc, Reg. S 2.105% 28/11/2031	GBP	304 000	343 114	0,09
Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	887 000	999 217	0,27	Northwestern Mutual Global Funding, Reg. S 4.88% 12/12/2029	GBP	100 000	116 732	0,03
Islandsbanki HF, Reg. S 3.875% 20/09/2030	EUR	400 000	405 909	0,11	Northwestern Mutual Global Funding, Reg. S 4.7% 28/10/2030	GBP	200 000	231 263	0,06
Jefferies Financial Group, Inc. 4.15% 23/01/2030	USD	550 000	461 965	0,13	Novo Banco SA, Reg. S 9.875% 01/12/2033	EUR	600 000	692 945	0,19

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
OSB Group plc, Reg. S 9.5% 07/09/2028	GBP	700 000	864 200	0,23	Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029	EUR	700 000	733 027	0,20
OSB Group plc, Reg. S 8.875% 16/01/2030	GBP	500 000	637 854	0,17	US Treasury 3.875% 15/01/2026	USD	176 400	149 964	0,04
OTP Banka d.d., Reg. S 3.5% 20/05/2028	EUR	200 000	201 634	0,05	US Treasury 1.625% 15/02/2026	USD	200 000	169 569	0,05
OTP Jelzalogbank Zrt., Reg. S 3.137% 31/03/2031	EUR	3 020 000	3 015 723	0,82	US Treasury 4.5% 31/03/2026	USD	7 930 000	6 756 317	1,83
PACCAR Financial Europe BV, Reg. S 2.75% 19/05/2028	EUR	700 000	701 808	0,19	US Treasury 4.875% 30/04/2026	USD	7 940 000	6 778 305	1,83
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6% Perpetual	EUR	4 600 000	4 646 753	1,26	US Treasury 4.125% 31/10/2026	USD	8 700 000	7 428 603	2,01
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% 20/12/2032	EUR	300 000	319 590	0,09	US Treasury 4.375% 15/07/2027	USD	6 000 000	5 169 460	1,40
Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030	EUR	600 000	628 577	0,17	US Treasury 4.875% 31/10/2028	USD	6 300 000	5 549 792	1,51
Raiffeisen Bank Zrt., Reg. S 4.191% 01/07/2031	EUR	100 000	100 472	0,03	US Treasury Bill 0% 12/03/2026	USD	50 000	42 210	0,01
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	900 000	873 673	0,24	Volksbank Wien AG, Reg. S 3.625% 09/09/2031	EUR	400 000	402 106	0,11
RenaissanceRe Holdings Ltd. 3.6% 15/04/2029	USD	575 000	479 229	0,13	Volksbank Wien AG, Reg. S 5.75% 21/06/2034	EUR	1 100 000	1 146 718	0,31
Romania Government Bond, Reg. S 7.125% 17/01/2033	USD	500 000	463 774	0,13	Volksbank Wien AG, Reg. S 5.5% 04/12/2035	EUR	500 000	520 100	0,14
Santander UK Group Holdings plc 2.469% 11/01/2028	USD	400 000	334 318	0,09	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.125% 02/10/2029	EUR	200 000	199 457	0,05
SIX Finance Luxembourg SA, Reg. S 3.25% 30/05/2030	EUR	736 000	737 439	0,20	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.125% 10/12/2029	EUR	200 000	199 042	0,05
Skipton Building Society, Reg. S 4.218% 22/08/2030	GBP	2 108 000	2 419 993	0,66	Volvo Treasury AB, Reg. S 3.125% 08/02/2029	EUR	726 000	732 791	0,20
SNB Funding Ltd., Reg. S 6% 24/06/2035	USD	200 000	175 014	0,05	Wells Fargo & Co., Reg. S 2.766% 23/07/2029	EUR	546 000	544 457	0,15
Standard Chartered plc, Reg. S 6.301% 09/01/2029	USD	200 000	176 868	0,05	Westpac Banking Corp., Reg. S 4.327% 26/09/2030	GBP	2 761 000	3 171 432	0,86
Standard Chartered plc, Reg. S 4.874% 10/05/2031	EUR	400 000	426 436	0,12	Wuestenrot Bausparkasse AG, Reg. S 3.375% 20/05/2030	EUR	100 000	100 230	0,03
Tatra Banka A/S, Reg. S 4.971% 29/04/2030	EUR	600 000	626 357	0,17	Yorkshire Building Society, Reg. S 6.375% 15/11/2028	GBP	500 000	592 952	0,16
TSB Bank plc, Reg. S 4.342% 14/02/2027	GBP	2 700 000	3 107 095	0,84				127 518 519	34,60
Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	1 400 000	1 412 695	0,38					
					Gesundheitswesen				
					Becton Dickinson & Co. 4.693% 13/02/2028	USD	400 000	344 521	0,09
					BMS Ireland Capital Funding DAC 2.973% 10/11/2030	EUR	100 000	99 580	0,03
					Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030	EUR	500 000	519 309	0,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.125% 15/06/2031	EUR	1 000 000	1 025 360	0,28	Leasys SpA, Reg. S 3.875% 12/10/2027	EUR	300 000	305 624	0,08
CVS Health Corp. 4.3% 25/03/2028	USD	556 000	474 425	0,13	Leasys SpA, Reg. S 3.375% 25/01/2029	EUR	400 000	404 763	0,11
Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030	EUR	1 252 000	1 319 338	0,36	Mersin Uluslararası Liman Isletmeciligi A/S, Reg. S 8.25% 15/11/2028	USD	200 000	177 446	0,05
Humana, Inc. 5.75% 01/03/2028	USD	300 000	263 193	0,07	Quicktop Holdco AB, Reg. S, 144A 6.535% 21/03/2030	EUR	1 100 000	1 131 829	0,31
Humana, Inc. 5.75% 01/12/2028	USD	100 000	88 451	0,02	SGS Finance BV, Reg. S 3.125% 10/09/2030	EUR	300 000	300 387	0,08
Johnson & Johnson 4.7% 01/03/2030	USD	540 000	473 993	0,13	Teleperforman- ce SE, Reg. S 4.25% 21/01/2030	EUR	700 000	720 745	0,20
Merck & Co., Inc. 3.4% 07/03/2029	USD	384 000	321 452	0,09				10 684 310	2,90
Merck Sharp & Dohme Corp. 5.95% 01/12/2028	USD	171 000	154 032	0,04					
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.45% 19/05/2028	USD	550 000	473 963	0,13					
			5 557 617	1,51					
Industrie					Informationstechnologie				
Air Lease Corp. 3.625% 01/04/2027	USD	563 000	473 563	0,13	Accenture Capital, Inc. 4.05% 04/10/2029	USD	559 000	477 620	0,13
Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	630 000	652 952	0,18	Keysight Technologies, Inc. 4.6% 06/04/2027	USD	550 000	470 168	0,13
Ayvens SA, Reg. S 4.875% 06/10/2028	EUR	200 000	210 745	0,06	Oracle Corp. 2.95% 01/04/2030	USD	200 000	157 149	0,04
Ayvens SA, Reg. S 3.25% 19/02/2030	EUR	500 000	501 901	0,14	Sage Group plc (The), Reg. S 3.82% 15/02/2028	EUR	700 000	714 034	0,19
CNH Industrial Capital LLC 5.5% 12/01/2029	USD	200 000	175 760	0,05	SK hynix, Inc., Reg. S 6.375% 17/01/2028	USD	200 000	177 683	0,05
Cummins, Inc. 4.9% 20/02/2029	USD	500 000	437 519	0,12	TSMC Arizona Corp. 3.875% 22/04/2027	USD	200 000	170 075	0,05
Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3% 27/11/2029	EUR	700 000	700 023	0,19				2 166 729	0,59
Deutsche Post AG, Reg. S 3% 24/03/2030	EUR	300 000	302 053	0,08					
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029	EUR	700 000	746 595	0,20					
GXO Logistics Capital BV 3.75% 24/11/2030	EUR	298 000	297 279	0,08					
House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	2 135 000	2 149 375	0,57					
HTA Group Ltd., Reg. S 7.5% 04/06/2029	USD	200 000	176 165	0,05					
IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8% 18/09/2027	USD	137 495	117 086	0,03					
IMCD NV, Reg. S 3.625% 30/04/2030	EUR	700 000	702 500	0,19					
								700 908	0,19
					Grundstoffe				
					Avery Dennison Corp. 4.875% 06/12/2028	USD	487 000	423 297	0,11
					Brenntag Finance BV, Reg. S 3.75% 24/04/2028	EUR	100 000	102 199	0,03
					Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029	USD	200 000	175 412	0,05
								700 908	0,19
					Immobilien				
					Akropolis Group Uab, Reg. S 6% 15/05/2030	EUR	877 000	922 535	0,25
					Alpha Star Holding VII Ltd., Reg. S 7.75% 27/04/2026	USD	1 740 000	1 491 098	0,40
					American Tower Corp., REIT 5.5% 15/03/2028	USD	250 000	218 737	0,06
					Boston Properties LP, REIT 4.5% 01/12/2028	USD	363 000	310 603	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
BRANICKS Group AG, Reg. S 2.25% 22/09/2026	EUR	1 400 000	983 482	0,27	Enel Finance International NV, Reg. S 2.875% 11/04/2029	GBP	400 000	437 721	0,12
CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 4.25% 30/04/2030	EUR	700 000	711 944	0,19	National Central Cooling Co. PJSC, Reg. S 5.279% 05/03/2030	USD	200 000	175 644	0,05
Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	1 698 000	1 576 147	0,43	NSTAR Electric Co. 3.2% 15/05/2027	USD	350 000	294 941	0,08
Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	521 000	527 666	0,14				1 591 618	0,43
CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	592 000	523 923	0,14	Summe Anleihen			195 762 936	53,12
Crown Castle, Inc., REIT 5% 11/01/2028	USD	500 000	431 666	0,12	Wandelanleihen				
Crown Castle, Inc., REIT 3.8% 15/02/2028	USD	50 000	42 208	0,01	Finanzen				
Deutsche EuroShop AG, Reg. S 4.5% 15/10/2030	EUR	2 100 000	2 113 756	0,57	Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026	EUR	3 183 300	3 117 247	0,85
DL Invest Group PM SA, Reg. S 6.625% 15/07/2030	EUR	1 700 000	1 689 056	0,46				3 117 247	0,85
Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	1 649 000	1 517 151	0,41	Summe Wandelanleihen			3 117 247	0,85
Kilroy Realty LP, REIT 4.75% 15/12/2028	USD	386 000	330 103	0,09	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			198 880 183	53,97
MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029	EUR	1 430 000	1 487 939	0,40	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
MPT Operating Partnership LP, REIT 0.993% 15/10/2026	EUR	2 320 000	2 219 143	0,60	Anleihen				
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 6.875% 15/07/2029	USD	528 000	477 070	0,13	Kommunikationsdienstleistungen				
Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026	EUR	1 100 000	1 091 958	0,30	Cipher Compute LLC, 144A 7.125% 15/11/2030	USD	200 000	173 190	0,05
Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.75% 24/11/2028	EUR	4 700 000	4 523 562	1,24	Colombia Tele- comunicaciones SA ESP, Reg. S 4.95% 17/07/2030	USD	200 000	155 855	0,04
Supernova Invest GmbH, Reg. S 5% 24/06/2030	EUR	2 455 000	2 511 996	0,68	Deutsche Telekom International Finance BV, STEP 8.75% 15/06/2030	USD	431 000	428 738	0,11
Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 3.5% 11/09/2029	EUR	500 000	507 809	0,14	iHeartCommuni- cations, Inc., 144A 10.875% 01/05/2030	USD	90 346	66 290	0,02
Workspace Group plc, REIT, Reg. S 2.25% 11/03/2028	GBP	1 079 000	1 163 463	0,32	Millicom International Cellular SA, Reg. S 7.375% 02/04/2032	USD	200 000	176 587	0,05
			27 373 015	7,43	Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	1 000 000	850 826	0,22
Versorger					Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, Reg. S 7% 28/10/2029	USD	200 000	170 560	0,05
American Water Capital Corp. 2.95% 01/09/2027	USD	200 000	167 544	0,05	T-Mobile USA, Inc. 2.625% 15/02/2029	USD	250 000	203 100	0,06
E.ON SE, Reg. S 3.75% 01/03/2029	EUR	500 000	515 768	0,13	T-Mobile USA, Inc. 3.375% 15/04/2029	USD	300 000	248 803	0,07
					Türk Telekomuni- kasyon A/S, Reg. S 6.95% 07/10/2032	USD	200 000	173 545	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Veon Midco BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027	USD	200 000	161 523	0,04	NBM US Holdings, Inc., Reg. S 7% 14/05/2026	USD	200 000	170 405	0,05
			2 809 017	0,76	Ulker Bisküvi Sanayi A/S, Reg. S 7.875% 08/07/2031	USD	200 000	178 818	0,05
Zyklische Konsumgüter								2 411 214	0,65
Alsea SAB de CV, Reg. S 7.75% 14/12/2026	USD	103 000	87 808	0,02	Energie				
Amazon.Com, Inc. 1.2% 03/06/2027	USD	175 000	143 819	0,04	SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	200 000	169 598	0,05
eBay, Inc. 4.25% 06/03/2029	USD	227 000	193 707	0,05				169 598	0,05
MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	111 000	67 201	0,02	Finanzen				
Multiversity SpA, Reg. S 6.324% 30/10/2028	EUR	1 871 000	1 893 726	0,51	Aareal Bank AG, Reg. S 9.875% Perpetual	USD	2 000 000	1 840 677	0,50
Multiversity SpA, Reg. S 6.324% 17/05/2031	EUR	3 943 000	4 000 560	1,09	Akbank TAS, Reg. S 7.875% 04/09/2035	USD	200 000	175 685	0,05
PetSmart LLC, 144A 7.5% 15/09/2032	USD	1 387 000	1 202 321	0,33	Ally Financial, Inc. 6.992% 13/06/2029	USD	430 000	386 316	0,10
PetSmart LLC, 144A 10% 15/09/2033	USD	750 000	655 585	0,18	Ally Financial, Inc. 5.543% 17/01/2031	USD	100 000	87 193	0,02
Rekeep SpA, Reg. S 9% 15/09/2029	EUR	1 501 000	1 344 461	0,36	Arbejdernes Landsbank A/S 3.625% 05/03/2030	EUR	300 000	303 268	0,08
Sabre GLBL, Inc., 144A 11.125% 15/07/2030	USD	254 000	178 406	0,05	Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 8.5% 15/12/2028	USD	1 929 000	1 629 471	0,44
SP Cruises Intermediate Ltd., Reg. S, 144A 11.5% 14/03/2030	USD	2 000 000	1 677 217	0,46	Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 7.875% 15/07/2030	USD	460 000	374 222	0,10
			11 444 811	3,11	Ares Strategic Income Fund 5.7% 15/03/2028	USD	2 304 000	1 986 268	0,54
Basiskonsumgüter					Atlas Warehouse Lending Co. LP, 144A 4.95% 15/11/2030	USD	572 000	488 642	0,13
Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	50 000	42 759	0,01	Avation Group S Pte. Ltd., 144A 8.5% 15/05/2031	USD	2 270 000	1 905 833	0,52
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	5 000	4 228	-	Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	905 000	930 374	0,25
Campbell's Co. (The) 4.55% 21/03/2031	USD	574 000	486 615	0,12	Banco BTG Pactual SA, Reg. S 6.25% 08/04/2029	USD	200 000	176 482	0,05
Cencosud SA, Reg. S 5.95% 28/05/2031	USD	200 000	178 300	0,05	Banco Davivienda SA, Reg. S 8.125% 02/07/2035	USD	200 000	178 498	0,05
Central American Bottling Corp., Reg. S 5.25% 27/04/2029	USD	197 000	166 345	0,05	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 7.625% 16/01/2034	USD	150 000	136 389	0,04
Coty, Inc., 144A 5.6% 15/01/2031	USD	388 000	332 668	0,09	Banco Votorantim SA, Reg. S 5.875% 08/04/2028	USD	200 000	172 629	0,05
Grupo Nutresa SA, Reg. S 8% 12/05/2030	USD	200 000	183 201	0,05	Bancolombia SA 8.625% 24/12/2034	USD	200 000	182 355	0,05
Kenvue, Inc. 5% 22/03/2030	USD	550 000	482 231	0,13	Bank of Montreal 5.004% 27/01/2029	USD	400 000	346 729	0,09
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8.875% 13/09/2033	USD	200 000	185 644	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Bank of Nova Scotia (The) 4.932% 14/02/2029	USD	130 000	112 705	0,03	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 6.15% 15/01/2031	USD	700 000	613 647	0,17
Bank of Nova Scotia (The) 5.13% 14/02/2031	USD	200 000	175 505	0,05	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 8% 01/06/2056	USD	735 000	654 165	0,18
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S 5.875% 13/09/2034	USD	200 000	169 977	0,05	HAT Holdings I LLC, 144A 8% 15/06/2027	USD	385 000	339 996	0,09
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2035	BRL	4 700 000	594 759	0,16	HPS Corporate Lending Fund, 144A 5.3% 05/06/2027	USD	522 000	446 399	0,12
Canadian Imperial Bank of Commerce 4.862% 13/01/2028	USD	150 000	128 605	0,03	Huntington National Bank (The) 4.552% 17/05/2028	USD	250 000	213 929	0,06
Capital One Financial Corp. 6.312% 08/06/2029	USD	520 000	464 314	0,13	JPMorgan Chase & Co. 4.915% 24/01/2029	USD	372 000	322 266	0,09
CI Financial Corp. 3.2% 17/12/2030	USD	750 000	577 226	0,16	Kane Bidco Ltd., Reg. S 5.776% 15/07/2032	EUR	1 468 000	1 487 261	0,40
Citadel Securities Global Holdings LLC, 144A 5.5% 18/06/2030	USD	3 569 000	3 120 159	0,85	KeyBank NA 5.85% 15/11/2027	USD	340 000	297 879	0,08
Citizens Bank NA 4.575% 09/08/2028	USD	250 000	214 151	0,06	M&T Bank Corp. 7.413% 30/10/2029	USD	150 000	138 605	0,04
Citizens Financial Group, Inc. 5.841% 23/01/2030	USD	287 000	254 871	0,07	M&T Bank Corp. 5.4% 30/07/2035	USD	400 000	344 063	0,09
Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 5.95% 30/04/2029	USD	200 000	177 294	0,05	Marex Group plc 5.829% 08/05/2028	USD	2 993 000	2 588 991	0,70
Deutsche Bank AG 4.469% 10/12/2031	USD	300 000	254 579	0,07	Marex Group plc 6.404% 04/11/2029	USD	2 522 000	2 228 601	0,60
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	1 600 000	1 597 261	0,43	Mirae Asset Securities Co. Ltd., Reg. S 5.25% 06/03/2028	USD	200 000	173 199	0,05
Fifth Third Bank NA 4.967% 28/01/2028	USD	417 000	357 866	0,10	Morgan Stanley Private Bank NA 4.734% 18/07/2031	USD	500 000	431 640	0,12
GNMA MA9307 6.5% 20/11/2053	USD	483 238	425 332	0,12	MSD Investment Corp., 144A 6.125% 05/02/2031	USD	765 000	647 038	0,18
GNMA MA9906 5.5% 20/09/2054	USD	3 593 123	3 092 460	0,84	National Bank of Canada 4.95% 01/02/2028	USD	417 000	358 133	0,10
GNMA MA9907 6% 20/09/2054	USD	1 036 142	899 035	0,24	North Haven Private Income Fund LLC, 144A 5.125% 25/09/2028	USD	647 000	549 912	0,15
GNMA MB0025 5% 20/11/2054	USD	6 945 326	5 905 245	1,60	Oaktree Strategic Credit Fund, 144A 6.19% 15/07/2030	USD	795 000	681 147	0,18
GNMA MB0027 6% 20/11/2054	USD	5 044 941	4 382 216	1,19	OTP Bank Nyrt., Reg. S 8.75% 15/05/2033	USD	200 000	181 917	0,05
GNMA MB0260 6% 20/03/2055	USD	1 932 264	1 676 585	0,45	Peru Government Bond 5.5% 30/03/2036	USD	180 000	156 214	0,04
GNMA MB0557 6% 20/08/2055	USD	3 653 262	3 173 587	0,86	Principal Financial Group, Inc. 3.7% 15/05/2029	USD	100 000	83 753	0,02
GNMA MB0623 5.5% 20/09/2055	USD	14 762 223	12 697 946	3,44	Prudential Financial, Inc. 5.7% 15/09/2048	USD	100 000	86 121	0,02
Guardian Life Global Funding, 144A 4.402% 11/12/2030	USD	50 000	42 737	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Royal Bank of Canada 4.522% 18/10/2028	USD	128 000	109 954	0,03	US Bancorp 5.775% 12/06/2029	USD	187 000	165 315	0,04
Royal Bank of Canada 4.969% 02/08/2030	USD	416 000	363 019	0,10				108 282 940	29,38
Royal Bank of Canada 3.65% 24/11/2081	CAD	1 900 000	1 134 234	0,31	Gesundheitswesen				
Sammons Financial Group Global Funding, 144A 4.8% 12/12/2030	USD	574 000	490 094	0,13	Baxter International, Inc. 1.915% 01/02/2027	USD	153 000	126 953	0,03
SBL Holdings, Inc., 144A 5.9% 26/09/2028	USD	3 451 000	2 924 618	0,79	Cigna Group (The) 3.4% 01/03/2027	USD	200 000	168 977	0,05
Sherwood Financing plc, Reg. S 7.625% 15/12/2029	EUR	2 367 000	2 308 675	0,63	Rede D'or Finance SARL, Reg. S 6.45% 09/09/2035	USD	200 000	174 969	0,05
Shriram Finance Ltd., Reg. S 6.15% 03/04/2028	USD	200 000	173 931	0,05	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6.75% 01/03/2028	USD	200 000	177 174	0,05
Societe Generale SA, Reg. S 4.75% Perpetual	USD	1 700 000	1 439 961	0,39				648 073	0,18
Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030	EUR	600 000	620 940	0,17	Industrie				
Synchrony Financial 5.45% 06/03/2031	USD	74 000	64 642	0,02	Avianca Midco 2 plc, 144A 9% 01/12/2028	USD	800 000	685 205	0,19
Toronto-Domi- nion Bank (The) 3.6% 31/10/2081	CAD	3 185 000	1 899 853	0,52	Carrier Global Corp. 2.493% 15/02/2027	USD	200 000	167 320	0,05
TrueNoord Capital DAC, 144A 8.75% 01/03/2030	USD	1 412 000	1 274 904	0,35	Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 4.65% 12/10/2030	USD	450 000	386 165	0,10
Truist Bank 4.136% 23/10/2029	USD	500 000	425 053	0,12	New Flyer Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/07/2030	USD	737 000	676 449	0,18
UBS AG 4.864% 10/01/2028	USD	400 000	343 085	0,09	Owens Corning 3.5% 15/02/2030	USD	100 000	82 455	0,02
UMBS MA5138 5.5% 01/09/2053	USD	1 581 694	1 367 676	0,37	Paychex, Inc. 5.1% 15/04/2030	USD	550 000	482 157	0,13
UMBS MA5331 5.5% 01/04/2054	USD	1 696 127	1 464 246	0,40	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	135 087	118 013	0,03
UMBS MA5355 6.5% 01/05/2054	USD	1 130 290	998 385	0,27	Rumo Luxembourg SARL, Reg. S 5.25% 10/01/2028	USD	200 000	169 515	0,05
UMBS MA5498 6% 01/10/2054	USD	4 415 192	3 854 374	1,05	Sabre Financial Borrower LLC, 144A 11.125% 15/06/2029	USD	254 000	218 868	0,06
UMBS MA5734 5% 01/06/2055	USD	1 945 478	1 652 779	0,45	Synergy Infrastructure Holdings LLC, 144A 7.875% 01/12/2030	USD	181 000	159 865	0,04
UMBS MA5761 6% 01/07/2055	USD	6 017 193	5 252 483	1,43				3 146 012	0,85
UMBS MA5853 5.5% 01/10/2055	USD	10 897 563	9 402 069	2,54	Informationstechnologie				
UMBS MA5909 5% 01/12/2055	USD	5 177 261	4 398 338	1,19	Adobe, Inc. 4.95% 17/01/2030	USD	190 000	167 576	0,05
UMBS RQ0063 5% 01/11/2055	USD	1 202 693	1 021 747	0,28	Analog Devices, Inc. 4.5% 15/06/2030	USD	350 000	302 148	0,08
US Bancorp 2.215% 27/01/2028	USD	374 000	312 243	0,08	Apple, Inc. 4% 12/05/2028	USD	371 000	318 254	0,09
					Broadcom Corp. 3.5% 15/01/2028	USD	425 000	358 437	0,10
					Cisco Systems, Inc. 4.85% 26/02/2029	USD	400 000	349 643	0,09
					KLA Corp. 4.1% 15/03/2029	USD	100 000	85 308	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	49 000	40 030	0,01	Comision Ejecutiva Hidroelectrica del Rio Lempa, Reg. S 8.65% 24/01/2033	USD	300 000	273 975	0,07
Qorvo, Inc. 4.375% 15/10/2029	USD	573 000	480 141	0,13	ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	200 000	163 364	0,04
QUALCOMM, Inc. 4.5% 20/05/2030	USD	207 000	179 389	0,05				902 211	0,24
Tyco Electronics Group SA 4.625% 01/02/2030	USD	99 000	85 865	0,02	Summe Anleihen			142 699 771	38,72
			2 366 791	0,64	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			142 699 771	38,72
Grundstoffe					Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Celulosa Arauco y Constitucion SA 3.875% 02/11/2027	USD	200 000	168 570	0,05	Anleihen				
			168 570	0,05	Finanzen				
Immobilien					GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025*	USD	200 000	-	-
Alpha Star Holding IX Ltd., Reg. S 7% 26/08/2028	USD	729 000	635 446	0,17				-	-
Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	746 000	710 336	0,19	Summe Anleihen			-	-
Cousins Properties LP, REIT 5.25% 15/07/2030	USD	538 000	470 311	0,13	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	434 000	414 752	0,11	Summe Kapitalanlagen			341 579 954	92,69
GTC Finance DAC, Reg. S 6.5% 15/10/2030	EUR	2 472 000	2 302 245	0,62	Barmittel			21 641 571	5,87
Host Hotels & Resorts LP, REIT 4.25% 15/12/2028	USD	79 000	67 262	0,02	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			5 295 809	1,44
Host Hotels & Resorts LP, REIT 3.5% 15/09/2030	USD	450 000	365 349	0,10	Summe Nettovermögen			368 517 334	100,00
MM Proton I LLC, Reg. S, 144A 9.875% 05/10/2029	USD	3 275 000	2 778 816	0,76					
MPT Operating Partnership LP, REIT, 144A 8.5% 15/02/2032	USD	439 000	399 760	0,11					
MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S 7% 15/02/2032	EUR	2 113 000	2 206 257	0,60					
			10 350 534	2,81					
Versorger									
Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	200 000	179 656	0,05					
Atlantica Sustainable Infrastructure plc, 144A 4.125% 15/06/2028	USD	344 000	285 216	0,08					

* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	91 802 850	USD	107 280 978	27.01.2026	Barclays	716 714	0,20
EUR	156 411	USD	181 000	27.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	2 734	–
EUR	631 553	USD	735 000	27.01.2026	HSBC	7 507	–
EUR	128 004	USD	149 434	27.01.2026	J.P. Morgan	1 128	–
EUR	1 641 051	USD	1 929 455	27.01.2026	Lloyds Bank	2 860	–
EUR	655 223	USD	762 751	27.01.2026	Nomura	7 615	–
EUR	1 540 989	USD	1 798 134	27.01.2026	Standard Chartered	14 296	–
GBP	507 121	EUR	577 057	27.01.2026	J.P. Morgan	3 657	–
USD	737 890	BRL	4 047 539	03.02.2026	UBS	6 416	–
EUR	92 842 254	USD	108 237 932	25.02.2026	Citibank	1 063 164	0,30
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 826 091	0,50
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	10 004	EUR	10 759	30.01.2026	HSBC	25	–
EUR	15 779	USD	18 574	30.01.2026	HSBC	11	–
GBP	1 392 124	EUR	1 584 626	30.01.2026	HSBC	9 276	–
SGD	17 521	EUR	11 578	30.01.2026	HSBC	27	–
USD	15 284	EUR	12 968	30.01.2026	HSBC	7	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						9 346	–
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 835 437	0,50
EUR	2 881 917	CAD	4 676 349	27.01.2026	Nomura	(18 532)	(0,01)
EUR	4 579 603	GBP	4 048 951	27.01.2026	HSBC	(56 919)	(0,02)
EUR	2 402 510	GBP	2 126 444	27.01.2026	Lloyds Bank	(32 516)	(0,01)
EUR	16 172 092	GBP	14 162 726	27.01.2026	RBC	(45 886)	(0,01)
EUR	17 093 016	GBP	15 130 940	25.02.2026	J.P. Morgan	(209 716)	(0,05)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(363 569)	(0,10)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	96 822	GBP	85 127	30.01.2026	HSBC	(644)	–
USD	50 141 469	EUR	42 644 210	30.01.2026	HSBC	(78 291)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(78 935)	(0,02)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(442 504)	(0,12)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 392 933	0,38

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bund	06.03.2026	(79)	EUR	(10 074 870)	88 875	0,02
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	(23)	USD	(2 252 452)	18 218	–
US Ultra Bond	20.03.2026	(44)	USD	(4 427 679)	93 510	0,03
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					200 603	0,05
Euro-Bobl	06.03.2026	228	EUR	26 475 361	(32 760)	(0,01)
Euro-Schatz	06.03.2026	107	EUR	11 425 460	(14 713)	–
Long Gilt	27.03.2026	(28)	GBP	(2 931 053)	(17 336)	–
US 2 Year Note	31.03.2026	133	USD	23 610 439	(9 703)	–
US 5 Year Note	31.03.2026	(16)	USD	(1 488 078)	(2 338)	–
US 10 Year Note	20.03.2026	204	USD	19 528 467	(121 933)	(0,04)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(198 783)	(0,05)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					1 820	–

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
527 449	USD	Barclays	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00)%	20.12.2026	(3 752)	-
1 054 898	USD	BNP Paribas	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00)%	20.12.2026	(7 504)	-
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(11 256)	-
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(11 256)	-

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
14 419 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,835%	03.06.2030	105 158	0,03
3 612 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,927%	15.02.2029	33 209	0,01
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					138 367	0,04
19 468 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,663% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	05.06.2030	(131 580)	(0,03)
7 396 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,63%	01.07.2030	(23 054)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(154 634)	(0,04)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(16 267)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
Alphabet, Inc. 2.875% 06/11/2031	EUR	101 000	117 733	0,03	Booking Holdings, Inc. 4.125% 09/05/2038	EUR	294 000	345 770	0,09
Alphabet, Inc. 3.125% 06/11/2034	EUR	108 000	124 083	0,03	Booking Holdings, Inc. 4% 01/03/2044	EUR	288 000	314 467	0,08
Alphabet, Inc. 4% 06/11/2044	EUR	651 000	745 012	0,19	Booking Holdings, Inc. 4.5% 09/05/2046	EUR	147 000	169 369	0,04
Alphabet, Inc. 4.375% 06/11/2064	EUR	718 000	806 069	0,20	El Corte Ingles SA, Reg. S 3.5% 24/07/2033	EUR	200 000	231 850	0,06
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 8.625% 01/07/2030	GBP	119 000	166 386	0,04	Essendi SA, Reg. S 5.375% 15/05/2030	EUR	250 000	302 640	0,08
Informa plc, Reg. S 3.125% 05/07/2026	GBP	165 000	221 333	0,06	IHG Finance LLC, Reg. S 3.375% 10/09/2030	EUR	250 000	293 709	0,07
Informa plc, Reg. S 3.25% 23/10/2030	EUR	200 000	234 940	0,06	Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028	GBP	141 000	197 317	0,05
Informa plc, Reg. S 3.375% 09/06/2031	EUR	100 000	117 408	0,03	InterConti- nental Hotels Group plc, Reg. S 2.125% 24/08/2026	GBP	150 000	199 787	0,05
JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029	EUR	200 000	247 642	0,06	InterConti- nental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028	GBP	432 000	565 739	0,14
NBN Co. Ltd., Reg. S 3.5% 22/03/2030	EUR	679 000	812 386	0,21	Mahle GmbH, Reg. S 7.125% 15/07/2032	EUR	645 000	802 082	0,20
NBN Co. Ltd., Reg. S 3.75% 22/03/2034	EUR	542 000	645 909	0,16	Neinor Homes SA, Reg. S 5.875% 15/02/2030	EUR	100 000	122 538	0,03
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	773 000	938 857	0,24	Next Group plc, Reg. S 3.625% 18/05/2028	GBP	100 000	133 188	0,03
Pinewood Finco plc, Reg. S 3.625% 15/11/2027	GBP	894 000	1 179 313	0,31	Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	864 000	913 501	0,23
Swisscom Finance BV, Reg. S 3.5% 29/08/2028	EUR	186 000	223 451	0,06	Prosus NV, Reg. S 1.985% 13/07/2033	EUR	120 000	123 422	0,03
Tele Columbus AG, Reg. S 10% 01/01/2029	EUR	422 540	323 844	0,08	Prosus NV, Reg. S 4.343% 15/07/2035	EUR	1 711 000	2 017 898	0,52
			6 904 366	1,76	RCI Banque SA, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	200 000	236 947	0,06
Zyklische Konsumgüter					Schaeffler AG, Reg. S 4.25% 01/04/2028	EUR	100 000	120 497	0,03
Autoliv, Inc., Reg. S 3.625% 07/08/2029	EUR	125 000	149 764	0,04	Stellantis NV, Reg. S 4.625% 06/06/2035	EUR	100 000	117 913	0,03
Beach Acquisition Bidco LLC (TISE), Reg. S 5.25% 15/07/2032	EUR	100 000	120 107	0,03	TVL Finance plc, Reg. S 10.25% 28/04/2028	GBP	230 000	316 814	0,08
Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	2 624 000	3 055 544	0,79	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 5.493% Perpetual	EUR	400 000	486 191	0,12
BMW International Investment BV, Reg. S 3.5% 17/11/2032	EUR	200 000	236 677	0,06	Volvo Car AB, Reg. S 4.2% 10/06/2029	EUR	100 000	119 777	0,03
Booking Holdings, Inc. 3.5% 01/03/2029	EUR	173 000	207 597	0,05	Whitbread Group plc, Reg. S 5.5% 31/05/2032	GBP	100 000	135 679	0,03
Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031	EUR	400 000	499 348	0,13				14 452 153	3,68
Booking Holdings, Inc. 3.75% 01/03/2036	EUR	1 652 000	1 916 021	0,50	Basiskonsumgüter				
					BEL SA, Reg. S 4.375% 11/04/2029	EUR	100 000	120 718	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 8% 01/07/2031	EUR	119 000	136 086	0,03	Ageas SA, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	400 000	473 923	0,12
Boparan Finance plc, Reg. S 9.375% 07/11/2029	GBP	388 800	561 687	0,14	Allianz SE, Reg. S 5.824% 25/07/2053	EUR	100 000	131 550	0,03
Coca-Cola HBC Finance BV, Reg. S 3.375% 27/02/2028	EUR	109 000	130 085	0,03	Allianz SE, Reg. S 4.851% 26/07/2054	EUR	300 000	373 445	0,09
Colgate-Pal- molive Co. 3.25% 10/11/2035	EUR	136 000	156 112	0,04	Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030	EUR	132 000	157 412	0,04
Eroski S Coop, Reg. S 5.75% 15/05/2031	EUR	1 130 000	1 379 579	0,35	Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.75% 11/06/2031	EUR	991 000	1 171 112	0,30
Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029	EUR	616 000	722 868	0,18	Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027	EUR	100 000	120 684	0,03
Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	565 000	499 961	0,13	Artea Bankas AB, Reg. S 3.739% 07/10/2029	EUR	222 000	261 105	0,07
Kerry Group Financial Services Unltd Co., Reg. S 3.375% 05/03/2033	EUR	355 000	412 985	0,11	ASR Nederland NV, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	396 000	500 450	0,13
Koninklijke Ahold Delhaize NV, Reg. S 3.375% 11/03/2031	EUR	261 000	311 111	0,08	ASR Nederland NV, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	495 000	614 517	0,16
L'Oreal SA, Reg. S 2.875% 19/05/2028	EUR	200 000	237 687	0,06	Athene Global Funding, Reg. S 3.716% 22/08/2032	EUR	123 000	143 364	0,04
L'Oreal SA, Reg. S 3.375% 19/01/2036	EUR	200 000	231 508	0,06	Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034	EUR	1 432 000	1 797 629	0,46
Market Bidco Finco plc, Reg. S 8.75% 31/01/2031	GBP	225 000	299 666	0,08	Aviva plc, Reg. S 6.875% 27/11/2053	GBP	270 000	392 369	0,10
Nexture SpA, Reg. S 6.026% 30/07/2032	EUR	168 000	199 310	0,05	Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027	EUR	100 000	119 775	0,03
			5 399 363	1,37	Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	1 124 000	1 414 347	0,36
Energie					Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.25% 07/02/2029	EUR	100 000	123 432	0,03
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	3 319 680	3 149 141	0,80	Banco Santander SA 2.749% 03/12/2030	USD	400 000	364 297	0,09
			3 149 141	0,80	Banco Santander SA 5.552% 14/03/2028	USD	400 000	407 036	0,10
Finanzen					Bank of Montreal, Reg. S 2.722% 28/10/2029	EUR	155 000	182 468	0,05
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.875% 02/04/2030	EUR	100 000	127 791	0,03	Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027	EUR	286 000	344 703	0,09
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033	EUR	100 000	131 384	0,03	Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 4% 24/09/2030	EUR	1 426 000	1 713 222	0,44
Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043	EUR	328 000	446 364	0,11	Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 3.75% 04/06/2031	EUR	1 391 000	1 644 393	0,42
Achmea BV, Reg. S 5.625% 02/11/2044	EUR	162 000	206 910	0,05	Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 4.01% 27/02/2036	EUR	100 000	117 513	0,03
Achmea BV, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	400 000	485 963	0,12	Barclays plc, Reg. S 4.616% 26/03/2037	EUR	1 226 000	1 485 217	0,38
Admiral Group plc, Reg. S 8.5% 06/01/2034	GBP	213 000	333 287	0,08					
AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	657 000	637 345	0,16					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Benteler International AG, Reg. S 7.25% 15/06/2031	EUR	100 000	126 590	0,03	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.824% 15/01/2030	EUR	300 000	368 323	0,09
Blue Owl Credit Income Corp., Reg. S 4.25% 31/01/2031	EUR	150 000	171 284	0,04	Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S 2.706% 30/06/2050	EUR	1 445 000	1 697 131	0,43
BNP Paribas SA, Reg. S 3.583% 15/01/2031	EUR	100 000	119 024	0,03	Chile Government Bond 3.875% 09/07/2031	EUR	148 000	178 713	0,05
BPCE SA, Reg. S 3.875% 26/02/2036	EUR	200 000	233 912	0,06	Chubb INA Holdings LLC 4.9% 15/08/2035	USD	80 000	80 637	0,02
BPCE SA, Reg. S 4.875% 26/02/2036	EUR	100 000	123 512	0,03	CI Financial Corp., Reg. S 4.625% 12/12/2031	EUR	156 000	185 042	0,05
BPER Banca SpA, Reg. S 4.25% 20/02/2030	EUR	126 000	153 694	0,04	Citadele Banka A/S, Reg. S 3.875% 23/12/2029	EUR	602 000	710 461	0,18
Brazil Government Bond 6.125% 15/03/2034	USD	200 000	202 700	0,05	Ciudad Autonoma de Buenos Aires, Reg. S 7.8% 26/11/2033	USD	130 000	131 008	0,03
Brazil Government Bond 6.625% 15/03/2035	USD	600 000	619 620	0,16	CNP Assurances SA, Reg. S 2.5% 30/06/2051	EUR	200 000	222 491	0,06
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2031	EUR	30 472	31 676	0,01	Colombia Government Bond 5% 19/09/2032	EUR	2 225 000	2 515 676	0,64
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.3% 15/02/2033	EUR	208 367	239 610	0,06	Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	200 000	216 972	0,06
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.2% 15/02/2034	EUR	116 325	131 423	0,03	Colombia Government Bond 5.75% 26/11/2034	EUR	100 000	114 317	0,03
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.6% 15/05/2041	EUR	986 503	1 071 712	0,27	Colombia Government Bond 7.75% 07/11/2036	USD	200 000	210 632	0,05
CA Auto Bank SpA, Reg. S 6% 06/12/2026	GBP	151 000	206 952	0,05	Colombia Government Bond 8.375% 07/11/2054	USD	200 000	215 200	0,05
Cadent Finance plc, Reg. S 3.75% 16/04/2033	EUR	251 000	297 248	0,08	Commerzbank AG, Reg. S 3.125% 06/06/2030	EUR	100 000	117 637	0,03
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	1 800 000	2 211 145	0,56	Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044	USD	350 000	385 312	0,10
Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 3.625% 29/01/2030	EUR	100 000	119 244	0,03	Costa Rica Government Bond, Reg. S 7.3% 13/11/2054	USD	400 000	449 870	0,11
Caixa Economica Federal, Reg. S 5.625% 13/05/2030	USD	200 000	202 940	0,05	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	2 200 000	2 708 052	0,69
CaixaBank SA, Reg. S 4.375% 08/08/2036	EUR	100 000	121 015	0,03	Credit Agricole SA, Reg. S 3.125% 26/01/2029	EUR	100 000	118 546	0,03
CaixaBank SA, Reg. S 3.875% 14/05/2038	EUR	200 000	233 206	0,06	Credit Agricole SA, Reg. S 3.25% 25/08/2032	EUR	200 000	232 490	0,06
Capital One Financial Corp. 6.7% 29/11/2032	USD	70 000	77 779	0,02	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.635% 17/07/2035	EUR	900 000	1 046 860	0,27
Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5.737% 08/03/2028	EUR	100 000	121 628	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Crelan SA, Reg. S 6% 28/02/2030	EUR	300 000	383 205	0,10	Fiserv, Inc. 3% 01/07/2031	GBP	248 000	300 395	0,08
Crelan SA, Reg. S 5.375% 30/04/2035	EUR	100 000	125 350	0,03	Ford Motor Credit Co. LLC 6.86% 05/06/2026	GBP	450 000	613 113	0,16
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	600 000	700 293	0,18	Ford Motor Credit Co. LLC 3.815% 02/11/2027	USD	2 233 000	2 200 267	0,56
Deutsche Bank AG, Reg. S 8.125% Perpetual	EUR	400 000	511 813	0,13	Ford Motor Credit Co. LLC 3.622% 27/07/2028	EUR	166 000	196 759	0,05
Deutsche Bank AG, Reg. S 3.375% 13/02/2031	EUR	100 000	117 757	0,03	Ford Motor Credit Co. LLC 5.625% 09/10/2028	GBP	100 000	136 216	0,03
Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032	EUR	200 000	238 064	0,06	Ford Motor Credit Co. LLC 5.113% 03/05/2029	USD	200 000	200 354	0,05
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 12/07/2035	EUR	100 000	122 688	0,03	Ford Motor Credit Co. LLC 3.778% 16/09/2029	EUR	543 000	641 689	0,16
Deutsche Bank AG, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	600 000	721 085	0,18	Ford Motor Credit Co. LLC 5.875% 07/11/2029	USD	200 000	205 689	0,05
Deutsche Boerse AG, Reg. S 1.5% 04/04/2032	EUR	100 000	106 931	0,03	Ford Motor Credit Co. LLC 4.066% 21/08/2030	EUR	1 157 000	1 373 920	0,35
Deutsche Boerse AG, Reg. S 2% 23/06/2048	EUR	200 000	228 923	0,06	Ford Motor Credit Co. LLC 3.625% 17/06/2031	USD	350 000	321 661	0,08
Edenred SE, Reg. S 3.625% 13/12/2026	EUR	200 000	237 558	0,06	Ford Motor Credit Co. LLC 4.448% 16/09/2032	EUR	532 000	636 056	0,16
El Salvador Government Bond, Reg. S 8.25% 10/04/2032	USD	60 000	65 034	0,02	Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 8.125% 19/12/2029	GBP	250 000	355 667	0,09
El Salvador Government Bond, Reg. S 7.65% 15/06/2035	USD	400 000	418 712	0,11	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2.737% 18/12/2029	EUR	435 000	512 192	0,13
ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.375% 19/06/2030	EUR	200 000	234 228	0,06	Grenke Finance plc, Reg. S 7.875% 06/04/2027	EUR	168 000	209 821	0,05
EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	152 000	177 037	0,05	Grenke Finance plc, Reg. S 5.125% 04/01/2029	EUR	100 000	121 897	0,03
EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031	EUR	138 000	142 691	0,04	Grenke Finance plc, Reg. S 5.25% 08/04/2030	EUR	1 187 000	1 469 332	0,37
EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032	EUR	2 628 000	2 960 639	0,75	Guatemala Government Bond, Reg. S 7.05% 04/10/2032	USD	200 000	220 025	0,06
Erste&Steier- maerkische Banka d.d., Reg. S 4.875% 31/01/2029	EUR	200 000	244 017	0,06	HSBC Holdings plc 6.8% 14/09/2031	GBP	100 000	146 649	0,04
Eurobank SA, Reg. S 3.25% 12/03/2030	EUR	100 000	117 969	0,03	Hungary Government Bond, Reg. S 4.5% 16/06/2034	EUR	268 000	319 266	0,08
Eurobank SA, Reg. S 4% 24/09/2030	EUR	200 000	241 871	0,06	ICG plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	225 000	261 218	0,07
Euroclear Bank SA, Reg. S 3.625% 13/10/2027	EUR	100 000	119 902	0,03	ICG plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	199 000	225 882	0,06
Fiserv Funding ULC 3.5% 15/06/2032	EUR	200 000	231 034	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
IG Group Holdings plc, Reg. S 3.125% 18/11/2028	GBP	100 000	128 684	0,03	Mexico Government Bond 4.5% 19/03/2034	EUR	724 000	847 987	0,22
ING Groep NV 6.083% 11/09/2027	USD	960 000	973 134	0,25	Mexico Government Bond 5.125% 19/03/2038	EUR	435 000	510 009	0,13
ING Groep NV, Reg. S 1.25% 16/02/2027	EUR	100 000	117 503	0,03	Morgan Stanley 3.955% 21/03/2035	EUR	179 000	213 610	0,05
ING Groep NV, Reg. S 4.5% 23/05/2029	EUR	100 000	122 067	0,03	Morocco Government Bond, Reg. S 6.5% 08/09/2033	USD	200 000	217 626	0,06
ING Groep NV, Reg. S 3.875% 20/08/2037	EUR	700 000	819 204	0,21	NIBC Bank NV, Reg. S 6% 16/11/2028	EUR	100 000	127 471	0,03
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.271% 14/11/2036	EUR	200 000	240 528	0,06	NIBC Bank NV, Reg. S 4.5% 12/06/2035	EUR	100 000	121 297	0,03
Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	1 369 000	1 814 163	0,46	NN Group NV, Reg. S 6% 03/11/2043	EUR	200 000	264 708	0,07
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8.075% 01/04/2036	USD	200 000	216 492	0,06	Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 4.375% 10/12/2035	EUR	400 000	477 054	0,12
Jerrold Finco plc, Reg. S 7.875% 15/04/2030	GBP	150 000	208 635	0,05	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027	EUR	500 000	601 868	0,15
Julius Baer Group Ltd., Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	773 000	943 570	0,24	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 3.5% 21/01/2029	EUR	200 000	237 595	0,06
Kane Bidco Ltd., Reg. S 7.75% 15/07/2031	GBP	1 624 000	2 249 466	0,57	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 4.5% 29/05/2030	EUR	500 000	612 792	0,16
Kasikornbank PCL, Reg. S 3.343% 02/10/2031	USD	200 000	197 571	0,05	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 6.875% 24/01/2034	EUR	700 000	890 527	0,23
Landsbankinn HF, Reg. S 5% 13/05/2028	EUR	100 000	123 149	0,03	NTT Finance Corp., Reg. S 2.906% 16/03/2029	EUR	100 000	117 846	0,03
LSEG Finance PLC, Reg. S 4.5% 19/10/2028	GBP	100 000	135 774	0,03	NTT Finance Corp., Reg. S 3.678% 16/07/2033	EUR	100 000	118 376	0,03
Luminor Bank A/S, Reg. S 3.551% 12/06/2029	EUR	114 000	135 323	0,03	OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027	EUR	858 000	1 036 007	0,26
Manulife Financial Corp. 4.986% 11/12/2035	USD	184 000	184 556	0,05	OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.25% 16/10/2030	EUR	1 313 000	1 585 686	0,40
mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	800 000	926 948	0,24	OTP Banka d.d., Reg. S 4.75% 03/04/2028	EUR	300 000	361 747	0,09
mBank SA, Reg. S 4.034% 27/09/2030	EUR	100 000	121 055	0,03	Paraguay Government Bond, Reg. S 5.85% 21/08/2033	USD	670 000	710 033	0,18
mBank SA, Reg. S 3.771% 03/03/2032	EUR	100 000	117 805	0,03	Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 7.75% 06/12/2053	GBP	789 000	1 170 196	0,30
MetLife, Inc. 5% 15/07/2052	USD	946 000	869 562	0,22	Poland Government Bond, Reg. S 3.875% 22/10/2039	EUR	40 000	45 928	0,01
MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	109 000	114 206	0,03	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.875% 12/09/2027	EUR	141 000	167 276	0,04
Mexico Government Bond 3.5% 19/09/2029	EUR	202 000	236 996	0,06					
Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033	USD	3 200 000	3 075 776	0,79					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.375% 16/06/2028	EUR	138 000	163 538	0,04	Romania Government Bond, Reg. S 6.375% 18/09/2033	EUR	1 860 000	2 345 873	0,60
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 4.5% 18/06/2029	EUR	105 000	127 815	0,03	Romania Government Bond, Reg. S 6.25% 10/09/2034	EUR	913 000	1 131 428	0,29
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.625% 30/06/2031	EUR	1 522 000	1 797 453	0,46	Romania Government Bond, Reg. S 3.875% 29/10/2035	EUR	952 000	976 470	0,25
PRA Group Europe Holding II SARL, Reg. S 6.25% 30/09/2032	EUR	100 000	115 049	0,03	Romania Government Bond, Reg. S 5.625% 22/02/2036	EUR	2 369 000	2 761 783	0,70
Principality Building Society, Reg. S 8.625% 12/07/2028	GBP	200 000	295 455	0,08	Serbia Government Bond, Reg. S 6.5% 26/09/2033	USD	200 000	215 403	0,05
Prudential Financial, Inc. 5.2% 14/03/2035	USD	347 000	357 168	0,09	Serbia Government Bond, Reg. S 6% 12/06/2034	USD	200 000	207 226	0,05
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038	GBP	793 000	1 015 757	0,26	Shift4 Payments LLC, Reg. S 5.5% 15/05/2033	EUR	1 160 000	1 401 155	0,36
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.5% 27/08/2031	EUR	400 000	469 432	0,12	Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.125% 27/05/2033	EUR	100 000	117 111	0,03
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.625% 13/11/2033	EUR	700 000	821 747	0,21	Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.625% 27/05/2036	EUR	100 000	117 702	0,03
Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030	EUR	100 000	123 238	0,03	Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.375% 22/02/2037	EUR	100 000	114 730	0,03
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 03/11/2028	EUR	200 000	247 915	0,06	Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.625% 22/02/2044	EUR	1 100 000	1 214 583	0,31
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 3.852% 03/09/2032	EUR	100 000	119 997	0,03	Sogecap SA, Reg. S 6.5% 16/05/2044	EUR	600 000	802 173	0,20
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	500 000	570 969	0,15	Sogecap SA, Reg. S 5% 03/04/2045	EUR	200 000	244 058	0,06
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 4.959% 05/06/2030	EUR	1 000 000	1 227 613	0,31	South Africa Government Bond 5.875% 22/06/2030	USD	310 000	321 076	0,08
RL Finance Bonds NO 6 plc, Reg. S 10.125% Perpetual	GBP	200 000	319 172	0,08	South Africa Government Bond, Reg. S 7.1% 19/11/2036	USD	400 000	429 993	0,11
RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 8.25% 17/07/2031	USD	1 826 000	2 071 061	0,53	South Africa Government Bond, Reg. S 7.95% 19/11/2054	USD	400 000	431 163	0,11
Romania Government Bond, Reg. S 5.875% 11/07/2032	EUR	1 805 000	2 220 806	0,56	Standard Chartered plc, Reg. S 7.625% Perpetual	USD	200 000	214 482	0,05
Romania Government Bond, Reg. S 5.375% 07/06/2033	EUR	916 000	1 091 400	0,28	Tatra Banka A/S, Reg. S 4.971% 29/04/2030	EUR	200 000	245 605	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Türkiye Varlik Fonu Yonetimi A/S, Reg. S 6.875% 10/02/2031	USD	200 000	204 323	0,05	Cencora, Inc. 3.625% 22/05/2032	EUR	771 000	913 389	0,23
UBS Group AG, 144A 4.375% Perpetual	USD	400 000	369 187	0,09	Cigna Group (The) 4.875% 15/09/2032	USD	6 000 000	6 094 784	1,56
UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027	USD	402 000	403 414	0,10	Clariane SE, Reg. S 7.875% 27/06/2030	EUR	100 000	120 069	0,03
UBS Group AG, Reg. S 4.625% 17/03/2028	EUR	200 000	240 812	0,06	CVS Health Corp. 3.75% 01/04/2030	USD	254 000	248 436	0,06
UK Treasury, Reg. S 1.25% 22/07/2027	GBP	150 000	195 017	0,05	CVS Health Corp. 4.78% 25/03/2038	USD	383 000	363 358	0,09
UK Treasury, Reg. S 4.5% 07/06/2028	GBP	34 762	47 693	0,01	Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029	EUR	100 000	120 854	0,03
UK Treasury, Reg. S 4.75% 22/10/2043	GBP	800 000	1 036 088	0,26	Eurofins Scientific SE, Reg. S 4.75% 06/09/2030	EUR	1 339 000	1 666 691	0,42
UK Treasury, Reg. S 0.875% 31/01/2046	GBP	5 000 000	3 171 500	0,82	Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.875% 05/02/2033	EUR	704 000	827 849	0,21
UK Treasury, Reg. S 1.25% 31/07/2051	GBP	450 000	268 964	0,07	Fresenius Medical Care AG, Reg. S 3.125% 08/12/2028	EUR	71 000	84 247	0,02
Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027	EUR	100 000	122 357	0,03	Grifols SA, 144A 7.5% 01/05/2030	EUR	200 000	247 937	0,06
Unum Group 4.5% 15/12/2049	USD	254 000	206 303	0,05	Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	250 000	293 270	0,07
US Treasury 3.875% 30/11/2027	USD	1 000 000	1 007 422	0,26	Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030	EUR	2 478 000	3 071 780	0,79
US Treasury 4.25% 15/08/2035	USD	4 000 000	4 044 999	1,04	Gruenenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031	EUR	1 558 000	1 858 842	0,47
US Treasury 2.25% 15/02/2052	USD	700	428	-	HCA, Inc. 5.2% 01/06/2028	USD	592 000	606 848	0,15
US Treasury 4.75% 15/05/2055	USD	3 624 800	3 589 117	0,92	HCA, Inc. 2.375% 15/07/2031	USD	592 000	531 867	0,14
US Treasury Bill 0% 05/03/2026	USD	282 300	280 533	0,07	Ipsen SA, Reg. S 3.875% 25/03/2032	EUR	300 000	355 989	0,09
Volksbank Wien AG, Reg. S 5.5% 04/12/2035	EUR	600 000	734 184	0,19	Johnson & Johnson 3.55% 01/06/2044	EUR	516 000	572 581	0,15
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.125% 10/12/2029	EUR	400 000	468 286	0,12	Lonza Finance International NV, Reg. S 3.875% 25/05/2033	EUR	132 000	159 097	0,04
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.75% 10/12/2032	EUR	100 000	116 968	0,03	Lonza Finance International NV, Reg. S 3.5% 04/09/2034	EUR	852 000	986 106	0,25
Worldline SA, Reg. S 4.125% 12/09/2028	EUR	300 000	319 073	0,08	Lonza Finance International NV, Reg. S 3.875% 24/04/2036	EUR	156 000	182 940	0,05
Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029	EUR	300 000	313 586	0,08	MSD Netherlands Capital BV 3.7% 30/05/2044	EUR	400 000	443 889	0,11
Worldline SA, Reg. S 5.5% 10/06/2030	EUR	700 000	719 153	0,18	MSD Netherlands Capital BV 3.75% 30/05/2054	EUR	200 000	206 651	0,05
			123 073 972	31,30	Novartis Capital Corp. 4.2% 18/09/2034	USD	2 200 000	2 161 260	0,55
Gesundheitswesen									
Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054	EUR	300 000	364 807	0,09					
Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	2 000 000	2 592 467	0,67					
Becton Dickinson & Co. 3.794% 20/05/2050	USD	473 000	355 806	0,09					
Cencora, Inc. 2.875% 22/05/2028	EUR	100 000	118 583	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3.375% 21/05/2026	EUR	270 000	318 596	0,08	Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 4.875% 01/06/2028	GBP	482 000	635 430	0,16
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	250 000	286 341	0,07	Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	100 000	121 921	0,03
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.65% 19/05/2030	USD	748 000	763 779	0,19	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	144 000	165 294	0,04
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033	USD	211 000	213 807	0,05	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.25% 28/06/2032	EUR	213 000	260 073	0,07
Roche Finance Europe BV, Reg. S 3.586% 04/12/2036	EUR	100 000	117 961	0,03	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.125% 14/06/2033	EUR	502 000	638 085	0,17
Sandoz Finance BV, Reg. S 3.25% 12/09/2029	EUR	120 000	142 639	0,04	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.625% 28/02/2036	EUR	518 000	632 174	0,16
Sandoz Finance BV, Reg. S 4.22% 17/04/2030	EUR	384 000	471 221	0,12	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	183 000	204 463	0,05
Sandoz Finance BV, Reg. S 4.5% 17/11/2033	EUR	200 000	248 846	0,06	Biffa Group Holdings Ltd., Reg. S 5.25% 15/06/2031	EUR	238 000	279 744	0,07
Sandoz Finance BV, Reg. S 4% 26/03/2035	EUR	168 000	200 033	0,05	Bureau Veritas SA, Reg. S 3.375% 01/10/2033	EUR	200 000	232 664	0,06
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.375% 14/09/2029	EUR	100 000	122 570	0,03	DAA Finance plc, Reg. S 1.601% 05/11/2032	EUR	200 000	209 889	0,05
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.5% 14/09/2032	EUR	1 200 000	1 479 652	0,38	Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3.125% 23/03/2028	EUR	200 000	237 813	0,06
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.875% 14/09/2035	EUR	1 000 000	1 246 754	0,32	Deutsche Bahn AG, Reg. S 4% 23/11/2043	EUR	87 000	103 616	0,03
Stryker Corp. 3.375% 11/09/2032	EUR	100 000	117 956	0,03	Deutsche Post AG, Reg. S 3% 24/03/2030	EUR	466 000	551 930	0,14
UnitedHealth Group, Inc. 4.25% 15/04/2047	USD	1 222 000	1 013 419	0,26	DSV Finance BV, Reg. S 3.125% 06/11/2028	EUR	108 000	128 456	0,03
			32 293 971	8,21	Eaton Capital ULC, Reg. S 3.601% 21/05/2031	EUR	100 000	120 442	0,03
Industrie					Edge Finco plc, Reg. S 8.125% 15/08/2031	GBP	182 000	261 263	0,07
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 7.375% 31/07/2050	GBP	150 000	215 197	0,05	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 3.715% 08/10/2031	EUR	100 000	118 009	0,03
ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 15/01/2034	EUR	126 000	148 246	0,04	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	242 000	282 468	0,07
Aena SME SA, Reg. S 4.25% 13/10/2030	EUR	400 000	494 469	0,13	Fortive Corp. 3.7% 15/08/2029	EUR	216 000	259 889	0,07
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 3.625% 15/06/2032	EUR	130 000	153 273	0,04	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	337 000	389 137	0,10
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 4.875% 10/07/2033	EUR	476 000	599 708	0,15					
Aeroports de Paris SA, Reg. S 3.375% 16/05/2031	EUR	200 000	237 034	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 4.25% 11/06/2032	EUR	100 000	123 027	0,03	Teleperforman- ce SE, Reg. S 4.25% 21/01/2030	EUR	200 000	242 242	0,06
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4.5% 11/07/2035	EUR	159 000	197 047	0,05	Trane Technologies Financing Ltd. 5.1% 13/06/2034	USD	592 000	608 159	0,15
House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	1 247 000	1 476 783	0,39	Waste Management, Inc. 4.95% 15/03/2035	USD	355 000	361 942	0,09
Howmet Aerospace, Inc. 4.85% 15/10/2031	USD	355 000	365 793	0,09	Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	183 000	166 543	0,04
HTA Group Ltd., Reg. S 7.5% 04/06/2029	USD	200 000	207 232	0,05				16 469 160	4,19
IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8% 18/09/2027	USD	137 495	137 735	0,04	Informationstechnologie				
IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027	EUR	247 000	288 532	0,07	ams-OSRAM AG, Reg. S 10.5% 30/03/2029	EUR	200 000	245 985	0,06
IMCD NV, Reg. S 4.875% 18/09/2028	EUR	106 000	129 978	0,03	Broadcom, Inc. 2.45% 15/02/2031	USD	414 000	379 238	0,10
Ingersoll Rand, Inc. 5.7% 14/08/2033	USD	641 000	681 574	0,18	Castello BC Bidco SpA, Reg. S 6.519% 14/11/2031	EUR	150 000	178 438	0,05
Kingspan Securities Ireland DAC, Reg. S 3.5% 31/10/2031	EUR	343 000	404 237	0,10	Oracle Corp. 2.875% 25/03/2031	USD	414 000	372 623	0,09
Knorr-Bremse AG, Reg. S 3% 30/09/2029	EUR	272 000	321 423	0,08	Oracle Corp. 6.25% 09/11/2032	USD	79 000	82 653	0,02
Leasys SpA, Reg. S 3.875% 01/03/2028	EUR	200 000	240 332	0,06	Oracle Corp. 5.95% 26/09/2055	USD	2 061 000	1 840 171	0,47
MasTec, Inc. 5.9% 15/06/2029	USD	103 000	107 781	0,03				3 099 108	0,79
Mersin Uluslararası Liman Isletmeciligi A/S, Reg. S 8.25% 15/11/2028	USD	200 000	208 738	0,05	Grundstoffe				
Owens Corning 5.7% 15/06/2034	USD	177 000	186 609	0,05	Imerys SA, Reg. S 4.75% 29/11/2029	EUR	200 000	247 397	0,06
Owens Corning 5.95% 15/06/2054	USD	177 000	180 979	0,05	Klabina Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	200 000	209 442	0,05
Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	479 000	449 539	0,11	Norsk Hydro ASA, Reg. S 3.75% 17/06/2033	EUR	200 000	237 305	0,06
Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041	USD	265 000	197 269	0,05	Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030	EUR	300 000	372 683	0,10
Regal Rexnord Corp. 6.4% 15/04/2033	USD	326 000	351 562	0,09	Silfin NV, Reg. S 4.25% 25/05/2032	EUR	100 000	118 118	0,03
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3.75% 30/04/2032	EUR	163 000	194 834	0,05	Synthomer plc, Reg. S 7.375% 02/05/2029	EUR	200 000	208 720	0,05
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.375% 03/05/2033	EUR	486 000	598 591	0,15	Verallia SA, Reg. S 3.5% 14/11/2029	EUR	200 000	234 843	0,06
Techem Verwal- tungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 5.375% 15/07/2029	EUR	296 000	359 992	0,09				1 628 508	0,41
					Immobilien				
					Akropolis Group Uab, Reg. S 6% 15/05/2030	EUR	766 000	947 870	0,24
					American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	236 000	232 469	0,06
					American Tower Corp., REIT 3.9% 16/05/2030	EUR	133 000	161 051	0,04
					Citycon Treasury BV, Reg. S 1.25% 08/09/2026	EUR	100 000	115 904	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	601 000	656 251	0,17	NE Property BV, Reg. S 3.875% 30/09/2033	EUR	408 000	477 463	0,12
Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	844 000	1 005 542	0,26	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.375% 01/02/2031	USD	189 000	177 128	0,05
CPI Property Group SA, Reg. S 4.75% 22/07/2030	EUR	250 000	283 597	0,07	P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026	EUR	194 000	228 415	0,06
CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	542 000	522 321	0,13	P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029	EUR	741 000	834 332	0,21
CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	1 372 000	1 428 354	0,35	P3 Group SARL, Reg. S 3.75% 02/04/2033	EUR	100 000	115 817	0,03
CTP NV, Reg. S 3.625% 10/03/2031	EUR	395 000	464 519	0,12	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	429 000	394 354	0,10
Deutsche EuroShop AG, Reg. S 4.5% 15/10/2030	EUR	100 000	118 406	0,03	Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5.5% 19/09/2028	EUR	300 000	374 834	0,10
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1% 15/01/2032	EUR	134 000	135 256	0,03	Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 3.875% 05/06/2032	EUR	400 000	466 306	0,12
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3.875% 13/09/2033	EUR	200 000	233 969	0,06	Prologis Euro Finance LLC, REIT 3.25% 22/09/2032	EUR	200 000	231 705	0,06
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 3.75% 15/01/2033	EUR	613 000	713 389	0,18	Prologis International Funding II SA, Reg. S 4.375% 01/07/2036	EUR	804 000	972 407	0,25
Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029	USD	465 000	456 476	0,12	Prologis LP, REIT 4.75% 15/01/2031	USD	14 000	14 350	-
DL Invest Group PM SA, Reg. S 6.625% 15/07/2030	EUR	100 000	116 878	0,03	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027	EUR	552 000	658 687	0,17
Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028	EUR	678 000	699 263	0,18	Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026	EUR	100 000	116 775	0,03
Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	900 000	974 063	0,25	Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 4% 22/01/2032	EUR	900 000	1 056 961	0,27
Healthpeak OP LLC (NEW YORK), REIT 5.375% 15/02/2035	USD	26 000	26 649	0,01	Supernova Invest GmbH, Reg. S 5% 24/06/2030	EUR	751 000	903 949	0,23
Highwoods Realty LP, REIT 7.65% 01/02/2034	USD	148 000	169 241	0,04	UNITE Group plc (The), REIT, Reg. S 5.625% 25/06/2032	GBP	380 000	525 437	0,13
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	100 000	109 414	0,03	Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 4.875% 15/04/2031	EUR	282 000	330 031	0,08
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.5% 13/07/2026	EUR	135 000	158 087	0,04	VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	453 000	514 151	0,13
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	150 000	173 894	0,04				19 836 602	5,04
Logicor Financing SARL, Reg. S 3.75% 14/07/2032	EUR	200 000	232 644	0,06	Versorger				
Mercialys SA, REIT, Reg. S 4% 04/06/2032	EUR	300 000	353 263	0,09	American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032	USD	887 000	889 581	0,23
MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029	EUR	780 000	954 730	0,24	American Water Capital Corp. 5.25% 01/03/2035	USD	686 000	709 116	0,18

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 2% 31/07/2028	GBP	332 000	410 207	0,10
E.ON SE, Reg. S 4.125% 25/03/2044	EUR	164 000	189 474	0,05
Enel SpA, Reg. S 1.875% Perpetual	EUR	200 000	214 767	0,05
Enel SpA, Reg. S 4.25% Perpetual	EUR	470 000	561 181	0,14
Enel SpA, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	1 166 000	1 383 397	0,36
Enexis Holding NV, Reg. S 3.625% 09/04/2037	EUR	254 000	294 797	0,07
Engie SA, Reg. S 3.25% 11/01/2032	EUR	200 000	234 219	0,06
Engie SA, Reg. S 4.5% 06/09/2042	EUR	500 000	589 031	0,15
Engie SA, Reg. S 4.25% 06/03/2044	EUR	100 000	114 461	0,03
Essential Utilities, Inc. 2.4% 01/05/2031	USD	1 182 000	1 072 745	0,27
FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3.875% 02/05/2034	EUR	300 000	358 586	0,09
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 4.871% Perpetual	EUR	200 000	247 495	0,06
Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	400 000	470 002	0,12
London Power Networks plc, Reg. S 3.837% 11/06/2037	EUR	300 000	350 253	0,09
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.949% 20/09/2032	EUR	100 000	121 370	0,03
National Grid Electricity Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	300 000	403 222	0,10
Orsted A/S, Reg. S 3.75% 01/03/2030	EUR	197 000	235 595	0,06
Orsted A/S, Reg. S 2.875% 14/06/2033	EUR	200 000	221 069	0,06
Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022	EUR	723 000	871 754	0,22
Redexis SA, Reg. S 4.375% 30/05/2031	EUR	200 000	241 100	0,06
Resa SA, Reg. S 3.5% 22/05/2031	EUR	1 000 000	1 182 711	0,30
RWE AG, Reg. S 4.125% 18/06/2055	EUR	300 000	355 817	0,09
RWE AG, Reg. S 4.625% 18/06/2055	EUR	200 000	237 947	0,06
Societatea Energetica Electrica SA, Reg. S 4.375% 14/07/2030	EUR	514 000	618 365	0,16
SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029	EUR	100 000	117 557	0,03
Suez SACA, Reg. S 4.5% 13/11/2033	EUR	100 000	123 072	0,03
United Utilities Water Finance plc, Reg. S 5.75% 28/05/2051	GBP	1 733 000	2 156 177	0,56
Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual	EUR	100 000	113 300	0,03
			15 088 368	3,84
Summe Anleihen			241 394 712	61,39
Wandelanleihen				
Finanzen				
BNP Paribas Fortis SA, Reg. S 4.049% Perpetual	EUR	500 000	566 767	0,14
			566 767	0,14
Informationstechnologie				
ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027	EUR	200 000	224 389	0,06
			224 389	0,06
Summe Wandelanleihen			791 156	0,20
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			242 185 868	61,59
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Kommunikationsdienstleistungen				
AT&T, Inc. 3.5% 15/09/2053	USD	1 774 000	1 196 717	0,30
C&W Senior Finance Ltd., Reg. S 9% 15/01/2033	USD	200 000	206 795	0,05
Charter Communications Operating LLC 2.25% 15/01/2029	USD	288 000	269 792	0,07
Charter Communications Operating LLC 6.384% 23/10/2035	USD	326 000	337 179	0,09
Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	295 000	186 933	0,05
Colombia Tele- comunicaciones SA ESP, Reg. S 4.95% 17/07/2030	USD	200 000	183 340	0,05
Comcast Corp. 4.25% 15/01/2033	USD	355 000	347 663	0,09

918

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051	USD	1 182 000	697 554	0,18	Beach Acquisition Bidco LLC, Reg. S 5.25% 15/07/2032	EUR	893 000	1 072 551	0,28
Connect Finco SARL, 144A 9% 15/09/2029	USD	200 000	212 110	0,05	BMW US Capital LLC, 144A 3.7% 01/04/2032	USD	177 000	168 953	0,04
Digicel International Finance Ltd., 144A 8.625% 01/08/2032	USD	200 000	208 035	0,05	BMW US Capital LLC, 144A 5.4% 21/03/2035	USD	73 000	75 842	0,02
Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10.875% 15/01/2031	USD	200 000	210 627	0,05	BMW US Capital LLC, 144A 5.2% 11/08/2035	USD	104 000	105 520	0,03
Meta Platforms, Inc. 4.875% 15/11/2035	USD	1 238 000	1 244 321	0,32	Forvia SE, Reg. S 5.625% 15/06/2030	EUR	100 000	123 036	0,03
Millicom International Cellular SA, Reg. S 7.375% 02/04/2032	USD	200 000	207 728	0,05	Multiversity SpA, Reg. S 6.324% 17/05/2031	EUR	166 000	198 125	0,05
Paramount Global 4.2% 19/05/2032	USD	443 000	401 975	0,10	Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 5.25% 17/07/2029	EUR	145 000	175 294	0,04
Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	166 000	166 145	0,04	Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 6.375% 17/07/2033	EUR	100 000	121 078	0,03
Rogers Communications, Inc. 3.8% 15/03/2032	USD	295 000	279 058	0,07	PetSmart LLC, 144A 7.5% 15/09/2032	USD	400 000	407 888	0,10
Rogers Communications, Inc. 4.55% 15/03/2052	USD	355 000	284 638	0,07	Rekeep SpA, Reg. S 9% 15/09/2029	EUR	150 000	158 050	0,04
Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, 144A 7% 28/10/2029	USD	501 000	502 598	0,13	Sabre GLBL, Inc., 144A 11.125% 15/07/2030	USD	100 000	82 625	0,02
Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, Reg. S 7% 28/10/2029	USD	200 000	200 638	0,05	SP Cruises Intermediate Ltd., Reg. S, 144A 11.5% 14/03/2030	USD	250 000	246 624	0,06
T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030	USD	179 000	176 259	0,04	Stellantis Finance US, Inc., 144A 6.375% 12/09/2032	USD	359 000	379 448	0,10
Türk Telekomuni- kasyon A/S, Reg. S 6.95% 07/10/2032	USD	200 000	204 150	0,05	Stellantis Finance US, Inc., 144A 6.45% 18/03/2035	USD	349 000	364 073	0,09
Veon Midco BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027	USD	200 000	190 007	0,05	Tapestry, Inc. 5.5% 11/03/2035	USD	355 000	365 416	0,09
Verizon Communications, Inc. 2.987% 30/10/2056	USD	237 000	142 357	0,04	Tractor Supply Co. 5.25% 15/05/2033	USD	417 000	432 475	0,11
Zegona Finance plc, Reg. S 6.75% 15/07/2029	EUR	2 006 000	2 488 380	0,64	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 5.994% Perpetual	EUR	1 000 000	1 220 072	0,32
			10 544 999	2,68				6 903 513	1,76
Zyklische Konsumgüter					Basiskonsumgüter				
Amazon.com, Inc. 4.65% 20/11/2035	USD	462 000	461 663	0,12	Arcor SAIC, 144A 7.6% 31/07/2033	USD	1 466 000	1 491 655	0,38
Amazon.com, Inc. 5.45% 20/11/2055	USD	713 000	702 903	0,18	Campbell's Co. (The) 4.75% 23/03/2035	USD	363 000	352 612	0,09
American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 6.375% 15/10/2032	USD	41 000	41 877	0,01	Central American Bottling Corp., Reg. S 5.25% 27/04/2029	USD	460 000	456 918	0,12
					Coty, Inc., 144A 6.625% 15/07/2030	USD	272 000	279 595	0,07
					Coty, Inc., 144A 5.6% 15/01/2031	USD	423 000	426 634	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Flowers Foods, Inc. 5.75% 15/03/2035	USD	355 000	357 572	0,09	Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	493 000	596 200	0,15
Grupo Nutresa SA, Reg. S 9% 12/05/2035	USD	200 000	226 435	0,06	Banco BTG Pactual SA, Reg. S 6.25% 08/04/2029	USD	200 000	207 605	0,05
Irca SpA, Reg. S 5.85% 15/12/2029	EUR	129 000	154 450	0,04	Banco Davivienda SA, Reg. S 8.125% 02/07/2035	USD	200 000	209 976	0,05
Kellanova 5.25% 01/03/2033	USD	205 000	213 569	0,05	Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 7.5% Perpetual	USD	200 000	212 350	0,05
Mars, Inc., 144A 4.8% 01/03/2030	USD	177 000	181 162	0,05	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 7.625% 16/01/2034	USD	150 000	160 441	0,04
Mars, Inc., 144A 5% 01/03/2032	USD	177 000	182 908	0,05	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 7.625% Perpetual	USD	400 000	411 444	0,10
Mars, Inc., 144A 5.2% 01/03/2035	USD	355 000	365 946	0,09	Banco Votorantim SA, Reg. S 5.875% 08/04/2028	USD	200 000	203 072	0,05
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8.875% 13/09/2033	USD	330 000	360 330	0,09	Bancolombia SA 8.625% 24/12/2034	USD	200 000	214 513	0,05
NBM US Holdings, Inc., Reg. S 7% 14/05/2026	USD	80 000	80 182	0,02	Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029	EUR	100 000	123 374	0,03
Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 7.875% 08/07/2031	USD	200 000	210 353	0,05	Bank of America Corp. 4.375% Perpetual	USD	1 897 000	1 879 615	0,48
			5 340 321	1,36	Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031	USD	395 000	355 475	0,09
Energie					Bank of America Corp. 5.468% 23/01/2035	USD	592 000	618 329	0,16
Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7.5% 13/07/2035	USD	221 049	225 567	0,06	Bank of Nova Scotia (The) 7.35% 27/04/2085	USD	2 138 000	2 225 450	0,57
			225 567	0,06	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, 144A 7.625% 11/02/2035	USD	499 000	525 198	0,13
Finanzen					BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S 8.45% 29/06/2038	USD	2 961 000	3 277 656	0,84
AIA Group Ltd., 144A 4.95% 04/04/2033	USD	249 000	257 105	0,07	Belrose Funding Trust II, 144A 6.792% 15/05/2055	USD	189 000	197 883	0,05
Akbank TAS, Reg. S 9.369% Perpetual	USD	200 000	210 306	0,05	BNP Paribas SA, 144A 6.875% Perpetual	USD	358 000	359 985	0,09
Ally Financial, Inc. 5.548% 31/07/2033	USD	350 000	353 934	0,09	BOKF NA 6.108% 06/11/2040	USD	250 000	255 783	0,07
American Express Co. 4.918% 20/07/2033	USD	138 000	140 739	0,04	BPCE SA, 144A 5.389% 28/05/2031	USD	291 000	299 538	0,08
American Express Co. 5.043% 01/05/2034	USD	532 000	547 518	0,14	CaixaBank SA, 144A 6.684% 13/09/2027	USD	1 213 000	1 234 612	0,31
Assurant, Inc. 5.55% 15/02/2036	USD	73 000	74 659	0,02					
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.75% 01/03/2029	USD	725 000	750 983	0,19					
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.15% 15/01/2030	USD	355 000	362 185	0,09					
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.375% 30/05/2030	USD	446 000	459 045	0,12					
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4.95% 15/10/2032	USD	631 000	626 866	0,16					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual	USD	846 000	838 417	0,21	General Motors Financial Co., Inc. 6.1% 07/01/2034	USD	236 000	251 204	0,06
Capital One Financial Corp. 2.359% 29/07/2032	USD	110 000	96 616	0,02	Guatemala Government Bond, Reg. S 6.25% 15/08/2036	USD	320 000	334 758	0,09
Capital One Financial Corp. 2.618% 02/11/2032	USD	355 000	319 316	0,08	High Street Funding Trust III, 144A 5.807% 15/02/2055	USD	100 000	100 286	0,03
Capital One Financial Corp. 5.197% 11/09/2036	USD	158 000	157 816	0,04	Horace Mann Educators Corp. 4.7% 01/10/2030	USD	141 000	140 491	0,04
Chubb INA Holdings LLC (NEW YORK) 4.9% 15/08/2035	USD	271 000	273 156	0,07	IG Group Holdings plc, Reg. S 6.125% 22/10/2030	GBP	200 000	278 747	0,07
Citibank NA 4.914% 29/05/2030	USD	250 000	257 567	0,07	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033	USD	601 000	664 178	0,17
Citigroup, Inc. 3.98% 20/03/2030	USD	422 000	418 774	0,11	Intesa Sanpaolo SpA 7.8% 28/11/2053	USD	1 933 000	2 378 620	0,61
Citigroup, Inc. 2.666% 29/01/2031	USD	837 000	785 666	0,20	Intrum Investments and Financing AB, Reg. S 8% 11/09/2027	EUR	950 000	1 135 456	0,29
Citigroup, Inc. 2.561% 01/05/2032	USD	172 000	156 500	0,04	Jane Street Group, 144A 6.75% 01/05/2033	USD	150 000	156 767	0,04
Citigroup, Inc. 6.174% 25/05/2034	USD	592 000	630 765	0,16	JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual	USD	362 000	360 319	0,09
Citigroup, Inc. 5.174% 11/09/2036	USD	316 000	320 659	0,08	JPMorgan Chase & Co. 3.702% 06/05/2030	USD	887 000	875 017	0,22
Citigroup, Inc. 6.625% Perpetual	USD	214 000	217 193	0,06	JPMorgan Chase & Co. 2.963% 25/01/2033	USD	1 154 000	1 062 504	0,27
Citigroup, Inc. 6.875% Perpetual	USD	159 000	162 658	0,04	Julius Baer Group Ltd., Reg. S 6.875% Perpetual	USD	200 000	202 749	0,05
CNA Financial Corp. 5.2% 15/08/2035	USD	356 000	359 454	0,09	Julius Baer Group Ltd., Reg. S 7.5% Perpetual	USD	1 200 000	1 244 970	0,32
CNP Assurances SA, Reg. S 4.875% 16/07/2054	EUR	200 000	246 060	0,06	KBC Group NV, 144A 5.796% 19/01/2029	USD	945 000	976 975	0,25
Credit Agricole SA, 144A 4.818% 25/09/2033	USD	389 000	389 908	0,10	KeyCorp 5.121% 04/04/2031	USD	344 000	353 751	0,09
Deutsche Bank AG 6.819% 20/11/2029	USD	657 000	701 279	0,18	Lincoln Financial Global Funding, 144A 4.625% 28/05/2028	USD	183 000	184 922	0,05
Deutsche Bank AG 4.469% 10/12/2031	USD	300 000	299 473	0,08	Lincoln National Corp. 5.35% 15/11/2035	USD	207 000	209 726	0,05
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.95% 15/03/2037	USD	680 000	729 810	0,19	M&T Bank Corp. 5.4% 30/07/2035	USD	208 000	210 464	0,05
Fiserv, Inc. 5.25% 11/08/2035	USD	160 000	160 161	0,04	mBank SA, Reg. S 4.778% 25/09/2035	EUR	200 000	242 211	0,06
Five Corners Funding Trust III, 144A 5.791% 15/02/2033	USD	427 000	451 947	0,11	Mexico Government Bond 6.875% 13/05/2037	USD	424 000	452 535	0,12
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 9% 01/09/2028	EUR	626 998	713 834	0,18	Morgan Stanley 4.431% 23/01/2030	USD	953 000	959 634	0,24
General Motors Financial Co., Inc. 5.55% 15/07/2029	USD	237 000	245 979	0,06					
General Motors Financial Co., Inc. 5.625% 04/04/2032	USD	238 000	248 444	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Morgan Stanley 1.794% 13/02/2032	USD	305 000	268 678	0,07	Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052	USD	648 000	645 432	0,16
Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	USD	1 182 000	1 064 360	0,27	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.5% 18/02/2032	EUR	500 000	589 622	0,15
Morgan Stanley 4.099% 22/05/2036	EUR	142 000	170 009	0,04	SBL Holdings, Inc., 144A 5% 18/02/2031	USD	350 000	325 028	0,08
Morgan Stanley Private Bank NA 4.465% 19/11/2031	USD	356 000	357 521	0,09	Shriram Finance Ltd., Reg. S 6.15% 03/04/2028	USD	200 000	204 604	0,05
New York Life Global Funding, 144A 4.15% 25/07/2028	USD	528 000	531 657	0,14	Standard Chartered plc (LONDON), 144A 5.4% 12/08/2036	USD	301 000	308 179	0,08
Northwestern Mutual Life Insurance Co. (The), 144A 6.17% 29/05/2055	USD	130 000	138 831	0,04	Stellantis Financial Services US Corp., 144A 5.4% 15/09/2030	USD	203 000	206 464	0,05
Omnis Funding Trust, 144A 6.722% 15/05/2055	USD	477 000	498 620	0,13	Synchrony Financial 5.45% 06/03/2031	USD	922 000	947 438	0,24
OTP Bank Nyrt., Reg. S 8.75% 15/05/2033	USD	1 000 000	1 069 992	0,27	Synchrony Financial 6% 29/07/2036	USD	86 000	88 737	0,02
OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.3% 30/07/2035	USD	1 204 000	1 266 627	0,32	TrueNoord Capital DAC, 144A 8.75% 01/03/2030	USD	2 152 000	2 285 712	0,59
Pacific Life Global Funding II, 144A 4.875% 17/07/2032	USD	588 000	600 793	0,15	Truist Financial Corp. 5.435% 24/01/2030	USD	887 000	919 190	0,23
Panama Government Bond 8% 01/03/2038	USD	250 000	292 110	0,07	Türkiye Garanti Bankası A/S, 144A 8.125% 08/01/2036	USD	2 282 000	2 375 577	0,61
Paraguay Government Bond, Reg. S 6.65% 04/03/2055	USD	200 000	217 520	0,06	Türkiye Garanti Bankası A/S, Reg. S 7.625% 15/04/2036	USD	2 174 000	2 210 080	0,56
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	268 000	273 339	0,07	UBS Group AG, 144A 7.75% Perpetual	USD	200 000	216 491	0,06
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.575% 29/01/2036	USD	335 000	351 136	0,09	UniCredit SpA, 144A 7.296% 02/04/2034	USD	300 000	322 396	0,08
Pricoa Global Funding I, 144A 4.75% 26/08/2032	USD	427 000	432 067	0,11	UniCredit SpA, Reg. S 5.459% 30/06/2035	USD	1 282 000	1 309 317	0,33
Pricoa Global Funding I, 144A 5.35% 28/05/2035	USD	197 000	204 340	0,05	US Bancorp 4.839% 01/02/2034	USD	887 000	896 510	0,23
Prologis Targeted US Logistics Fund LP, 144A 4.75% 15/01/2036	USD	360 000	353 830	0,09	US Treasury Bill 0% 20/01/2026	USD	246 000	245 519	0,06
Protective Life Corp., 144A 4.7% 15/01/2031	USD	128 000	128 976	0,03	Wells Fargo & Co. 3.35% 02/03/2033	USD	1 182 000	1 105 739	0,28
Province of Santa Fe, 144A 8.1% 11/12/2034	USD	2 000 000	1 967 700	0,50	Wells Fargo & Co. 5.499% 23/01/2035	USD	574 000	601 963	0,15
Province of Santa Fe, Reg. S 8.1% 11/12/2034	USD	130 000	127 901	0,03	Yapi ve Kredi Bankası A/S, Reg. S 9.743% Perpetual	USD	200 000	211 496	0,05
Prudential Financial, Inc. 4.5% 15/09/2047	USD	307 000	305 052	0,08				65 946 128	16,76
					Gesundheitswesen				
					Alcon Finance Corp., 144A 3% 23/09/2029	USD	1 213 000	1 164 536	0,30
					Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	400 000	397 050	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Cheplapharm Arzneimittel GmbH (TISE), Reg. S 7.125% 15/06/2031	EUR	177 000	213 494	0,05	Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 5.625% 13/01/2035	USD	275 000	285 638	0,07
CVS Health Corp. 5.625% 21/02/2053	USD	378 000	356 910	0,09	Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 22/01/2032	EUR	495 000	586 632	0,15
CVS Health Corp. 7% 10/03/2055	USD	169 000	177 714	0,05	FedEx Corp. 2.4% 15/05/2031	USD	200 000	181 970	0,05
Eli Lilly & Co. 4.15% 15/03/2059	USD	355 000	283 538	0,07	FedEx Corp. 3.9% 01/02/2035	USD	200 000	185 430	0,05
Eurofins Scientific SE, Reg. S 5.75% Perpetual	EUR	110 000	136 219	0,03	FedEx Corp. 4.95% 17/10/2048	USD	200 000	175 789	0,04
Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	102 000	127 596	0,03	Howmet Aerospace, Inc. 4.55% 15/11/2032	USD	207 000	208 724	0,05
GE HealthCare Technologies, Inc. 4.8% 14/08/2029	USD	169 000	173 044	0,04	James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	600 000	600 623	0,15
Gruenenthal GmbH (TISE), Reg. S 4.625% 15/11/2031	EUR	134 000	159 875	0,04	Luna 2 SSARL, Reg. S 5.5% 01/07/2032	EUR	100 000	120 183	0,03
Kedrion SpA, 144A 6.5% 01/09/2029	USD	700 000	690 986	0,18	Molex Electronic Technologies LLC, 144A 5.25% 30/04/2032	USD	103 000	106 082	0,03
MSD Netherlands Capital BV 3.5% 30/05/2037	EUR	190 000	219 715	0,06	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	434 303	446 323	0,11
Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	600 000	584 497	0,15	Siemens Funding BV, 144A 4.6% 28/05/2030	USD	300 000	306 639	0,08
Rede D'or Finance SARL, Reg. S 6.45% 09/09/2035	USD	200 000	205 825	0,05	Synergy Infrastructure Holdings LLC, 144A 7.875% 01/12/2030	USD	22 000	22 858	0,01
Roche Holdings, Inc., 144A 4.592% 09/09/2034	USD	4 200 000	4 214 761	1,08				6 249 008	1,59
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.125% 01/06/2031	EUR	100 000	119 571	0,03					
			9 225 331	2,35					
Industrie					Informationstechnologie				
Aliaxis Holdings SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	1 100 000	1 219 464	0,31	Broadcom, Inc., 144A 3.137% 15/11/2035	USD	300 000	259 333	0,07
Ambipar Lux SARL, 144A 9.875% 06/02/2031	USD	552 000	125 646	0,03	Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	1 192 000	1 205 640	0,30
Arena Luxembourg Finance SARL, Reg. S 4.55% 01/05/2030	EUR	250 000	297 564	0,08	Dell International LLC 4.5% 15/02/2031	USD	172 000	172 164	0,04
British Airways Pass-Through Trust, Series 2021-1 'B', 144A 3.9% 15/03/2033	USD	645 195	616 751	0,16	Dell International LLC 5.1% 15/02/2036	USD	363 000	359 925	0,09
Carrier Global Corp. 2.7% 15/02/2031	USD	443 000	411 385	0,10	Foundry JV Holdco LLC, 144A 5.9% 25/01/2033	USD	300 000	314 947	0,08
Carrier Global Corp. 5.9% 15/03/2034	USD	326 000	351 307	0,09	Intel Corp. 5.15% 21/02/2034	USD	355 000	360 706	0,09
					Microsoft Corp. 2.525% 01/06/2050	USD	263 000	161 729	0,04
					Oracle Corp. 4.8% 26/09/2032	USD	238 000	230 085	0,06
					Oracle Corp. 3.6% 01/04/2040	USD	418 000	312 102	0,08
					Oracle Corp. 3.65% 25/03/2041	USD	192 000	140 294	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Oracle Corp. 4% 15/07/2046	USD	173 000	120 874	0,03	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	100 000	123 206	0,03
Oracle Corp. 6.1% 26/09/2065	USD	169 000	150 241	0,04	Highwoods Realty LP, REIT 5.35% 15/01/2033	USD	50 000	50 210	0,01
Roper Technologies, Inc. 5.1% 15/09/2035	USD	314 000	318 387	0,08	MM Proton I LLC, Reg. S, 144A 9.875% 05/10/2029	USD	2 350 000	2 345 594	0,60
TeamSystem SpA, Reg. S 5% 01/07/2031	EUR	229 000	272 251	0,07	MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S 7% 15/02/2032	EUR	2 787 000	3 423 184	0,88
TeamSystem SpA, Reg. S 5.526% 31/07/2031	EUR	227 000	269 358	0,07					
			4 648 036	1,18	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.25% 15/04/2033	USD	316 000	281 978	0,07
Grundstoffe					Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP, REIT 5.25% 15/08/2032	USD	210 000	215 467	0,05
Ardagh Group SA, 144A 9.5% 01/12/2030	USD	325 000	352 716	0,09	Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP, REIT 5.75% 15/07/2034	USD	168 000	176 582	0,04
INEOS Finance plc, Reg. S 7.25% 31/03/2031	EUR	183 000	186 328	0,05	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 2.75% 01/04/2032	USD	175 000	150 993	0,04
Inversiones CMPC SA, Reg. S 6.7% 09/12/2057	USD	200 000	201 008	0,05	Prologis LP (NEW YORK), REIT 4.75% 15/01/2031	USD	79 000	80 977	0,02
			740 052	0,19	Regency Centers LP, REIT 5.1% 15/01/2035	USD	355 000	361 439	0,09
Immobilien								17 680 327	4,50
Alpha Star Holding IX Ltd., Reg. S 7% 26/08/2028	USD	1 055 000	1 081 783	0,28	Versorger				
Broadstone Net Lease LLC, REIT 5% 01/11/2032	USD	212 000	213 535	0,05	Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	2 543 000	2 687 173	0,68
Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	834 000	934 174	0,24	Aegea Finance SARL, Reg. S 7.625% 20/01/2036	USD	200 000	191 135	0,05
Citycon Treasury BV, Reg. S 5.375% 08/07/2031	EUR	1 312 000	1 468 316	0,37	Chile Electricity Lux Mpc II SARL, 144A 5.672% 20/10/2035	USD	380 581	396 199	0,10
Cousins Properties LP, REIT 5.25% 15/07/2030	USD	190 000	195 386	0,05	Chile Electricity LUX MPC II SARL, 144A 5.58% 20/10/2035	USD	1 214 061	1 250 240	0,32
CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029	EUR	128 000	160 350	0,04	Comision Ejecutiva Hidroelectrica del Rio Lempa, Reg. S 8.65% 24/01/2033	USD	150 000	161 145	0,04
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	310 000	348 495	0,09	Commonwealth Edison Co. 5.95% 01/06/2055	USD	100 000	104 102	0,03
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 4.25% 20/11/2037	EUR	257 000	294 967	0,08	Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	200 000	200 653	0,05
Emirates REIT Sukuk III Ltd., STEP, Reg. S 7.5% 12/12/2028	USD	900 000	922 090	0,23					
GTC Finance DAC, Reg. S 6.5% 15/10/2030	EUR	4 100 000	4 491 832	1,15					
Healthpeak OP LLC, REIT 5.375% 15/02/2035	USD	144 000	147 593	0,04					
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	180 000	212 176	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Enel Finance International NV, 144A 5% 30/09/2035	USD	240 000	239 642	0,06
Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052	USD	250 000	306 407	0,08
Enel Finance International NV, STEP, 144A 2.125% 12/07/2028	USD	351 000	333 988	0,08
Energuate Trust 2.0, Reg. S 6.35% 15/09/2035	USD	200 000	200 114	0,05
Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	100 000	113 129	0,03
NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	905 000	875 087	0,22
Orsted A/S, Reg. S 4.875% 12/01/2032	GBP	3 252 000	4 280 035	1,09
Public Service Electric and Gas Co. 5.5% 01/03/2055	USD	355 000	350 763	0,09
ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	1 200 000	1 153 037	0,29
RWE Finance US LLC, 144A 5.125% 18/09/2035	USD	4 000 000	3 992 325	1,02
			16 835 174	4,28
Summe Anleihen			144 338 456	36,71
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			144 338 456	36,71
Summe Kapitalanlagen			386 524 324	98,30
Barmittel			1 197 441	0,30
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			5 500 851	1,40
Summe Nettovermögen			393 222 616	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	928 030	USD	1 073 168	27.01.2026	Barclays	19 863	0,01
EUR	16 882	USD	19 730	27.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	153	-
EUR	11 590 189	USD	13 493 313	27.01.2026	J.P. Morgan	157 580	0,04
EUR	905 116	USD	1 055 736	27.01.2026	Morgan Stanley	10 308	-
EUR	313 110	USD	365 237	27.01.2026	RBC	3 543	-
EUR	88 424	USD	103 438	27.01.2026	Standard Chartered	708	-
EUR	1 412 955	USD	1 650 565	27.01.2026	UBS	13 610	-
GBP	232 656	EUR	265 534	27.01.2026	J.P. Morgan	1 042	-
GBP	104 314	EUR	118 387	27.01.2026	Nomura	1 254	-
GBP	124 589	EUR	140 613	27.01.2026	Standard Chartered	2 421	-
GBP	89 000	USD	118 511	27.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1 525	-
EUR	480 000	USD	560 470	25.02.2026	J.P. Morgan	5 609	-
EUR	100 000	USD	116 095	25.02.2026	UBS	1 838	-
GBP	200 000	USD	261 359	25.02.2026	HSBC	8 362	-
GBP	350 000	USD	458 454	25.02.2026	J.P. Morgan	13 558	-
USD	874 097	EUR	740 000	25.02.2026	J.P. Morgan	1 391	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						242 765	0,05
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	9 719 035	USD	6 481 861	30.01.2026	HSBC	24 506	0,01
CHF	27 776	USD	35 126	30.01.2026	HSBC	145	-
EUR	130 641 120	USD	153 618 725	30.01.2026	HSBC	272 896	0,07
GBP	94 265 992	USD	126 130 951	30.01.2026	HSBC	1 006 582	0,27
NOK	185 209	USD	18 353	30.01.2026	HSBC	71	-
PLN	15 392 685	USD	4 271 691	30.01.2026	HSBC	12 937	-
SEK	110 245	USD	11 920	30.01.2026	HSBC	83	-
USD	18 048	EUR	15 293	30.01.2026	HSBC	33	-
USD	3	PLN	11	30.01.2026	HSBC	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						1 317 253	0,35
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 560 018	0,40
EUR	255 998	GBP	224 870	27.01.2026	BNP Paribas	(1 773)	-
EUR	10 058 637	GBP	8 888 682	27.01.2026	HSBC	(141 270)	(0,04)
EUR	120 043	GBP	104 912	27.01.2026	J.P. Morgan	(110)	-
EUR	120 687	GBP	106 068	27.01.2026	UBS	(912)	-
EUR	69 043	USD	81 323	27.01.2026	HSBC	(4)	-
EUR	1 063 437	USD	1 253 211	27.01.2026	UBS	(697)	-
GBP	193 000	USD	260 693	27.01.2026	J.P. Morgan	(391)	-
USD	107 302 879	EUR	91 811 521	27.01.2026	Barclays	(832 478)	(0,22)
USD	215 022	EUR	185 470	27.01.2026	Deutsche Bank	(3 424)	-
USD	1 535 806	EUR	1 318 366	27.01.2026	J.P. Morgan	(16 962)	-
USD	1 208 280	EUR	1 040 634	27.01.2026	Lloyds Bank	(17 376)	-
USD	2 463 377	EUR	2 105 743	27.01.2026	Morgan Stanley	(16 761)	-
USD	2 478 026	EUR	2 138 992	27.01.2026	Standard Chartered	(41 273)	(0,01)
USD	349 965	EUR	299 835	27.01.2026	State Street	(3 180)	-
USD	114 572	EUR	98 816	27.01.2026	UBS	(1 813)	-
USD	11 991 434	GBP	9 003 699	27.01.2026	J.P. Morgan	(151 996)	(0,04)
GBP	80 000	USD	108 055	25.02.2026	J.P. Morgan	(167)	-
USD	102 567 915	EUR	87 993 129	25.02.2026	J.P. Morgan	(1 205 144)	(0,32)
USD	814 629	EUR	700 000	25.02.2026	Morgan Stanley	(10 903)	-
USD	9 017 736	GBP	6 845 564	25.02.2026	J.P. Morgan	(214 222)	(0,05)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2 660 856)	(0,68)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	400	USD	472	30.01.2026	HSBC	(1)	-
USD	3 263 799	AUD	4 927 134	30.01.2026	HSBC	(34 651)	(0,01)
USD	76	CHF	60	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	299 423	EUR	254 356	30.01.2026	HSBC	(201)	-
USD	101 236	PLN	364 770	30.01.2026	HSBC	(300)	-
USD	12	SEK	110	30.01.2026	HSBC	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(35 153)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(2 696 009)	(0,69)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(1 135 991)	(0,29)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-OAT	06.03.2026	(8)	EUR	(1 134 754)	5 364	-
Euro-Schatz	06.03.2026	(13)	EUR	(1 632 938)	2 064	-
Long Gilt	27.03.2026	35	GBP	4 309 931	24 574	0,01
US 5 Year Note	31.03.2026	(67)	USD	(7 330 219)	7 426	-
US Ultra Bond	20.03.2026	(9)	USD	(1 065 375)	14 836	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte					54 264	0,01
Euro-Bobl	06.03.2026	80	EUR	10 927 821	(43 836)	(0,01)
Euro-Bund	06.03.2026	21	EUR	3 150 418	(27 791)	(0,01)
Euro-Buxl	06.03.2026	1	EUR	129 257	(2 494)	-
US 2 Year Note	31.03.2026	25	USD	5 220 703	(1 453)	-
US 10 Year Note	20.03.2026	27	USD	3 040 453	(141)	-
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	70	USD	8 064 219	(64 244)	(0,02)
US Long Bond	20.03.2026	120	USD	13 893 750	(136 391)	(0,03)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten					(276 350)	(0,07)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten					(222 086)	(0,06)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
300 000	EUR	J.P. Morgan	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00%	20.12.2029	42 075	0,01
100 000	EUR	Barclays	Grifols SA 3.2% 05/01/2025	Verkauf	5,00%	20.06.2029	11 032	–
892 857	EUR	Merrill Lynch	Next plc 3.625% 18/05/2028	Verkauf	1,00%	20.12.2027	16 950	–
1 151 163	USD	Merrill Lynch	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00)%	20.06.2030	12 688	–
769 230	USD	Citigroup	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2030	12 788	–
348 837	USD	Barclays	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00)%	20.06.2030	3 845	–
717 000	EUR	Citigroup	Stellantis NV 2% 20/03/2025	Verkauf	5,00%	20.06.2028	89 572	0,02
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							188 950	0,03
10 000 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SEN. FINANCIALS.39-V1	Kauf	(1,00)%	20.06.2028	(224 338)	(0,06)
7 000 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.38-V1	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(119 322)	(0,03)
10 000 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.43-V1	Kauf	(1,00)%	20.06.2030	(91 714)	(0,02)
1 923 077	EUR	BNP Paribas	Barclays plc 1.38% 24/01/2026	Kauf	(1,00)%	20.06.2028	(32 676)	(0,01)
380 952	EUR	Merrill Lynch	Credit Agricole SA 4% 22/12/2016	Kauf	(1,00)%	20.12.2030	(2 806)	–
952 381	EUR	Citigroup	Credit Agricole SA 4% 22/12/2016	Kauf	(1,00)%	20.12.2030	(7 014)	–
1 200 000	EUR	J.P. Morgan	Deutsche Telekom AG 0.5% 07/05/2027	Kauf	(1,00)%	20.12.2028	(33 353)	(0,01)
400 000	EUR	Barclays	Kering SA 1.25% 05/10/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2028	(8 825)	–
232 413	USD	Citigroup	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2026	(1 669)	–
2 608 479	USD	Barclays	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2026	(18 727)	–
810 493	EUR	Merrill Lynch	Standard Chartered plc 4.05% 04/12/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(15 104)	–
405 246	EUR	Citigroup	Standard Chartered plc 4.05% 04/12/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(7 552)	–
1 214 000	USD	BNP Paribas	State of Qatar 9.75% 15/06/2030	Kauf	(1,00)%	20.12.2028	(29 568)	(0,01)
400 000	EUR	Barclays	Valeo SE 1.63% 18/03/2026	Verkauf	1,00%	20.06.2030	(12 645)	–
474 684	EUR	Citigroup	Vodafone Group plc 1.88% 09/11/2025	Kauf	(1,00)%	20.12.2029	(14 185)	–
949 367	EUR	J.P. Morgan	Vodafone Group plc 1.88% 09/11/2025	Kauf	(1,00)%	20.12.2029	(28 370)	(0,01)
56 125	EUR	Citigroup	Worldline SA 0.88% 30/06/2027	Verkauf	5,00%	20.12.2030	(11 647)	–
93 875	EUR	J.P. Morgan	Worldline SA 0.88% 30/06/2027	Verkauf	5,00%	20.12.2030	(19 481)	–
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(678 996)	(0,15)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(490 046)	(0,12)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
2 000 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,152% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.09.2049	1 244 122	0,32
2 000 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,156% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.09.2049	1 242 501	0,32
3 000 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,138% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	28.09.2052	712 084	0,18
830 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,284% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.01.2053	159 810	0,04
5 531 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 2,269%	11.04.2030	15 283	–
1 650 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,229% Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	01.02.2034	466 659	0,12
3 094 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,461% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	07.04.2032	27 559	0,01
15 000 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,736% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	05.02.2027	26 764	0,01
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					3 894 782	1,00
7 000 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,428% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	29.09.2028	(261 668)	(0,07)
5 700 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,189% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	20.10.2032	(216 388)	(0,06)
6 950 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 2,272%	15.06.2032	(106 609)	(0,03)
1 397 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,149% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	09.11.2032	(47 653)	(0,01)
2 825 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 2,387%	09.04.2032	(11 662)	–
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(643 980)	(0,17)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					3 250 802	0,83

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
British Telecommu- nications plc, 144A 4.25% 23/11/2081	USD	2 530 000	2 507 061	1,11	Cipher Compute LLC, 144A 7.125% 15/11/2030	USD	2 180 000	2 224 005	0,99
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	1 543 000	1 523 487	0,68	Connect Finco SARM, 144A 9% 15/09/2029	USD	1 216 000	1 290 118	0,57
			4 030 548	1,79	CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	2 485 000	1 803 224	0,80
Zyklische Konsumgüter					Directv Financing LLC, 144A 10% 15/02/2031	USD	1 465 000	1 502 842	0,67
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.15% 01/05/2052	USD	4 100 000	3 174 774	1,41	iHeartCommuni- cations, Inc., 144A 10.875% 01/05/2030	USD	280 002	241 054	0,11
Dana, Inc. 4.25% 01/09/2030	USD	1 320 000	1 279 109	0,57	Paramount Global 6.375% 30/03/2062	USD	2 646 000	2 467 395	1,10
			4 453 883	1,98	Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	864 000	864 201	0,38
Finanzen					Sirius XM Radio LLC, 144A 4% 15/07/2028	USD	3 610 000	3 534 738	1,57
OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	1 767 000	1 771 756	0,79	SoftBank Group Corp., Reg. S 6.75% 08/07/2029	USD	3 333 000	3 379 839	1,50
OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	1 430 000	1 345 865	0,60	Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	1 710 000	1 647 466	0,73
			3 117 621	1,39	Vodafone Group plc 7% 04/04/2079	USD	1 585 000	1 680 781	0,75
Gesundheitswesen					Warnermedia Holdings, Inc. 5.05% 15/03/2042	USD	2 238 000	1 587 794	0,71
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	3 387 000	3 383 795	1,51	WULF Compute LLC, 144A 7.75% 15/10/2030	USD	1 115 000	1 149 074	0,51
			3 383 795	1,51			33 147 605	14,74	
Immobilien					Zyklische Konsumgüter				
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	2 434 000	2 040 307	0,91	Acushnet Co., 144A 5.625% 01/12/2033	USD	630 000	639 914	0,28
			2 040 307	0,91	Adient Global Holdings Ltd., 144A 7.5% 15/02/2033	USD	419 000	432 873	0,19
Summe Anleihen			17 026 154	7,58	American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 6.375% 15/10/2032	USD	1 149 000	1 174 528	0,52
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 7.75% 15/10/2033	USD	1 845 000	1 881 317	0,84
			17 026 154	7,58	Forvia SE, 144A 6.75% 15/09/2033	USD	200 000	207 054	0,09
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Hilton Grand Vacations Borrower LLC, 144A 6.625% 15/01/2032	USD	1 656 000	1 703 562	0,76
Anleihen					IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7.75% 15/11/2030	USD	1 763 000	1 855 323	0,83
Kommunikationsdienstleistungen									
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 6.875% 15/09/2055	USD	1 501 000	1 555 698	0,69					
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 7% 15/09/2055	USD	1 501 000	1 578 315	0,70					
CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027	USD	734 000	733 681	0,33					
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	6 273 000	5 907 380	2,63					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Macy's Retail Holdings LLC, 144A 7.375% 01/08/2033	USD	1 295 000	1 374 431	0,61	Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 8.5% 15/12/2028	USD	755 000	752 729	0,33
MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	5 070 000	3 684 624	1,64	Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 7.875% 15/07/2030	USD	292 000	279 470	0,12
Mavis Tire Express Services Topco Corp., 144A 6.5% 15/05/2029	USD	2 035 000	2 023 706	0,90	Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual	USD	1 155 000	1 142 129	0,51
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	1 005 000	965 137	0,43	Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	555 000	518 451	0,23
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	471 000	435 516	0,19	Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	1 162 000	1 148 377	0,51
PetSmart LLC, 144A 7.5% 15/09/2032	USD	1 912 000	1 945 160	0,87	Citigroup, Inc. 6.625% Perpetual	USD	869 000	885 411	0,39
PetSmart LLC, 144A 10% 15/09/2033	USD	820 000	845 406	0,38	Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052	USD	500 000	511 901	0,23
Rakuten Group, Inc., 144A 9.75% 15/04/2029	USD	2 314 000	2 580 960	1,15	Ford Motor Credit Co. LLC 6.532% 19/03/2032	USD	2 108 000	2 208 653	0,98
Sabre GLBL, Inc., 144A 11.125% 15/07/2030	USD	3 325 000	2 750 972	1,22	General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	1 259 000	1 249 616	0,56
Sally Holdings LLC 6.75% 01/03/2032	USD	2 363 000	2 470 183	1,10	goeasy Ltd., 144A 6.875% 15/02/2031	USD	708 000	660 742	0,29
Stellantis Finance US, Inc., 144A 6.45% 18/03/2035	USD	1 595 000	1 663 039	0,74	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 7.5% Perpetual	USD	1 209 000	1 280 706	0,57
Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031	USD	970 000	1 039 264	0,46	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.71% 15/01/2026	USD	705 000	705 281	0,31
Viking Cruises Ltd., 144A 5.875% 15/10/2033	USD	1 130 000	1 147 376	0,51	Jane Street Group, 144A 6.75% 01/05/2033	USD	2 213 000	2 311 422	1,03
ZF North America Capital, Inc., 144A 6.75% 23/04/2030	USD	1 491 000	1 474 447	0,66	JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual	USD	1 050 000	1 044 832	0,46
			32 294 792	14,37	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	3 965 000	2 653 037	1,19
Basiskonsumgüter					OneMain Finance Corp. 6.5% 15/03/2033	USD	1 087 000	1 101 111	0,49
Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	2 977 000	2 996 496	1,33	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.25% Perpetual	USD	1 590 000	1 642 174	0,73
Albertsons Cos., Inc., 144A 6.25% 15/03/2033	USD	280 000	288 132	0,13	Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	1 260 000	1 175 846	0,52
Post Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/02/2032	USD	1 898 000	1 951 712	0,87	RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 6.75% 02/07/2035	USD	1 179 000	1 252 703	0,56
US Foods, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	1 476 000	1 457 795	0,65	Royal Bank of Canada 6.5% 24/11/2085	USD	1 192 000	1 193 641	0,53
			6 694 135	2,98	Shift4 Payments LLC, 144A 6.75% 15/08/2032	USD	1 382 000	1 427 852	0,64
Finanzen					Toronto-Dominion Bank (The) 6.35% 31/10/2085	USD	1 677 000	1 706 703	0,76
AerCap Ireland Capital DAC 6.5% 31/01/2056	USD	1 570 000	1 626 052	0,72					
Ally Financial, Inc. 4.7% Perpetual	USD	1 209 000	1 197 711	0,53					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
UBS Group AG, 144A 7% Perpetual	USD	305 000	312 605	0,14	Tenet Healthcare Corp., 144A 5.5% 15/11/2032	USD	1 474 000	1 495 301	0,67
UBS Group AG (SIX), 144A 4.375% Perpetual	USD	1 210 000	1 114 601	0,50	Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/11/2027	USD	4 056 000	4 074 857	1,81
UWM Holdings LLC, 144A 6.25% 15/03/2031	USD	2 281 000	2 283 222	1,02				29 958 426	13,33
Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048	USD	2 421 000	2 297 417	1,02					
			35 684 395	15,87					
Gesundheitswesen					Industrie				
1261229 BC Ltd., 144A 10% 15/04/2032	USD	1 276 000	1 328 644	0,59	Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual	USD	2 331 000	2 335 719	1,05
180 Medical, Inc., 144A 3.875% 15/10/2029	USD	717 000	699 728	0,31	Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	1 856 000	1 831 587	0,81
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	1 722 000	1 660 470	0,74	CACI International, Inc., 144A 6.375% 15/06/2033	USD	585 000	605 855	0,27
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 7.375% 15/03/2033	USD	315 000	318 162	0,14	Calderys Financing II LLC, 144A 11.75% 01/06/2028	USD	531 250	552 272	0,25
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	615 000	551 225	0,25	Clean Harbors, Inc., 144A 5.125% 15/07/2029	USD	1 395 000	1 398 443	0,62
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	1 433 000	1 384 873	0,62	Efesto Bidco SpA Efesto US LLC, 144A 7.5% 15/02/2032	USD	1 290 000	1 307 441	0,58
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031	USD	1 616 000	1 539 216	0,68	Herc Holdings, Inc., 144A 5.75% 15/03/2031	USD	511 000	518 545	0,23
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	350 000	346 656	0,15	Herc Holdings, Inc., 144A 6% 15/03/2034	USD	511 000	519 294	0,23
Community Health Systems, Inc., 144A 5.25% 15/05/2030	USD	2 933 000	2 758 474	1,23	NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	2 422 000	2 386 542	1,07
Community Health Systems, Inc., 144A 4.75% 15/02/2031	USD	997 000	888 496	0,40	New Flyer Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/07/2030	USD	1 086 000	1 172 925	0,52
DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	1 946 000	1 893 179	0,84	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5.75% 15/04/2026	USD	1 215 000	1 220 979	0,54
IQVIA, Inc., 144A 6.25% 01/06/2032	USD	2 595 000	2 711 907	1,21	Sensata Technologies BV, 144A 5.875% 01/09/2030	USD	2 170 000	2 204 818	0,98
LifePoint Health, Inc., 144A 9.875% 15/08/2030	USD	1 575 000	1 697 716	0,76	Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	1 962 000	1 896 944	0,84
Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/10/2029	USD	1 790 000	1 801 855	0,80				17 951 364	7,99
Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	3 510 000	3 426 601	1,52	Informationstechnologie				
Select Medical Corp., 144A 6.25% 01/12/2032	USD	1 410 000	1 381 066	0,61	Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	3 220 000	3 265 608	1,45
					Cloud Software Group, Inc., 144A 6.625% 15/08/2033	USD	370 000	366 930	0,16
					Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	3 878 000	3 727 727	1,66
					NCR Voyix Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	446 000	444 429	0,20

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd., 144A 4.125% 15/01/2031	USD	1 765 000	1 685 531	0,75	Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052	USD	887 000	1 081 834	0,48
			9 490 225	4,22	Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	3 452 000	3 406 325	1,51
Grundstoffe					XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 7.25% 15/01/2029	USD	145 000	148 550	0,07
Avient Corp., 144A 6.25% 01/11/2031	USD	298 000	306 516	0,14				7 239 100	3,22
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6.625% 15/04/2029	USD	3 995 000	4 078 388	1,82	Summe Anleihen			201 705 553	89,74
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6.75% 15/04/2032	USD	615 000	633 221	0,28	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			201 705 553	89,74
Commercial Metals Co., 144A 5.75% 15/11/2033	USD	127 000	129 942	0,06	Summe Kapitalanlagen			218 731 707	97,32
Constellium SE, 144A 6.375% 15/08/2032	USD	2 310 000	2 395 659	1,07	Barmittel			2 901 898	1,29
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	1 583 000	1 587 426	0,71	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			3 114 434	1,39
Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	1 250 000	1 222 269	0,54	Summe Nettovermögen			224 748 039	100,00
Olympus Water US Holding Corp., 144A 6.25% 01/10/2029	USD	2 665 000	2 591 434	1,15					
SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029	USD	1 358 000	1 345 092	0,60					
Toucan FinCo. Ltd., 144A 9.5% 15/05/2030	USD	2 498 760	2 498 152	1,11					
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028	USD	3 539 000	3 628 558	1,61					
Trivium Packaging Finance BV, 144A 8.25% 15/07/2030	USD	1 849 000	1 983 605	0,88					
			22 400 262	9,97					
Immobilien									
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	4 077 000	4 031 856	1,80					
SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	2 939 000	2 813 393	1,25					
			6 845 249	3,05					
Versorger									
Atlantica Sustainable Infrastructure plc, 144A 4.125% 15/06/2028	USD	846 000	824 295	0,37					
Clearway Energy Operating LLC, 144A 4.75% 15/03/2028	USD	1 775 000	1 778 096	0,79					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	10 059	USD	12 721	30.01.2026	HSBC	7	-
GBP	12 468	USD	16 683	30.01.2026	HSBC	90	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						97	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						97	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	35 746	USD	42 033	30.01.2026	HSBC	(11)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(11)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(11)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						86	-

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 2 Year Note	31.03.2026	121	USD	25 261 586	39 789	0,02
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	(32)	USD	(3 681 000)	24 250	0,01
US Long Bond	20.03.2026	(46)	USD	(5 315 875)	41 657	0,02
US Ultra Bond	20.03.2026	(17)	USD	(2 007 594)	27 031	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					132 727	0,06
US 5 Year Note	31.03.2026	83	USD	9 073 586	(1 602)	-
US 10 Year Note	20.03.2026	63	USD	7 086 516	(38 125)	(0,02)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(39 727)	(0,02)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					93 000	0,04

Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
8 190 000	USD	Citigroup	CDX.NA.HY.45-V1	Kauf	(5,00)%	20.12.2030	(639 830)	(0,28)
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(639 830)	(0,28)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(639 830)	(0,28)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Liquidity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden									
Einlagenzertifikate									
Finanzen									
ABN AMRO Bank NV 0% 18/05/2026	EUR	20 000 000	19 837 495	3,28	DZ Bank AG Deutsche Zent- ral-Genossenschafts- bank Frankfurt Am Main 0% 24/04/2026	EUR	20 000 000	19 870 004	3,28
Barclays Bank plc 0% 07/05/2026	EUR	20 000 000	19 855 329	3,28	OP Corporate Bank plc 0% 22/01/2026	EUR	20 000 000	19 974 488	3,30
Belfius Bank SA 0% 01/06/2026	EUR	20 000 000	19 790 887	3,27	Svenska Handelsbanken AB 0% 01/04/2026	EUR	20 000 000	19 894 894	3,29
Commonwealth Bank of Australia 0% 04/06/2026	EUR	20 000 000	19 820 435	3,27	UBS AG 0% 11/05/2026	EUR	20 000 000	19 846 032	3,28
Credit Agricole Corporate and Investment Bank 0% 17/03/2026	EUR	20 000 000	19 912 693	3,29				178 978 680	29,55
DNB Bank ASA 0% 03/03/2026	EUR	20 000 000	19 932 579	3,29	Summe Commercial Paper			178 978 680	29,55
HSBC Bank plc 2.234% 09/10/2026	EUR	20 000 000	19 995 932	3,30	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
KBC Bank NV 0% 27/05/2026	EUR	20 000 000	19 826 105	3,27				476 966 895	78,76
MUFG Bank Ltd. 0% 28/04/2026	EUR	20 000 000	19 860 775	3,28	Summe Kapitalanlagen			476 966 895	78,76
Nordea Bank Abp 0% 29/06/2026	EUR	20 000 000	19 788 266	3,27	Termineinlagen				
Royal Bank of Canada 0% 08/07/2026	EUR	20 000 000	19 780 261	3,27	Finanzen				
Skandinaviska Enskilda Banken AB 2.11% 08/06/2026	EUR	20 000 000	20 001 757	3,30	BRED Banque Populaire 1.9% 02/01/2026	EUR	121 394 768	121 394 768	20,05
Societe Generale SA 2.11% 21/05/2026	EUR	20 000 000	19 997 124	3,30				121 394 768	20,05
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 25/02/2026	EUR	20 000 000	19 936 528	3,29	Summe Termineinlagen			121 394 768	20,05
Toronto-Dominion Bank 0% 15/10/2026	EUR	20 000 000	19 652 049	3,25	Barmittel			2 686 811	0,44
			297 988 215	49,21	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			4 535 016	0,75
Summe Einlagenzertifikate			297 988 215	49,21	Summe Nettovermögen			605 583 490	100,00
Commercial Paper									
Finanzen									
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 20/04/2026	EUR	20 000 000	19 868 785	3,28					
Banco Santander SA 0% 23/10/2026	EUR	20 000 000	19 638 084	3,24					
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.152% 09/03/2026	EUR	20 000 000	19 999 637	3,29					
BPCE SA 0% 14/01/2026	EUR	20 000 000	19 984 278	3,30					
Cooperatieve Rabobank UA 0% 25/03/2026	EUR	20 000 000	19 902 478	3,29					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF US Dollar Liquidity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Commercial Paper				
Anleihen					Finanzen				
US Treasury Bill 0% 08/01/2026	USD	36 361 000	36 339 834	6,49	BPCE SA 0% 25/03/2026	USD	25 000 000	24 780 318	4,42
US Treasury Bill 0% 26/02/2026	USD	33 750 000	33 567 050	5,98	DNB Bank ASA 0% 15/05/2026	USD	25 000 000	24 651 473	4,39
US Treasury Bill 0% 12/03/2026	USD	33 798 000	33 568 447	5,98	Mizuho Bank Ltd. 0% 12/01/2026	USD	25 000 000	24 968 669	4,46
			103 475 331	18,45	MUFG Bank Ltd. 0% 22/04/2026	USD	25 000 000	24 704 290	4,40
Summe Anleihen			103 475 331	18,45	Santander UK plc 0% 03/02/2026	USD	25 000 000	24 911 380	4,44
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Standard Chartered Bank 0% 23/02/2026	USD	25 000 000	24 856 300	4,43
Anleihen					Toronto-Dominion Bank 0% 12/01/2026	USD	25 000 000	24 968 167	4,45
Finanzen					Westpac Banking Corp. 0% 28/05/2026	USD	25 000 000	24 619 543	4,39
US Treasury Bill 0% 02/01/2026	USD	44 817 000	44 817 000	7,98				198 460 140	35,38
US Treasury Bill 0% 05/02/2026	USD	38 174 000	38 046 354	6,78	Industrie				
US Treasury Bill 0% 17/03/2026	USD	32 500 000	32 264 931	5,75	Honeywell International, Inc. 0% 05/01/2026	USD	25 000 000	24 986 955	4,45
US Treasury Bill 0% 28/05/2026	USD	33 606 000	33 128 959	5,91				24 986 955	4,45
US Treasury Bill 0% 18/06/2026	USD	36 990 000	36 388 774	6,49	Summe Commercial Paper			223 447 095	39,83
			184 646 018	32,91	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Summe Anleihen			184 646 018	32,91				408 093 113	72,74
					Summe Kapitalanlagen			511 568 444	91,19
					Barmittel			49 676 405	8,86
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(265 105)	(0,05)
					Summe Nettovermögen			560 979 744	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
SGD	10 158	USD	7 893	30.01.2026	HSBC	23	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						23	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						23	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						23	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025

Die Gesellschaft

Die Gesellschaft wurde am 5. Dezember 1968 als „Société anonyme“ in Luxemburg gegründet. Gemäss einer ausserordentlichen Hauptversammlung am 31. Januar 1989 wurden die Form und der Name der Gesellschaft in „Société d'Investissement à Capital Variable“ („SICAV“) sowie der Gründungszeitraum auf unbegrenzte Dauer unter dem Namen Schroder International Selection Fund geändert. Die Gesellschaft ist als Organismus für gemeinsame Anlagen (OGA) qualifiziert und wird durch die Bestimmungen von Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in der jeweils gültigen Fassung über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) geregelt.

Anteilstklassen

Die für den jeweiligen Teilfonds verfügbaren Anteilstklassen sind im aktuellen Prospekt aufgeführt, zusammen mit Angaben zu Mindestzeichnungsbeträgen, Mindestanlagen bei Folgezeichnungen und Mindestbeteiligungen sowie Einzelheiten zu Ausgabeaufschlägen, Rückgabegebühren und Vertriebsgebühren (sofern zutreffend) für jede Anteilstklasse.

Rechnungslegungsmethoden

Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsmethoden

Der Abschluss wird im Einklang mit den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen für Investmentfonds auf der Grundlage der Unternehmensfortführung aufgestellt und dargestellt. Abschlüsse für aufgelöste oder nach dem Ende des Geschäftsjahres aufzulösende Teilfonds werden nach dem Nicht-Fortführungsprinzip aufgestellt. Die folgenden Teilfonds werden derzeit im Hinblick auf ihre fortwährende Rentabilität überprüft und wurden daher nach dem Nicht-Fortführungsprinzip erstellt: Schroder ISF Global Consumer Trends, Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset, Schroder ISF European Equity Impact und Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact. Die Anwendung des Nicht-Fortführungsprinzips hat für die Bilanzierung nicht zu wesentlichen Anpassungen der veröffentlichten Nettoinventarwerte der Teilfonds geführt. Etwaig verbleibende Barmittel werden vom Management überwacht und an die Anleger umverteilt, sobald alle ausstehenden Kosten bezahlt sind.

Bei Teilfonds, die liquidiert wurden, wird der Restbestand vom Management überwacht und erneut an die Anleger ausgeschüttet, sobald alle ausstehenden Kosten bezahlt sind. Zum Bilanzstichtag wurden für die folgenden aufgelösten Teilfonds die folgenden Barbeträge verwahrt:

Teilfonds	Zum Bilanzstichtag verwahrte Barmittel
Schroder ISF Asian Equity Impact	42 070 USD
Schroder ISF Asian Smaller Companies	1 698 781 USD
Schroder ISF Global Social Growth	3 USD
Schroder ISF Sustainable Infrastructure	12 320 USD
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	42 282 USD
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	3 USD
Schroder ISF Cross Asset Momentum	162 340 USD
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	234 160 USD
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income	52 762 EUR
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond	323 638 USD
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond	143 089 EUR
Schroder ISF Social Impact Credit	68 891 USD
Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond	8 677 EUR
Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond	20 117 USD
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	761 EUR
Schroder ISF QEP Global Value plus	246 035 USD

Beschränkt verfügbare Barmittel

Die russische Regierung und die Zentralbank von Russland haben Beschränkungen für die Nutzung russischer Rubel („RUB“) auferlegt, die von Personen und Körperschaften auf Konten bei Institutionen ausserhalb Russlands oder von Körperschaften aus bestimmten „unfreundlichen“ Rechtsordnungen (wie von der russischen Regierung festgelegt) gehalten werden. Da die RUB-Konten der Teilfonds bei J.P. Morgan SE, Niederlassung Luxemburg, in Luxemburg ansässig sind und die SICAV ihren Sitz in Luxemburg hat (als „unfreundlich“ gelistet), müssen alle RUB-Beträge auf eingeschränkten Konten des Typs „C“ gehalten werden, und Dividenden, die von russischen Unternehmen, in die investiert wird, gezahlt werden, müssen auf diese Konten gezahlt werden. Derzeit beschränkt sich die Verwendung dieser Mittel auf die Zahlung russischer Steuern, den Erwerb russischer Staatsanleihen und die Zahlung von Provisionen und Gebühren an die Bank, die diese Konten bedienen.

Darüber hinaus hat die Euroclear Bank S.A./N.V. („Euroclear“) infolge der Präsidialerlasse der Russischen Föderation Nr. 198 und Nr. 244 obligatorische Belastungen und Guthchriften auf russischen Rubel-Konten des Typs „S“ der Teilnehmer verarbeitet, was zur erzwungenen Umrechnung bestimmter eingehender RUB-Beträge in US-Dollar („USD“) und Euro („EUR“) geführt hat. Aufgrund geltender Sanktionen und damit zusammenhängender rechtlicher und operativer Beschränkungen werden die resultierenden Beträge in USD und EUR den für diesen Zweck eröffneten eingeschränkten/sanktionierten, gesperrten USD- und EUR-Konten gutgeschrieben und sind nicht frei übertragbar oder für den allgemeinen Gebrauch verfügbar. Dementsprechend können sich diese beschränkten Salden in USD und EUR im Laufe der Zeit erhöhen, da weitere RUB-Erträge und damit verbundene Beträge einer obligatorischen Umrechnung unterliegen. Der Zeitpunkt und Umfang eines potenziellen Zugangs zu oder einer Auflösung dieser Salden bleibt jedoch ungewiss.

Die Barbestände der ukrainischen Hrywnja („UAH“) können ukrainischen Devisenkontrollen unterliegen, die die Konvertierbarkeit in andere Währungen und die Fähigkeit zur Überweisung von Geldern ausserhalb der Ukraine einschränken und zu Verzögerungen bei der Abwicklung oder Überweisung führen könnten.

Zum 31. Dezember 2025 hatte die SICAV einen Barbetrag von insgesamt 6 411 725 741 RUB (bzw. 67 333 393 EUR), (2024: 4 963 852 798 RUB oder 41 990 153 EUR), 5 671 638 USD (oder 4 830 420 EUR), (2024: 724 925 USD oder 697 546 EUR), 9 297 194 UAH (oder 187 741 EUR), (2024: 10 954 535 UAH oder 250 912 EUR) und EUR 1 095 409 (2024: 132 573 EUR) auf den eingeschränkten „Konten des Typs C“ mit folgender Aufteilung je Teilfonds gehalten:

Teilfonds	Lokalwährung	Betrag in Lokalwährung	Währung des Teilfonds	Betrag in Währung des Teilfonds	% des NIW
Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)	RUB	318 258 096	USD	3 924 268	0,91
Schroder ISF Emerging Europe	RUB	4 296 085 687	EUR	45 115 783	3,77

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Beschränkt verfügbare Barmittel (Fortsetzung)

Teilfonds	Lokalwährung	Betrag in Lokalwährung	Währung des Teilfonds	Betrag in Währung des Teilfonds	% des NIW
Schroder ISF Emerging Markets	RUB	1 364 250 364	USD	16 821 829	0,25
Schroder ISF Emerging Markets Value	RUB	29 485 870	USD	363 574	0,11
Schroder ISF European Value	RUB	173 418 496	EUR	1 821 172	0,27
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	RUB	119 686 433	USD	1 475 788	0,16
Schroder ISF Global Equity Yield	RUB	25 437 309	USD	313 654	0,13
Schroder ISF Global Recovery	RUB	64 071 981	USD	790 037	0,06
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	RUB	10 458 571	USD	128 959	0,17
Schroder ISF QEP Emerging Markets Core	RUB	10 572 933	USD	130 369	0,05
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR	7 007	EUR	7 007	0,00
Schroder ISF Global Diversified Growth	USD	38 343	EUR	32 656	0,01
Schroder ISF Inflation Plus	UAH	1 178 820	EUR	23 804	0,04
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	EUR	620 991	USD	729 137	0,07
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	UAH	8 118 374	USD	192 486	0,02
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	3 345 973	USD	3 345 973	0,30
Schroder ISF US Dollar Bond	USD	4 750	USD	4 750	0,00
Schroder ISF Emerging Market Bond	EUR	428 597	USD	503 237	0,02
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	1 983 181	USD	1 983 181	0,08
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency	USD	4 750	USD	4 750	0,00
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond	EUR	38 814	USD	45 574	0,01
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond	USD	209 140	USD	209 140	0,06
Schroder ISF Global Credit High Income	USD	4 750	USD	4 750	0,00
Schroder ISF Global Credit Income	USD	66 500	USD	66 500	0,00
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration	USD	4 750	EUR	4 045	0,00
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit	USD	9 500	USD	9 500	0,00

Der Anstieg des Saldos von Anfang bis Ende des Geschäftsjahres ist auf Dividendenerträge in Rubel zurückzuführen, die auf Konten des Typos C in Höhe von 1 447 872 943 RUB (bzw. 25 343 240 EUR) 4 946 713 USD (bzw. 4 132 874 EUR) 962 836 EUR vereinnahmt wurden.

Nettoinventarwert

Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil

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

Der Abschluss wird auf der Grundlage des letzten im Laufe des Jahres berechneten NIW erstellt. Dies war der 31. Dezember 2025 für alle Teilfonds, mit Ausnahme der folgenden Teilfonds, bei denen der 31. Dezember kein Handelstag war und der letzte NIW daher am 30. Dezember berechnet wurde:

Teilfonds
Schroder ISF EURO Equity
Schroder ISF Italian Equity
Schroder ISF Swiss Equity
Schroder ISF Japanese Equity
Schroder ISF Japanese Smaller Companies
Schroder ISF Global Corporate Bond
Schroder ISF EURO Bond
Schroder ISF EURO Government Bond
Schroder ISF Asian Bond Total Return
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return
Schroder ISF EURO Short Term Bond
Schroder ISF EURO Corporate Bond
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond
Schroder ISF Global High Yield
Schroder ISF EURO High Yield
Schroder ISF Japanese Opportunities

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Nettoinventarwert (Fortsetzung)

Schroder ISF European Dividend Maximiser
Schroder ISF Asian Local Currency Bond
Schroder ISF Global Credit High Income
Schroder ISF European Equity Impact
Schroder ISF EURO Credit Conviction
Schroder ISF Strategic Credit
Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit
Schroder ISF Global Credit Income
Schroder ISF Asian Credit Opportunities
Schroder ISF European Sustainable Equity
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration
Schroder ISF Sustainable EURO Credit
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond
Schroder ISF Carbon Neutral Credit
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond
Schroder ISF Nordic Smaller Companies
Schroder ISF Nordic Micro Cap
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Bewertung des Vermögens der Gesellschaft

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

Die Werte von Wertpapieren, derivativen Instrumenten und Vermögenswerten wird am letzten Tag ermittelt, an dem die Preise berechnet wurden. Dieser Wert wird auf Grundlage des zuletzt am Bewertungszeitpunkt verfügbaren Kurses an der Börse oder einem anderen geregelten Markt ermittelt, an der bzw. an dem diese Wertpapiere oder Vermögenswerte gehandelt werden oder zum Handel zugelassen sind. Werden diese Wertpapiere oder Vermögenswerte an mehr als einer Börse bzw. an mehr als einem geregelten Markt notiert oder gehandelt, legt der Verwaltungsrat Vorschriften für die Reihenfolge fest, in der die Börsen oder sonstigen geregelten Märkte für die Ermittlung der Kurse von Wertpapieren oder anderen Vermögenswerten berücksichtigt werden. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Bei Wertpapieren, die nicht an einer amtlichen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden oder zum Handel zugelassen sind, oder bei Wertpapieren, die zwar gehandelt werden oder zum Handel zugelassen sind, deren zuletzt verfügbarer Kurs aber nicht ihren tatsächlichen Wert widerspiegelt, muss der Verwaltungsrat die Bewertung auf der Grundlage des von ihm erwarteten Verkaufspreises vornehmen, der mit der gebotenen Sorgfalt und in Treu und Glauben zu ermitteln ist.

Derivative Finanzinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden gemäss der Marktpraxis bewertet. Swaps werden zu ihrem beizulegenden Zeitwert („Fair Value“) auf der Basis der zugrunde liegenden Wertpapiere (zum Geschäftsschluss oder im Laufe eines Tages) und der Merkmale der zugrunde liegenden Verpflichtungen bewertet. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Schroder ISF EURO Liquidity und Schroder ISF US Dollar Liquidity sind Standard-Geldmarktfonds mit variablem Nettoinventarwert, die unter die Geldmarktfondsverordnung (MMFR), die Verordnung (EU) 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds, in ihrer jeweils gültigen Fassung fallen. Die Vermögenswerte von Teilfonds, die die Voraussetzungen für einen Geldmarktfonds erfüllen, müssen mindestens täglich bewertet werden. Der Nettoinventarwert je Anteil wird berechnet als die Differenz zwischen der Summe aller Vermögenswerte des Teilfonds und der Summe aller seiner Verbindlichkeiten, die jeweils nach der Bewertung zu Marktpreisen oder der Bewertung zu Modellpreisen oder beiden Methoden bewertet wurden, geteilt durch die Gesamtzahl der ausstehenden Anteile des Teilfonds. Anteile eines anderen Standard- oder kurzfristigen Geldmarktfonds („Geldmarktfonds, in den investiert werden soll“), sofern alle folgenden Bedingungen erfüllt sind: (I) Gemäss den Fondsbestimmungen oder der Satzung des Geldmarktfonds, in den investiert werden soll, dürfen insgesamt höchstens 10% seines Vermögens in Anteile der Geldmarktfonds, in die investiert werden soll, investiert werden.

Anteile an offenen Organismen für gemeinsame Anlagen werden auf der Grundlage des letzten verfügbaren gemeldeten Nettoinventarwerts bewertet.

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

Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten in einer anderen Währung als der Basiswährung der Teilfonds werden auf der Grundlage des jeweiligen Kassakurses umgerechnet, der von einer Bank oder einem anderen zuständigen Finanzinstitut angeboten wird.

Die Verwaltungsratsmitglieder dürfen andere geeignete Bewertungsgrundsätze für die Anlagen der Teilfonds und/oder die Anlagen einer bestimmten Anteilsklasse anwenden, wenn die vorher erwähnten Bewertungsmethoden aufgrund aussergewöhnlicher Umstände oder Ereignisse unmöglich oder unangemessen erscheinen.

Zum 31. Dezember 2025 wurden die folgenden Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert bewertet:

Wertpapiername	Teilfonds
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC (RM)	Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)
Rosneft Oil Co. PJSC	Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)
Polyus PJSC	Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Nettoinventarwert (Fortsetzung)

Wertpapiername	Teilfonds
Trinity Ltd.	Schroder ISF China Opportunities
Netjoy Holdings Ltd., Reg. S	Schroder ISF China Opportunities
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC (RM)	Schroder ISF Emerging Europe
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	Schroder ISF Emerging Europe
Rosneft Oil Co. PJSC	Schroder ISF Emerging Europe
Polyus PJSC	Schroder ISF Emerging Europe
Sberbank of Russia PJSC	Schroder ISF Emerging Europe
Noventiq Holdings plc, Reg. S, GDR	Schroder ISF Emerging Europe
Rosneft Oil Co. PJSC	Schroder ISF Emerging Markets
Polyus PJSC	Schroder ISF Emerging Markets
LUKOIL PJSC	Schroder ISF Emerging Markets Value
Alrosa PJSC	Schroder ISF Emerging Markets Value
OW Bunker A/S	Schroder ISF European Smaller Companies
Peace Mark Holdings Ltd.	Schroder ISF European Value
Alrosa PJSC	Schroder ISF Global Dividend Maximiser
Alrosa PJSC	Schroder ISF Global Equity Yield
Vior Gold Corp., Inc. 27/02/2027	Schroder ISF Global Gold
Fuerte Metals Corp. 09/10/2030	Schroder ISF Global Gold
Minera Alamos, Inc. 17/09/2028	Schroder ISF Global Gold
Alrosa PJSC	Schroder ISF Global Recovery
OW Bunker A/S	Schroder ISF Global Smaller Companies
Minto Metals Corp.	Schroder ISF Global Smaller Companies
Trinity Ltd.	Schroder ISF Greater China
Netjoy Holdings Ltd., Reg. S	Schroder ISF Greater China
TVS Motor Co. Ltd. 6%	Schroder ISF Indian Opportunities
Kwality Wall's India Ltd.	Schroder ISF Indian Opportunities
Sberbank of Russia PJSC	Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity
Constellation Software, Inc. 31/03/2040	Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity
iWeb Ltd., 144A	Schroder ISF Global Equity Alpha
Ya Hsin Industrial Co. Ltd.	Schroder ISF QEP Global Active Value
Jurong Technologies Industrial Corp. Ltd.	Schroder ISF QEP Global Active Value
China Taifeng Beddings Holdings Ltd.	Schroder ISF QEP Global Active Value
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF QEP Global Active Value
Constellation Software, Inc. 31/03/2040	Schroder ISF QEP Global Core
Caja de Ahorros del Mediterraneo	Schroder ISF QEP Global Core
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF QEP Global ESG
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF QEP Global Quality
Constellation Software, Inc. 31/03/2040	Schroder ISF QEP Global Quality
Lux Co. Anteile	Schroder ISF Global Diversified Growth
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF Global Diversified Growth
China Metal Recycling Holdings Ltd.	Schroder ISF Global Diversified Growth
China Metal Recycling Holdings Ltd.	Schroder ISF Global Multi-Asset Income
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF Global Multi-Asset Income
Lux Co. Anteile	Schroder ISF Global Multi-Asset Income
Lux Co. Anteile	Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028	Schroder ISF US Dollar Bond
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025	Schroder ISF US Dollar Bond
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028	Schroder ISF Emerging Market Bond
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028	Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025	Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency
Lux Co. Anteile	Schroder ISF EURO High Yield
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028	Schroder ISF Global Credit High Income
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028	Schroder ISF Global Credit Income
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025	Schroder ISF Global Credit Income

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Nettoinventarwert (Fortsetzung)

Wertpapiername	Teilfonds
Lux Co. Anteile	Schroder ISF Global Credit Income
Lux Co. Anteile	Schroder ISF Global High Yield
Lux Co. Anteile	Schroder ISF Strategic Credit
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025	Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

Swing-Pricing-Anpassung

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

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

Der Swing-Pricing-Mechanismus wird seit dem 12. Januar 2009 auf die Teilfonds der Gesellschaft angewandt und gilt für alle Teilfonds.

Die offiziellen Nettoinventarwerte je Anteil dieses Teilfonds im Anschluss an die Swing-Pricing-Anpassung sind in der nachstehenden Tabelle zum letzten Tag der Berechnung des NIW aufgeführt. Alle sonstigen in diesem Bericht aufgeführten Finanzinformationen werden von den Swing-Pricing-Anpassungen ausgewiesen. Für weitere Einzelheiten zu Swing-Pricing-Anpassungen während des Geschäftsjahres wenden Sie sich bitte an die Verwaltungsgesellschaft.

Teilfonds	Währung der Anteilsklasse	NIW je Anteil ohne Swing Pricing	NIW je Anteil mit Swing Pricing
Schroder ISF Emerging Markets Value			
Klasse A Thes.	USD	251,2722	250,7193
Klasse A Thes. EUR	EUR	121,5392	121,2717
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	129,5632	129,2781
Klasse B Thes.	USD	244,0542	243,5173
Klasse C Thes.	USD	262,1444	261,5676
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	248,5753	248,0284
Klasse C Aussch. AV	USD	150,9847	150,6525
Klasse E Thes.	USD	181,4310	181,0318
Klasse I Thes.	USD	275,9958	275,3886
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	261,7430	261,1672
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	GBP	251,6785	251,1248
Klasse S Thes.	USD	268,2170	267,6269
Klasse S Thes. GBP Hedged	GBP	253,4599	252,9023
Schroder ISF Sustainable Asian Equity			
Klasse A Thes.	USD	130,0148	129,6507
Klasse A Thes. GBP	GBP	132,6233	132,2518
Klasse A Thes. SGD	SGD	113,6968	113,3784
Klasse A Aussch. MF	USD	148,0920	147,6773
Klasse A Aussch. SGD MF	SGD	133,5939	133,2198
Klasse AX Thes.	USD	166,0044	165,5395
Klasse C Thes.	USD	175,5299	175,0383
Klasse F Thes. SGD	SGD	217,5753	216,9660
Klasse I Thes.	USD	187,8768	187,3507
Klasse IZ Thes.	USD	179,2173	178,7155
Klasse U Thes.	USD	114,6590	114,3379
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity			
Klasse C Thes.	USD	240,3466	240,1783
Klasse I Thes.	USD	244,8135	244,6421
Klasse IZ Thes.	USD	241,3862	241,2172

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Fair Value Pricing

Gemäss den Bestimmungen des aktuellen Verkaufsprospekts kann Fair Value Pricing eingeführt werden, um die Interessen der Anteilsinhaber der Gesellschaft gegenüber Praktiken des Market-Timings zu schützen. Investiert ein Fonds also hauptsächlich in Märkte, die zum Zeitpunkt der Bewertung des Fonds für den Handel geschlossen sind, kann der Verwaltungsrat in Zeiten von Marktvolatilität, und unter Abweichung von den obigen im Abschnitt „Berechnung des Nettoinventarwerts“ enthaltenen Bestimmungen, den Fondsverwalter dazu veranlassen, den Nettoinventarwert je Anteil so anzupassen, dass dieser den beizulegenden Zeitwert der Anlagen des Fonds zum Bewertungszeitpunkt genauer widerspiegelt.

Das Fair Value Pricing basiert auf dem Abschluss, der auf der Grundlage des letzten während des Geschäftsjahres berechneten NIW erstellt wird. Dies war für alle Teilfonds der 31. Dezember 2025. Davon ausgenommen sind 36 Teilfonds, die in den Rechnungslegungsgrundsätzen unter „Nettoinventarwert“ auf Seite 936 aufgeführt sind, für die der 31. Dezember kein Handelstag war und der letzte NIW daher am 30. Dezember berechnet wurde.

Der Verwaltungsrat behält sich jedoch das Recht vor, das Fair Value Pricing auch für andere Teilfonds einzuführen, sollte er es für angebracht halten.

Am letzten Tag der Berechnung des NIW wurden die folgenden Teilfonds angepasst.

Teilfonds	Währung	Summe Anpassungen
Schroder ISF Asian Opportunities	USD	20 206 038
Schroder ISF Global Equity	USD	5 827 599
Schroder ISF Japanese Equity	JPY	271 029 363
Schroder ISF UK Equity	GBP	1 419
Schroder ISF US Large Cap	USD	16 471 209
Schroder ISF All China Equity	USD	1 582 690
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	USD	434 986
Schroder ISF Asian Equity Yield	USD	2 618 292
Schroder ISF Asian Total Return	USD	14 917 754
Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)	USD	1 030 161
Schroder ISF China A	USD	10 387 640
Schroder ISF China A All Cap	USD	274 995
Schroder ISF China Opportunities	USD	4 809 046
Schroder ISF Circular Economy	USD	7 328
Schroder ISF Emerging Asia	USD	20 518 245
Schroder ISF Emerging Europe	EUR	1 104 448
Schroder ISF Emerging Markets	USD	17 346 839
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	USD	1 459 780
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact	USD	49 552
Schroder ISF Emerging Markets ex China	USD	66 732
Schroder ISF Emerging Markets Value	USD	584 668
Schroder ISF European Smaller Companies	EUR	67 591
Schroder ISF European Special Situations	EUR	268 989
Schroder ISF European Value	EUR	1 409 252
Schroder ISF Frontier Markets Equity	USD	476 447
Schroder ISF Global Alternative Energy*	USD	1 120 773
Schroder ISF Global Cities	USD	378 179
Schroder ISF Global Climate Change Equity	USD	3 679 981
Schroder ISF Global Climate Leaders	USD	148 000
Schroder ISF Global Consumer Trends*	USD	11 817
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	USD	1 758 917
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	USD	6 667 280
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	USD	428 842
Schroder ISF Global Energy	USD	479 025
Schroder ISF Global Equity Impact	USD	4 210
Schroder ISF Global Equity Yield	USD	444 177
Schroder ISF Global Gold	USD	5 626 803
Schroder ISF Global Innovation*	USD	1 195 046
Schroder ISF Global Recovery	USD	2 323 436
Schroder ISF Global Smaller Companies	USD	175 609
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water	USD	38 679
Schroder ISF Global Sustainable Growth	USD	7 346 054
Schroder ISF Global Sustainable Value	USD	121 443
Schroder ISF Greater China	USD	10 109 513
Schroder ISF Healthcare Innovation	USD	145 918

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Fair Value Pricing (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Summe Anpassungen
Schroder ISF Hong Kong Equity	HKD	26 305 508
Schroder ISF Indian Equity	USD	183 590
Schroder ISF Indian Opportunities	USD	137 932
Schroder ISF Japanese Opportunities	JPY	158 492 674
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	JPY	24 151 516
Schroder ISF Latin American	USD	378 948
Schroder ISF Robotics and Automation*	USD	20 030
Schroder ISF Sustainable Asian Equity	USD	867 397
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income	USD	793 297
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	USD	135 094
Schroder ISF Taiwanese Equity	USD	428 813
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	USD	456 032
Schroder ISF US Smaller Companies Impact	USD	232 708
Schroder ISF Global Equity Alpha	USD	7 781 835
Schroder ISF QEP Global Active Value	USD	1 136 754
Schroder ISF QEP Global ESG	USD	888 253
Schroder ISF QEP Global Quality	USD	1 148 340
Schroder ISF Commodity	USD	3 075
Schroder ISF Dynamic Income	USD	150 458
Schroder ISF Dynamic Opportunities*	EUR	32 833
Schroder ISF Inflation Plus	EUR	3 039
Schroder ISF Global High Yield	USD	2

Wiederanlage von Barsicherheiten

Zur Reduzierung von Kontrahentenrisiken zahlen oder erhalten Teilfonds mit Währungsabsicherungstransaktionen, die sich auf abgesicherte Anteilsklassen beziehen, auf täglicher Basis Barsicherheiten an den Kontrahenten bzw. vom Kontrahenten, wodurch das Risiko über die Dauer des Terminkontrakts reduziert wird. Anlageverwalter können die von ihren Kontrahenten im Zusammenhang mit Währungsabsicherungsgeschäften erhaltenen Barsicherheiten gemäss den Anlagezielen des Teilfonds reinvestieren.

Realisierte Gewinne und Verluste aus der Veräusserung von Wertpapieranlagen

Realisierte Gewinne und Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen werden auf Basis der durchschnittlichen Kosten ermittelt und berücksichtigen angefallene Transaktionskosten.

Erträge

Dividenden werden den Erträgen an ihrem Ex-Dividenden-Tag gutgeschrieben. Die Zinserträge werden täglich abgegrenzt und beinhalten ggf. die Amortisierung von Agios und die Aufzinsung von Disagios. Bankzinsen werden den Teilfonds nach Erhalt gutgeschrieben.

Devisenterminkontrakte

Offene Devisenterminkontrakte sind mit Bezug auf den Devisenterminkurs, der sich auf das Fälligkeitsdatum der Kontrakte bezieht, zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) ist in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten“ aufgeführt.

Terminkontrakte

Terminkontrakte wurden zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) ist in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Terminkontrakten“ aufgeführt.

Optionskontrakte

Optionskontrakte wurden zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Der Nettomarktwert ist in der kombinierten Nettovermögensaufstellung in Bezug auf Aktiva unter „Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert“ und in Bezug auf Passiva unter „Verkaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert“ aufgeführt.

Inflations-Swapkontrakte

Die Gesellschaft investiert im Rahmen der Anlagestrategie in Inflationsswaps. Inflationsswaps wurden anhand ihres inneren Werts zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Die Bewertungsmethode beinhaltet die Bestimmung des Nettobarwerts künftiger Zahlungsströme zum Schlusstermin. Das Ergebnis dieser Neubewertungen ist zusammen mit allen ausstehenden/zahlbaren Zinsen in Verbindung mit den Inflationsswaps zum 31. Dezember 2025 in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert“ aufgeführt.

Zins-Swaps

Zur Absicherung gegen Zinsschwankungen kann die Gesellschaft Zins-Swap-Kontrakte abschliessen. Diese Kontrakte müssen auf die Währungen lauten, in denen die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds denominiert sind, oder auf Währungen, die aller Voraussicht nach in ähnlicher Weise schwanken, und sie müssen entweder an einer Börse notiert sein oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Zinsswaps wurden anhand ihres inneren Werts zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Die Bewertungsmethode beinhaltet den aktuellen Wert jeder Zins- und Kapitalserie, der zum Schlusstermin in die Währung des Teilfonds umgerechnet wird. Das Ergebnis dieser Neubewertungen ist zusammen mit allen ausstehenden/zahlbaren Zinsen in Verbindung mit den Zinsswaps zum 31. Dezember 2025 in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert“ aufgeführt.

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

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Credit Default Swapkontrakte

Ein Credit Default Swap ist ein Geschäft mit Kreditderivaten, bei dem zwei Parteien eine Vereinbarung abschliessen, laut der eine Partei der anderen einen festen periodischen Kupon während der angegebenen Laufzeit der Vereinbarung zahlt. Die andere Partei leistet erst dann Zahlungen, wenn ein Kreditereignis in Bezug auf einen zuvor festgelegten Referenz-Vermögenswert eintritt. Wenn ein solches Ereignis eintritt, leistet die Partei eine Zahlung an die erste Partei und der Swap-Kontrakt endet. Der Wert der zugrunde liegenden Wertpapiere wird für die Berechnung der Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse, die für einzelne Emittenten gelten, berücksichtigt. Die Marktwerte sind in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert“ aufgeführt. Die Änderungen bei den nicht realisierten Gewinnen oder Verlusten sind in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Swap-Kontrakten“ enthalten. Bei Auflösung eines Kontrakts werden die realisierten Gewinne oder Verluste in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens unter „Nettoveränderung des realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Swap-Kontrakten“ aufgeführt.

Total Return Swapkontrakte

Die Gesellschaft kann Total Return Swaps abschliessen. Ein Total Return Swap ist ein bilateraler finanzieller Kontrakt, der es der Gesellschaft ermöglicht, von allen Cash-Flow-Vorteilen einer Anlage zu profitieren, ohne diese Anlage tatsächlich zu besitzen (die „Referenzanlage“). Die Gesellschaft muss für ihr Recht, die Gesamterträge der Referenzanlage (Coupons, Dividenden und Kapitalgewinne oder -verluste) zu erhalten, eine periodische Prämie (feste oder variable Bezahlung) bezahlen. Bei der Referenzanlage kann es sich um fast jede Anlage, jeden Index bzw. jeden Anlagekorb handeln, die/der eine qualifizierte Investition für die Gesellschaft darstellt. Die Gesellschaft kann solche Instrumente für die Aufnahme von Positionen in einem qualifizierten Markt oder für Absicherungszwecke einsetzen.

Die Gesellschaft tätigt Total-Return-Swap-Transaktionen nur mit Finanzinstituten, die auf derartige Transaktionen spezialisiert sind. Darüber hinaus muss der Einsatz von Total Return Swaps den Anlagezielen und der Anlagepolitik sowie dem Risikoprofil des entsprechenden Teilfonds genügen. Die aus dem Einsatz von Total Return Swaps resultierenden Gesamtverpflichtungen dürfen zusammen mit den aus dem Einsatz anderer Derivate resultierenden Gesamtverpflichtungen den Wert des Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds zu keinem Zeitpunkt übersteigen.

Die Total Return Swaps wurden zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust aus Total Return Swaps zum Ende des Geschäftsjahres ist durch die Werte der auf Grundlage der Zinssätze der jeweiligen Swap-Kontrakte zu erhaltenden (bzw. zu zahlenden) Zinsen, abzüglich (bzw. zuzüglich) des Wertes der zu zahlenden (bzw. zu erhaltenden) Leistung, die auf dem Gesamtertragswert der Basiswerte beruht, dargestellt. Letzterer setzt sich aus dem aktuellen beizulegenden Zeitwert der Anleihen und dem Kupon für diese Schuldtitel für den betreffenden Swap-Zeitraum zusammen. Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) ist in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert“ aufgeführt.

Gebühren und Aufwendungen

Managementgebühren

Die Anlageverwalter haben Anspruch auf Managementgebühren für ihre Dienste, die auf der Grundlage der Nettoinventarwerte der Teilfonds täglich berechnet und verbucht sowie monatlich gezahlt werden. Für die Anteilklassen I und J sind keine Managementgebühren aus dem Nettovermögen zu entrichten, den Anlegern werden jedoch direkt von Schroders Gebühren in Rechnung gestellt. Die zum 31. Dezember 2025 effektiv anfallenden Sätze sind von Teilfonds zu Teilfonds und von Anteilsklasse zu Anteilsklasse unterschiedlich und sind in der Tabelle auf den Seiten 953–976 aufgeführt.

Performancegebühren

Gemäss den Bestimmungen des aktuellen Verkaufsprospekts wurden die Bedingungen für Performancegebühren auf einen Teilfonds angewandt. Dementsprechend haben die Anlageverwalter des jeweiligen Teilfonds zusätzlich zur Managementgebühr Anspruch auf eine Performancegebühr vom Teilfonds, vorausgesetzt die Zunahme des Nettoinventarwerts je Anteil des Teilfonds über das Kalenderjahr übersteigt die Entwicklung der entsprechenden Benchmark während desselben Zeitraums entsprechend dem „High Water Mark Principle“, d. h., der Nettoinventarwert je Anteil am Ende jedes vorangegangenen Wertentwicklungszeitraums (die „High-Water-Mark“) wird als Referenz genommen. Der Wertentwicklungszeitraum entspricht im Allgemeinen dem Geschäftsjahr. Dies gilt nicht in Fällen, in denen der Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres niedriger ist als die High-Water-Mark. In diesem Fall beginnt der Wertentwicklungszeitraum zum Datum der High-Water-Mark.

Wird während eines Geschäftsjahres für einen Teilfonds eine Performancegebühr eingeführt, so beginnt dessen erster Wertentwicklungszeitraum an dem Tag der Einführung der Performancegebühr. Die Performancegebühr beträgt 20% der Outperformance und ist jährlich im Januar zu entrichten. Weitere Angaben zur Berechnung der Performancegebühr befinden sich im aktuellen Verkaufsprospekt.

Der Teilfonds, für den Performancegebühren während des Berichtsjahres berechnet wurden, sowie die Daten der jeweiligen Anlageverwalter und die Benchmark sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt.

Teilfonds	Anlageverwalter	Benchmark
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	Schroder Investment Management Limited	Euro Short Term Rate

Für das Berichtsjahr wurden keine Performancegebühren erhoben.

Vertriebsgebühren

Die Vertriebsgebühren stellen die Kosten dar, die dem Teilfonds für den Vertrieb der Anteilklassen berechnet werden, und werden als Prozentsatz des Nettovermögens ausgedrückt. Die effektiv anfallenden Sätze sind von Teilfonds zu Teilfonds und von Anteilsklasse zu Anteilsklasse unterschiedlich und sind im aktuellen Prospekt aufgeführt.

Gebühren der Verwahrstelle und der Verwaltungsstelle

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

Betriebskosten

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

Honorare der Verwaltungsratsmitglieder

Für das Berichtsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025 erhielt Richard Mountford eine Vergütung in Höhe von 90 000 EUR und Hugh Mullan eine Vergütung in Höhe von 65 000 EUR. Bernard Herman und Eric Bertrand erhielten eine Vergütung von jeweils 80 000 EUR. Yves Francis erhielt eine Vergütung in Höhe von 85 000 EUR.

Die anderen Verwaltungsratsmitglieder verzichteten auf ihr Honorar.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Besteuerung

Die Gesellschaft unterliegt in Luxemburg keinen Steuern auf Einkommen oder Kapitalerträge. Die einzige Steuer, die die Gesellschaft in Luxemburg abführen muss, ist die „Taxe d'abonnement“ zu einem Satz von 0,05% per annum des Nettoinventarwerts der einzelnen Teilfonds am Ende des jeweiligen Quartals. Sie wird vierteljährlich berechnet und fällig. Auf Anteilsklassen oder Fonds, die ausschliesslich institutionellen Anlegern (im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010) vorbehalten sind, wird eine Steuer zum Satz von 0,01% per annum erhoben.

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

Kapitalerträge, die bei der Veräusserung indischer börsennotierter Aktien innerhalb von zwölf Monaten nach dem Kauf erzielt werden (kurzfristige Gewinne), unterliegen einer indischen Kapitalertragsteuer von 20%. Die Veräusserung indischer börsennotierter Aktien innerhalb von zwölf Monaten nach dem Kauf (langfristige Gewinne) unterliegen einer indischen Kapitalertragsteuer von 12,5%. Die Kapitalertragsteuer wird bei Anfall auf der Grundlage der geltenden Sätzen für einen kurzfristigen oder langfristigen Gewinn ohne Berücksichtigung von Rückstellungen berücksichtigt. Die Kapitalertragsteuer wird im Nettoinventarwert abgegrenzt und in der Nettovermögensaufstellung unter der Rubrik „Sonstige Verbindlichkeiten“ ausgewiesen. In der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens sind sie unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wechselkursen“ für die Kapitalertragsteuer im Zusammenhang mit realisierten Gewinnen und unter „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/Wertminderungen aus Wechselkursen“ für die nicht realisierten Wertsteigerungen von Anlagen während des Jahres enthalten.

Änderungen in den Teilfonds

Eine Auflistung sämtlicher Käufe und Verkäufe aller Teilfonds, die im Berichtsjahr durchgeführt wurden, ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz der Gesellschaft erhältlich.

Transaktionen ohne Absicherungszweck

Gemäss den Bestimmungen des aktuellen Verkaufsprospekts kann die Gesellschaft aus anderen Gründen als zum Zwecke der Absicherung Futures-Kontrakte, Devisenterminkontrakte, ausserbörslich gehandelte Derivate einschliesslich unter anderem von Total Return Swaps, Differenzkontrakten oder sonstigen Derivaten mit ähnlichen Merkmalen sowie Aktienswaps kaufen und verkaufen, wobei die Gesellschaft Aktienswap-Transaktionen nur mit erstklassigen Finanzinstituten, die auf derartige Transaktionen spezialisiert sind, tätigen darf.

Ausweis von Transaktionskosten

Die Transaktionskosten sind Provisionsgebühren der Broker sowie Steuern in Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von übertragbaren Wertpapieren. Transaktionskosten der Verwahrstelle sind in dieser Tabelle nicht enthalten. Nähere Angaben hierzu finden Sie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens unter „Gebühren der Verwahrstelle“. Die dort angegebenen Beträge beinhalten Transaktionskosten der Verwahrstelle, die eine feste Gebühr pro Markt darstellen und von der Verwahrstelle für die Durchführung von Portfoliotransaktionen erhoben werden. Rententeilfonds weisen im Allgemeinen die Angabe null aus, da die Provisionsgebühren der Broker in der Spanne enthalten sind, die gemäss Anhang I, Schema B, Kapitel V der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments von der Berechnung ausgeschlossen wird. Transaktionskosten für Differenzkontrakte-Körbe sind im Marktwert enthalten. Die Transaktionskosten für das Berichtsjahr fallen wie folgt aus:

Teilfonds	Währung der Teilfonds	Summe Transaktionskosten
Schroder ISF Asian Opportunities	USD	6 075 117
Schroder ISF EURO Equity	EUR	1 132 529
Schroder ISF Global Equity	USD	1 643 588
Schroder ISF Italian Equity	EUR	66 849
Schroder ISF Japanese Equity	JPY	-
Schroder ISF Swiss Equity	CHF	21 825
Schroder ISF UK Equity	GBP	151 829
Schroder ISF US Large Cap	USD	161 230
Schroder ISF All China Equity	USD	646 904
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	USD	127 228
Schroder ISF Asian Equity Impact*	USD	15 859
Schroder ISF Asian Equity Yield	USD	529 120
Schroder ISF Asian Smaller Companies*	USD	723 329
Schroder ISF Asian Total Return	USD	5 321 880
Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)	USD	580 460
Schroder ISF China A	USD	3 467 381
Schroder ISF China A All Cap	USD	123 109
Schroder ISF China Opportunities	USD	2 432 793
Schroder ISF Circular Economy	USD	3 763
Schroder ISF Emerging Asia	USD	12 761 638
Schroder ISF Emerging Europe	EUR	329 615
Schroder ISF Emerging Markets	USD	7 259 785
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	USD	645 042
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact	USD	27 041
Schroder ISF Emerging Markets ex China	USD	33 973
Schroder ISF Emerging Markets Value	USD	284 628
Schroder ISF European Dividend Maximiser	EUR	158 776
Schroder ISF European Equity Impact	EUR	4 578
Schroder ISF European Smaller Companies	EUR	40 402

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Ausweis von Transaktionskosten (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung der Teilfonds	Summe Transaktionskosten
Schroder ISF European Special Situations	EUR	280 439
Schroder ISF European Sustainable Equity	EUR	61 077
Schroder ISF European Value	EUR	441 464
Schroder ISF Frontier Markets Equity	USD	1 341 402
Schroder ISF Global Alternative Energy*	USD	449 356
Schroder ISF Global Cities	USD	176 702
Schroder ISF Global Climate Change Equity	USD	974 902
Schroder ISF Global Climate Leaders	USD	29 972
Schroder ISF Global Consumer Trends*	USD	5 774
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	USD	382 581
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	USD	3 318 028
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	USD	498 580
Schroder ISF Global Energy	USD	250 876
Schroder ISF Global Equity Impact	USD	941
Schroder ISF Global Equity Yield	USD	82 629
Schroder ISF Global Gold	USD	387 141
Schroder ISF Global Innovation*	USD	141 062
Schroder ISF Global Recovery	USD	752 371
Schroder ISF Global Smaller Companies	USD	99 514
Schroder ISF Global Social Growth*	USD	387
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water	USD	31 408
Schroder ISF Global Sustainable Growth	USD	1 569 934
Schroder ISF Global Sustainable Value	USD	62 731
Schroder ISF Greater China	USD	5 930 736
Schroder ISF Healthcare Innovation	USD	107 570
Schroder ISF Hong Kong Equity	HKD	11 788 287
Schroder ISF Indian Equity	USD	881 017
Schroder ISF Indian Opportunities	USD	768 495
Schroder ISF Japanese Opportunities	JPY	-
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	JPY	-
Schroder ISF Latin American	USD	111 861
Schroder ISF Nordic Micro Cap	EUR	-
Schroder ISF Nordic Smaller Companies	EUR	-
Schroder ISF Robotics and Automation*	USD	11 175
Schroder ISF Sustainable Asian Equity	USD	253 058
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income	USD	400 741
Schroder ISF Sustainable Infrastructure*	USD	1 490
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	USD	46 971
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity	CHF	17 224
Schroder ISF Taiwanese Equity	USD	572 019
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	USD	614 965
Schroder ISF US Smaller Companies Impact	USD	276 899
Schroder ISF Global Equity Alpha	USD	1 503 703
Schroder ISF QEP Emerging Markets Core*	USD	263 230
Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core*	USD	18 699
Schroder ISF QEP Global Active Value	USD	1 189 094
Schroder ISF QEP Global Core	USD	960 343
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets*	USD	110 764
Schroder ISF QEP Global ESG	USD	142 384
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels*	USD	6 017
Schroder ISF QEP Global Quality	USD	74 115
Schroder ISF Commodity	USD	1 762
Schroder ISF Cross Asset Momentum*	USD	-
Schroder ISF Dynamic Income	USD	42 502

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Ausweis von Transaktionskosten (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung der Teilfonds	Summe Transaktionskosten
Schroder ISF Dynamic Opportunities*	EUR	4 321
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset	USD	45 510
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR	-
Schroder ISF Global Managed Growth*	USD	-
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	EUR	43 381
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	USD	237 886
Schroder ISF Global Target Return	USD	67 910
Schroder ISF Inflation Plus	EUR	8 122
Schroder ISF Japan DGF	JPY	-
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	USD	355 719
Schroder ISF Multi-Asset Total Return*	USD	5 318
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*	EUR	1 948
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	53 418
Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration	EUR	-
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	EUR	9 169
Schroder ISF EURO Bond	EUR	-
Schroder ISF EURO Government Bond	EUR	-
Schroder ISF EURO Short Term Bond	EUR	-
Schroder ISF Global Bond	USD	-
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	EUR	-
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	HKD	-
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond*	USD	-
Schroder ISF US Dollar Bond	USD	-
Schroder ISF AAA Flexible ABS*	GBP	-
Schroder ISF All China Credit Income	USD	-
Schroder ISF Alternative Securitised Income	USD	-
Schroder ISF Asian Bond Total Return	USD	21 374
Schroder ISF Asian Convertible Bond	USD	-
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	USD	-
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	USD	11 642
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond	USD	-
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond	USD	-
Schroder ISF Carbon Neutral Credit	EUR	-
Schroder ISF China Local Currency Bond	RMB	-
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	-
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency	USD	-
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond	USD	8 375
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	-
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	-
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	2
Schroder ISF Global Convertible Bond	USD	-
Schroder ISF Global Corporate Bond	USD	-
Schroder ISF Global Credit High Income	USD	-
Schroder ISF Global Credit Income	USD	-
Schroder ISF Global High Yield	USD	466
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond*	EUR	-
Schroder ISF Securitised Credit	USD	-
Schroder ISF Social Impact Credit*	USD	-
Schroder ISF Strategic Bond	USD	37 266
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	2
Schroder ISF Sustainable EURO Credit	EUR	-
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration	EUR	-
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit	USD	-
Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond*	EUR	868

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Ausweis von Transaktionskosten (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung der Teilfonds	Summe Transaktionskosten
Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond*	USD	–
Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield	USD	42
Schroder ISF EURO Liquidity	EUR	–
Schroder ISF US Dollar Liquidity	USD	–

Anlagebeschränkung

Um die Voraussetzungen für französische Plans d'Epargne en Actions (PEA) zu erfüllen, wird der Schroder ISF EURO Equity ab 31. Dezember 2025 mindestens 75% seines Vermögens in Aktienwerte von Unternehmen mit Hauptgeschäftssitz in der Europäischen Union oder in einem EWR-Staat investieren, der ein Steuerabkommen mit Frankreich abgeschlossen hat, das eine Regelung zur Bekämpfung von Betrug und Steuerhinterziehung vorsieht.

Gegenseitige Anlagen der Teilfonds

Zum 31. Dezember 2025 belaufen sich die gegenseitigen Anlagen der Teilfonds auf insgesamt 1 932 290 496 EUR, daher würde der kombinierte Gesamt-NIW am Jahresende ohne gegenseitige Anlagen 136 700 991 246 EUR betragen. Die Einzelheiten zu den gegenseitigen Anlagen der Teilfonds sind in der folgenden Tabelle angegeben:

Anlage	Währung der Teilfonds	Marktwert	% des Nettovermögens
Schroder ISF Asian Opportunities			
Schroder ISF Indian Opportunities – Klasse I Thesaurierend USD	USD	192 889 690	3,04
	USD	192 889 690	3,04
Schroder ISF Emerging Markets			
Schroder ISF Frontier Markets Equity – Klasse I Thesaurierend USD	USD	46 504 849	0,70
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies – Klasse I Thesaurierend USD	USD	62 969 725	0,95
	USD	109 474 574	1,65
Schroder ISF Emerging Markets ex China			
Schroder ISF Frontier Markets Equity – Klasse I Thesaurierend USD	USD	469 841	1,39
	USD	469 841	1,39
Schroder ISF Global Recovery			
Schroder ISF Emerging Markets Value – Klasse I Thesaurierend USD	USD	6 194 489	0,51
	USD	6 194 489	0,51
Schroder ISF Dynamic Income			
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset – Klasse I Ausschüttend USD	USD	5 223 499	1,88
Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Ausschüttend USD	USD	5 687 842	2,04
	USD	10 911 341	3,92
Schroder ISF Dynamic Opportunities*			
Schroder ISF Global Gold – Klasse I Thesaurierend USD	EUR	491 706	0,96
	EUR	491 706	0,96
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset			
Schroder ISF Emerging Europe – Klasse I Thesaurierend EUR	USD	2 335 335	2,47
Schroder ISF Frontier Markets Equity – Klasse I Thesaurierend USD	USD	152 781	0,16
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income – Klasse I Thesaurierend USD	USD	2 671 378	2,84
	USD	5 159 494	5,47
Schroder ISF Global Diversified Growth			
Schroder ISF China A All Cap – Klasse I Thesaurierend USD	EUR	4 958 020	0,84
Schroder ISF Emerging Markets ex China – Klasse I USD Thes.	EUR	7 880 780	1,34
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond – Klasse I Thesaurierend USD	EUR	35 438 172	6,01

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

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gegenseitige Anlagen der Teilfonds (Fortsetzung)

Anlage	Währung der Teilfonds	Marktwert	% des Nettovermögens
Schroder ISF Global Diversified Growth (Fortsetzung)			
Schroder ISF Global Equity – Klasse I Thesaurierend USD	EUR	99 303 349	16,85
Schroder ISF Global Gold – Klasse I Thesaurierend USD	EUR	11 970 714	2,03
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income – Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	18 404 913	3,12
Schroder ISF QEP Global Active Value – Klasse I Thesaurierend USD	EUR	47 373 520	8,04
Schroder ISF QEP Global Core – Klasse I Thesaurierend USD	EUR	111 080 057	18,85
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit – Klasse IZ Thes. EUR Hedged	EUR	17 669 877	3,00
	EUR	354 079 402	60,08
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced			
Schroder ISF Emerging Europe – Klasse X9 EUR Thes.	EUR	4 297	0,00
Schroder ISF Global Gold – Klasse I Thesaurierend USD	EUR	3 984 711	0,48
SISF Dynamic Opportunities – Klasse I Thesaurierend EUR	EUR	5 995 232	0,72
	EUR	9 984 240	1,20
Schroder ISF Global Multi-Asset Income			
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset – Klasse I Ausschüttend USD	USD	27 414 471	3,08
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income – Klasse I Ausschüttend USD	USD	44 804 282	5,04
	USD	72 218 753	8,12
Schroder ISF Global Target Return			
Schroder ISF Alternative Securitised Income – Klasse I Thesaurierend USD	USD	52 896 251	6,24
Schroder ISF Carbon Neutral Credit – Klasse I Thesaurierend EUR	USD	33 726 746	3,98
Schroder ISF Commodity – Klasse I Thesaurierend USD	USD	25 654 222	3,03
Schroder ISF Emerging Markets – Klasse I Thesaurierend USD	USD	17 056 518	2,01
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return – Klasse I Ausschüttend USD	USD	63 640 790	7,51
Schroder ISF EURO High Yield – Klasse I Thesaurierend EUR	USD	16 757 934	1,98
Schroder ISF Global Gold – Klasse I Thesaurierend USD	USD	25 880 715	3,05
Schroder ISF QEP Global Core – Klasse I Thesaurierend USD	USD	42 020 485	4,96
	USD	277 633 661	32,76
Schroder ISF Inflation Plus			
Schroder ISF Commodity – Klasse I Thesaurierend USD	EUR	5 821 591	8,58
	EUR	5 821 591	8,58
Schroder ISF Japan DGF			
Schroder ISF Asian Credit Opportunities – Klasse I Thesaurierend USD	JPY	12 510 592 398	10,70
Schroder ISF Asian Total Return – Klasse I Thesaurierend USD	JPY	2 746 429 648	2,35
Schroder ISF China Opportunities – Klasse I Thesaurierend USD	JPY	6 970 950	0,01
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return – Klasse I Thesaurierend USD	JPY	9 667 765 588	8,27
Schroder ISF EURO Corporate Bond – Klasse I Thesaurierend EUR	JPY	11 148 103 104	9,53
Schroder ISF European Value – Klasse I Thes. EUR	JPY	2 328 583 104	1,99
Schroder ISF Global Corporate Bond – Klasse I Thesaurierend USD	JPY	20 644 704 269	17,64
Schroder ISF Global Equity – Klasse I Thesaurierend USD	JPY	2 864 552 098	2,45
Schroder ISF QEP Global Core – Klasse I Thesaurierend USD	JPY	2 318 740 003	1,98
Schroder ISF US Large Cap – Klasse I Thesaurierend USD	JPY	6 292 651 023	5,38
	JPY	70 529 092 185	60,30
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income			
Schroder ISF China A – Klasse I Thesaurierend USD	USD	340 787	0,03
Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Ausschüttend USD	USD	51 089 733	3,96

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gegenseitige Anlagen der Teilfonds (Fortsetzung)

Anlage	Währung der Teilfonds	Marktwert	% des Nettovermögens
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income (Fortsetzung)			
SISF Asian Convertible Bond – Klasse I Thesaurierend USD	USD	19 449 429	1,51
	USD	70 879 949	5,50
Schroder ISF European Alpha Absolute Return			
Schroder ISF EURO Liquidity – Klasse I Thesaurierend EUR	EUR	2 624 761	9,69
	EUR	2 624 761	9,69
Schroder ISF EURO Bond			
Schroder ISF EURO Short Term Bond – Klasse I Thesaurierend EUR	EUR	17 714 184	3,25
Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Ausschüttend EUR Hedged	EUR	33 807 871	6,19
	EUR	51 522 055	9,44
Schroder ISF Global Bond			
Schroder ISF Alternative Securitised Income – Klasse I Thesaurierend USD	USD	41 629 232	3,99
Schroder ISF Global Credit High Income – Klasse I Thesaurierend USD	USD	26 068 918	2,50
	USD	67 698 150	6,49
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond			
Schroder ISF Alternative Securitised Income – Klasse I Thesaurierend USD	EUR	7 762 568	2,26
	EUR	7 762 568	2,26
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond			
Schroder ISF All China Credit Income – Klasse I Thesaurierend CNH Hedged	HKD	128 956 706	4,59
Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Thesaurierend USD	HKD	80 694 345	2,88
	HKD	209 651 051	7,47
Schroder ISF US Dollar Bond			
Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Thesaurierend USD	USD	26 584 402	4,07
	USD	26 584 402	4,07
Schroder ISF Asian Bond Total Return			
Schroder ISF China Local Currency Bond – Klasse I Thesaurierend USD	USD	3 910 404	2,51
	USD	3 910 404	2,51
Schroder ISF Emerging Market Bond			
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency – Klasse I Thesaurierend USD	USD	20 267 622	0,86
	USD	20 267 622	0,86
Schroder ISF Global Convertible Bond			
SISF Asian Convertible Bond – Klasse I Thesaurierend USD	USD	6 317 411	0,50
	USD	6 317 411	0,50
Schroder ISF Global Credit High Income			
Schroder ISF Alternative Securitised Income – Klasse I Thesaurierend USD	USD	5 949 399	1,45
	USD	5 949 399	1,45
Schroder ISF Global Credit Income			
Schroder ISF Global Credit High Income – Klasse I Thesaurierend USD	USD	140 378 383	1,80
Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Ausschüttend USD	USD	18 476	0,00

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gegenseitige Anlagen der Teilfonds (Fortsetzung)

Anlage	Währung der Teilfonds	Marktwert	% des Nettovermögens
Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung)			
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration – Klasse I Thesaurierend EUR	USD	231 065 705	2,95
	USD	371 462 564	4,75
Schroder ISF Strategic Bond			
Schroder ISF Alternative Securitised Income – Klasse I Thesaurierend USD	USD	12 318 835	2,14
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration – Klasse I Thesaurierend EUR	USD	24 252 884	4,21
	USD	36 571 719	6,35

Wechselkurse

Die folgenden Wechselkurse wurden für die Berechnung des im Abschluss zum Bilanzstichtag in EUR ausgewiesenen Gesamtbetrags verwendet:

Währung	Satz
EUR = 1	
CHF	0,9305
GBP	0,8728
HKD	9,1395
JPY	184,1478
RMB	8,1953
USD	1,1742

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Am 7. Januar 2026 wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt:

Schroder ISF Asian Total Return Y2 Thes. GBP
 Schroder ISF Asian Total Return Y2 Aussch. GBP AV
 Schroder ISF Euro High Yield C Thes. USD
 Schroder ISF Global Climate Change Equity A Aussch. EUR QV
 Schroder ISF Global High Yield I Aussch. GBP Hedged QV
 Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity Y Thes. USD
 Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity Y Aussch. USD AV

Am 26. Januar 2026 wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt:

Schroder ISF Global Credit Income A Aussch. JPY Hedged MVT
 Schroder ISF Global Credit Income U Aussch. JPY Hedged MVT
 Schroder ISF US Large Cap A Aussch. MVT
 Schroder ISF US Large Cap U Aussch. MVT

Am 25. Februar 2026 wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt:

Schroder ISF Euro Equity A Aussch. MVT USD
 Schroder ISF Euro Equity U Aussch. MVT USD
 Schroder ISF Global Equity Alpha A Aussch. MVT USD
 Schroder ISF Global Equity Alpha U Aussch. MVT USD
 Schroder ISF Global Gold A Aussch. MVT USD
 Schroder ISF Global Gold U Aussch. MVT USD

Am 12. März 2026 wurde der Schroder ISF Emerging Markets Value Fund aufgelöst.

Am 18. März 2026 wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt:

Schroder ISF Euro High Yield IZ Aussch. JPY
 Schroder ISF Euro High Yield IZ Aussch. JPY Hedged
 Schroder ISF Frontier Markets Equity IZ Thes.
 Schroder ISF Global Equity A Thes. EUR
 Schroder ISF Global Equity A Thes. EUR Hedged
 Schroder ISF Global Equity C Thes. EUR Hedged
 Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income A1 Aussch.
 Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income A Aussch. MVT1
 Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income A Aussch. MVT2
 Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income A Aussch. Hedged
 Schroder ISF US Large Cap X2 Thes.
 Schroder ISF US Large Cap X2 Thes. EUR

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

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag (Fortsetzung)

Schroder ISF US Large Cap X2 Thes. EUR Hedged
Schroder ISF US Large Cap X2 Thes. GBP
Schroder ISF US Large Cap X2 Aussch. GBP
Schroder ISF US Large Cap X2 Aussch. GBP Hedged

Am 25. März 2026 wurde der Schroder ISF All China Credit Income aufgelöst.

Am 30. März 2026 änderte sich der Name des Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration Fund in Schroder ISF Global Credit Income Short Duration.

Am 1. April 2026 wurde der Schroder ISF QEP Emerging Markets ex China Core aufgelöst.

Am 8. April 2026 wurde der Schroder ISF Circular Economy aufgelöst.

Am 14. April 2026 wurde der Schroder ISF European Alpha Absolute Return mit dem Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced zusammengelegt.

Am 15. April 2026 wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt:

Schroder ISF Global Gold Y Thes. GBP
Schroder ISF Global Gold Y Aussch. GBP
Schroder ISF Global Gold Y Thes. GBP Hedged
Schroder ISF Global Gold Y Aussch. GBP Hedged
Schroder ISF Global Sustainable Value IZ Aussch. EUR Hedged
Schroder ISF Securitised Credit X Thes.

Am 22. April 2026 wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt:

Schroder ISF China A All Cap E Thes.
Schroder ISF Commodity E Thes. CHF Hedged
Schroder ISF Commodity E Thes. EUR Hedged
Schroder ISF Commodity E Thes. GBP Hedged
Schroder ISF Global Climate Leaders E Thes. EUR Hedged
Schroder ISF Global Recovery E Thes. GBP Hedged
Schroder ISF Global Sustainable Value E Thes. EUR Hedged
Schroder ISF QEP Emerging Markets Core E Thes.
Schroder ISF QEP Emerging Markets Core E Thes. EUR
Schroder ISF QEP Emerging Markets Core E Thes. GBP

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Asian Opportunities		Schroder ISF Global Equity	
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse A Thes.	1,25%
Klasse A Thes. EUR	1,50%	Klasse A Thes. AUD Hedged	1,25%
Klasse A Thes. NOK	1,50%	Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse A Thes. SGD	1,50%	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50%
Klasse A Aussch.	1,50%	Klasse B Thes.	1,25%
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse C Thes.	0,45%
Klasse A1 Thes. EUR	1,50%	Klasse C Thes. EUR	0,45%
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50%	Klasse C Thes. NOK Hedged	0,45%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse C Aussch.	0,45%
Klasse B Thes. EUR	1,50%	Klasse IS Aussch. AV	0,21%
Klasse C Thes.	0,75%	Klasse IZ Thes.	0,45%
Klasse C Thes. EUR	0,75%	Klasse IZ Aussch. SV	0,45%
Klasse C Thes. GBP	0,75%	Klasse S Aussch.	0,21%
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,75%	Schroder ISF Italian Equity	
Klasse C Thes. SGD	0,75%	Klasse A Thes.	1,25%
Klasse C Aussch.	0,75%	Klasse A Aussch.	1,25%
Klasse IS Thes.	0,38%	Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse IS Aussch. AV	0,38%	Klasse B Thes.	1,25%
Klasse IZ Thes.	0,75%	Klasse B Aussch.	1,25%
Klasse S Thes.	0,38%	Klasse C Thes.	0,75%
Klasse S Thes. EUR	0,38%	Schroder ISF Japanese Equity	
Klasse S Aussch.	0,38%	Klasse A Thes.	1,25%
Klasse X Thes.	0,60%	Klasse A Thes. CZK	1,25%
Klasse X Thes. EUR	0,60%	Klasse A Thes. EUR	1,25%
Klasse X Thes. GBP	0,60%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25%
Schroder ISF EURO Equity		Klasse A Thes. USD	1,25%
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse A Thes. USD Hedged	1,25%
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,50%	Klasse A Aussch.	1,25%
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,50%	Klasse A Aussch. EUR AV	1,25%
Klasse A Thes. RMB Hedged	1,50%	Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50%	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50%
Klasse A Thes. USD Hedged	1,50%	Klasse A1 Thes. USD	1,50%
Klasse A Aussch.	1,50%	Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,50%
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse B Thes.	1,25%
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50%	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,25%
Klasse A1 Thes. USD	1,50%	Klasse C Thes.	0,75%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse C Thes. EUR	0,75%
Klasse B Aussch.	1,50%	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75%
Klasse C Thes.	0,75%	Klasse C Thes. USD	0,75%
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,75%	Klasse C Thes. USD Hedged	0,75%
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,75%	Klasse C Aussch.	0,75%
Klasse C Thes. USD	0,75%	Klasse IZ Thes.	0,75%
Klasse C Thes. USD Hedged	0,75%	Klasse X Thes. GBP	0,10%
Klasse C Aussch.	0,75%	Klasse X Thes. GBP Hedged	0,09%
Klasse CN Thes.	0,75%	Klasse Z Thes.	0,63%
Klasse IZ Thes.	0,75%	Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,63%
Klasse K1 Thes.	0,75%	Klasse Z Aussch.	0,63%
Klasse K1 Thes. CHF Hedged	0,75%	Schroder ISF Swiss Equity	
Klasse K1 Thes. USD Hedged	0,75%	Klasse A Thes.	1,25%
Klasse Z Thes.	0,75%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25%
		Klasse A Thes. GBP Hedged	1,25%
		Klasse A Thes. USD Hedged	1,25%
		Klasse A Aussch.	1,25%

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Swiss Equity (Fortsetzung)		Schroder ISF US Large Cap (Fortsetzung)	
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse IZ Thes. EUR	0,55%
Klasse B Thes.	1,25%	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,55%
Klasse B Aussch.	1,25%	Klasse S Thes.	0,38%
Klasse C Thes.	0,75%	Klasse S Aussch.	0,38%
Klasse C Aussch.	0,75%	Klasse X Thes.	0,25%
Klasse Z Thes.	0,63%	Klasse X Thes. EUR	0,25%
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,63%	Klasse X Thes. GBP	0,25%
Klasse Z Thes. GBP Hedged	0,63%	Klasse X Thes. GBP Hedged	0,09%
Klasse Z Thes. USD Hedged	0,63%	Klasse X Aussch. AV	0,30%
Klasse Z Aussch.	0,63%	Klasse X Aussch. EUR AV	0,30%
Schroder ISF UK Equity		Klasse X Aussch. GBP AV	0,25%
Klasse A Thes.	1,10%	Klasse X1 Thes. GBP	0,10%
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,10%	Klasse X1 Aussch. GBP AV	0,30%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,10%	Klasse Y Thes.	0,25%
Klasse A Thes. USD Hedged	1,10%	Klasse Y Thes. EUR	0,25%
Klasse A Aussch.	1,10%	Klasse Y Thes. GBP	0,25%
Klasse A Aussch. EUR	1,10%	Klasse Y Aussch. AV	0,29%
Klasse A Aussch. USD	1,10%	Klasse Y Aussch. EUR AV	0,29%
Klasse A1 Thes.	1,10%	Klasse Y Aussch. GBP AV	0,25%
Klasse B Thes.	1,10%	Klasse Y1 Thes.	0,29%
Klasse B Aussch.	1,10%	Klasse Y1 Thes. EUR	0,29%
Klasse C Thes.	0,60%	Klasse Y1 Thes. GBP	0,29%
Klasse C Thes. EUR	0,60%	Klasse Y1 Aussch. GBP AV	0,29%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60%	Klasse Z Thes. EUR	0,63%
Klasse C Aussch.	0,60%	Schroder ISF All China Equity	
Klasse C Aussch. EUR	0,60%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse C Aussch. USD	0,60%	Klasse B Thes. EUR	1,50%
Klasse S Thes.	0,30%	Klasse C Thes.	0,75%
Klasse S Aussch.	0,30%	Klasse C Thes. EUR	0,75%
Klasse Z Thes.	0,60%	Klasse C Thes. GBP	0,75%
Klasse Z Aussch.	0,60%	Klasse E Thes.	0,50%
Schroder ISF US Large Cap		Klasse IZ Thes.	0,75%
Klasse A Thes.	1,25%	Klasse IZ Aussch. AV	0,75%
Klasse A Thes. EUR	1,25%	Klasse IZ Aussch. GBP AV	0,75%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25%	Klasse X Thes.	0,60%
Klasse A Thes. NOK	1,25%	Klasse X Thes. EUR	0,60%
Klasse A Thes. PLN Hedged	1,25%	Klasse X Aussch. GBP	0,60%
Klasse A Thes. SGD	1,25%	Klasse Y Thes.	0,60%
Klasse A Aussch.	1,25%	Klasse Y Thes. EUR	0,60%
Klasse A Aussch. GBP	1,25%	Klasse Y Aussch. GBP	0,60%
Klasse A1 Thes.	1,50%	Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	
Klasse A1 Thes. EUR	1,50%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50%	Klasse A Thes. CHF	1,50%
Klasse B Thes.	1,25%	Klasse A Thes. EUR	1,50%
Klasse B Thes. EUR	1,25%	Klasse A Aussch.	1,50%
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,25%	Klasse A Aussch. AUD	1,50%
Klasse C Thes.	0,55%	Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,50%
Klasse C Thes. EUR	0,55%	Klasse A Aussch. CHF	1,50%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,55%	Klasse A Aussch. EUR	1,50%
Klasse C Thes. GBP	0,55%	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,50%
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,55%	Klasse A Aussch. SGD	1,50%
Klasse C Aussch.	0,55%	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,50%
Klasse IZ Thes.	0,55%	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,50%

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser (Fortsetzung)		Schroder ISF Asian Total Return (Fortsetzung)	
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,50%	Klasse IS Aussch. AV	0,50%
Klasse C Thes.	0,75%	Klasse IS Aussch. GBP AV	0,50%
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,75%	Klasse IZ Thes.	0,88%
Klasse C Aussch. QV	0,75%	Klasse S Thes.	0,50%
Klasse IZ Thes.	0,75%	Klasse S Aussch.	0,50%
Schroder ISF Asian Equity Impact*		Klasse S Aussch. GBP	0,50%
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse Y Thes.	0,88%
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50%	Klasse Y1 Thes.	1,50%
Klasse C Thes.	1,00%	Klasse Z Thes.	0,88%
Klasse E Thes.	0,50%	Klasse Z Thes. GBP	0,88%
Klasse IZ Thes.	1,00%	Klasse Z GBP Aussch. AV	0,88%
Schroder ISF Asian Equity Yield		Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)	
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse A Thes. CHF	1,50%	Klasse A Thes. EUR	1,50%
Klasse A Thes. EUR	1,50%	Klasse A Thes. HKD	1,50%
Klasse A Aussch.	1,50%	Klasse A Thes. SGD	1,50%
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	1,50%	Klasse A Aussch. EUR	1,50%
Klasse A Aussch. GBP	1,50%	Klasse A Aussch. GBP	1,50%
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	1,50%	Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,50%	Klasse A1 Thes. EUR	1,50%
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse B Thes.	1,50%
Klasse A1 Aussch.	1,50%	Klasse B Thes. EUR	1,50%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse C Thes.	1,00%
Klasse C Thes.	1,00%	Klasse C Thes. CHF	1,00%
Klasse C Thes. CHF	1,00%	Klasse C Thes. EUR	1,00%
Klasse C Thes. EUR	1,00%	Klasse S Thes.	0,50%
Klasse C Aussch.	1,00%	Schroder ISF China A	
Klasse IS Aussch. SV	0,50%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse IZ Thes.	1,00%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%
Klasse S Thes.	0,50%	Klasse A Thes. SGD	1,50%
Klasse S Aussch.	0,50%	Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse U Thes.	1,50%	Klasse B Thes.	1,50%
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	1,50%	Klasse C Thes.	1,00%
Klasse U Aussch. MF	1,50%	Klasse C Thes. EUR	1,00%
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	1,50%	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,00%
Schroder ISF Asian Smaller Companies*		Klasse C Thes. GBP	1,00%
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse E Thes.	0,50%
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse IZ Thes.	1,00%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse IZ Thes. EUR	1,00%
Klasse C Thes.	1,00%	Klasse Y Thes.	0,75%
Schroder ISF Asian Total Return		Schroder ISF China A All Cap	
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%	Klasse A Thes. HKD	1,50%
Klasse A Aussch. GBP	1,50%	Klasse A Thes. RMB	1,50%
Klasse A Aussch. SGD	1,50%	Klasse B Thes.	1,50%
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse C Thes.	1,00%
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50%	Klasse C Thes. EUR	1,00%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse C Thes. GBP	1,00%
Klasse C Thes.	1,00%	Klasse E Thes.	0,50%
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,00%	Klasse IZ Thes.	1,00%
Klasse C Aussch. GBP	1,00%	Klasse K1 Thes.	1,00%
Klasse IS Thes.	0,50%		

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF China Opportunities		Schroder ISF Emerging Asia (Fortsetzung)	
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse Y Thes. EUR	0,90%
Klasse A Thes. EUR	1,50%	Klasse Y Thes. SGD	0,90%
Klasse A Thes. HKD	1,50%	Klasse Y1 Thes.	0,70%
Klasse A Thes. RMB Hedged	1,50%	Klasse Y1 Thes. EUR	0,70%
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50%	Klasse Y1 Thes. EUR Hedged	0,70%
Klasse A Aussch. AV	1,50%	Klasse Y1 Aussch.	0,70%
Klasse A Aussch. HKD	1,50%	Klasse Y1 Aussch. EUR	0,70%
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse Y1 Aussch. GBP	0,70%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse Z Thes. EUR	0,75%
Klasse C Thes.	1,00%	Schroder ISF Emerging Europe	
Klasse D Thes.	1,50%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse IZ Thes.	0,75%	Klasse A Thes. NOK	1,50%
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	0,75%	Klasse A Aussch.	1,50%
Klasse K1 Thes.	1,00%	Klasse A Aussch. GBP	1,50%
Klasse K1 Thes. CNH Hedged	1,00%	Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse K1 Thes. EUR	1,00%	Klasse A1 Thes. USD	1,50%
Klasse K1 Thes. HKD	1,00%	Klasse B Thes.	1,50%
Klasse K1 Thes. SGD Hedged	1,00%	Klasse B Aussch.	1,50%
Klasse K1 Aussch. AV	1,00%	Klasse C Thes.	1,00%
Klasse K1 Aussch. GBP Hedged AV	1,00%	Klasse C Aussch.	1,00%
Schroder ISF Circular Economy		Klasse IZ Thes.	1,00%
Klasse A Thes.	1,50%	Schroder ISF Emerging Markets	
Klasse A Aussch. AV	1,50%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse B Thes. EUR	1,50%	Klasse A Thes. AUD Hedged	1,50%
Klasse C Thes.	0,75%	Klasse A Thes. CZK	1,50%
Klasse C Thes. EUR	0,75%	Klasse A Thes. EUR	1,50%
Klasse C Thes. GBP	0,75%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%
Klasse C Aussch.	0,75%	Klasse A Thes. SGD	1,50%
Klasse C Aussch. EUR AV	0,75%	Klasse A Aussch.	1,50%
Klasse E Thes.	0,38%	Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse IZ Thes.	0,75%	Klasse A1 Thes. EUR	1,50%
Schroder ISF Emerging Asia		Klasse B Thes.	1,50%
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse B Thes. EUR	1,50%
Klasse A Thes. AUD Hedged	1,50%	Klasse C Thes.	0,75%
Klasse A Thes. EUR	1,50%	Klasse C Thes. AUD	0,75%
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,50%	Klasse C Thes. EUR	0,75%
Klasse A Thes. HKD	1,50%	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75%
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50%	Klasse C Aussch.	0,75%
Klasse A Aussch. GBP	1,50%	Klasse IS Thes.	0,50%
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse IS Aussch. AV	0,50%
Klasse A1 Thes. EUR	1,50%	Klasse S Thes.	0,50%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse S Aussch.	0,50%
Klasse B Thes. EUR	1,50%	Klasse X Thes. EUR	0,68%
Klasse C Thes.	1,00%	Klasse X Thes. ⁵	0,40%
Klasse C Thes. EUR	1,00%	Klasse X1 Thes. GBP	0,75%
Klasse IZ Thes.	0,75%	Klasse X2 Thes. EUR Hedged ⁵	0,73%
Klasse IZ Thes. EUR	0,75%	Klasse X2 Thes. ⁵	0,73%
Klasse U Thes.	1,50%	Klasse X3 Thes. EUR ⁵	0,54%
Klasse X Thes.	0,70%	Klasse X3 Thes. GBP ⁵	0,54%
Klasse X Thes. EUR	0,70%	Klasse X3 Thes. NOK	0,54%
Klasse X Thes. EUR Hedged	0,70%	Klasse X3 Thes. SEK	0,54%
Klasse X Aussch. GBP	0,70%	Klasse X3 Thes. ⁵	0,54%
Klasse Y Thes.	0,90%	Klasse X3 Aussch. EUR QV ⁶	0,54%

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Emerging Markets (Fortsetzung)	
Klasse X3 Aussch. GBP QV ⁵	0,54%
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	
Klasse A Thes.	1,50%
Klasse C Thes.	1,00%
Klasse E Thes.	0,40%
Klasse X Thes.	0,58%
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact	
Klasse A Thes.	1,50%
Klasse B Thes.	1,50%
Klasse B Thes. EUR	1,50%
Klasse C Thes.	1,00%
Klasse C Thes. EUR	1,00%
Klasse C Thes. GBP	1,00%
Klasse E Thes.	0,50%
Klasse E Thes. EUR	0,50%
Klasse E Thes. GBP	0,50%
Klasse IZ Thes.	1,00%
Schroder ISF Emerging Markets ex China	
Klasse A Thes.	1,50%
Klasse B Thes.	1,50%
Klasse C Thes.	0,75%
Klasse E Thes.	0,50%
Klasse IZ Thes.	0,75%
Schroder ISF Emerging Markets Value	
Klasse A Thes.	1,50%
Klasse A Thes. EUR	1,50%
Klasse A1 Thes. EUR	1,50%
Klasse B Thes.	1,50%
Klasse C Thes.	0,75%
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75%
Klasse C Aussch. AV	0,75%
Klasse E Thes.	0,38%
Klasse E Aussch. AV	0,38%
Klasse IZ Thes.	0,75%
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,75%
Klasse S Thes.	0,38%
Klasse S Thes. GBP Hedged	0,38%
Schroder ISF European Dividend Maximiser	
Klasse A Thes.	1,50%
Klasse A Aussch.	1,50%
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,50%
Klasse A Aussch. USD Hedged	1,50%
Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse A1 Aussch.	1,50%
Klasse B Thes.	1,50%
Klasse B Aussch.	1,50%
Klasse C Thes.	0,75%
Klasse C Aussch.	0,75%
Klasse C Aussch. MF	0,75%
Klasse IZ Thes.	0,75%
Klasse Z Thes.	0,75%
Klasse Z Aussch.	0,75%

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF European Equity Impact	
Klasse A Thes.	1,50%
Klasse A Aussch.	1,50%
Klasse A Aussch. GBP	1,50%
Klasse B Thes.	1,50%
Klasse C Thes.	0,75%
Klasse C Aussch.	0,75%
Klasse C Aussch. GBP	0,75%
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,75%
Klasse E Thes.	0,25%
Klasse E Thes. GBP	0,25%
Klasse IZ Thes.	0,75%
Klasse S Aussch.	0,38%
Klasse S Aussch. GBP	0,38%
Klasse Z Thes.	0,75%
Klasse Z Thes. GBP	0,75%
Schroder ISF European Smaller Companies	
Klasse A Thes.	1,50%
Klasse A Thes. USD Hedged	1,50%
Klasse A Aussch.	1,50%
Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse A1 Thes. USD	1,50%
Klasse B Thes.	1,50%
Klasse B Aussch.	1,50%
Klasse C Thes.	0,75%
Klasse C Aussch.	0,75%
Klasse S Thes.	0,50%
Klasse Z Thes.	0,75%
Schroder ISF European Special Situations	
Klasse A Thes.	1,50%
Klasse A Thes. GBP	1,50%
Klasse A Thes. USD	1,50%
Klasse A Aussch. GBP	1,50%
Klasse A Aussch. USD AV	1,50%
Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse B Thes.	1,50%
Klasse C Thes.	0,75%
Klasse C Thes. GBP	0,75%
Klasse C Thes. USD	0,75%
Klasse C Aussch.	0,75%
Klasse C Aussch. GBP	0,75%
Klasse IZ Thes.	0,75%
Klasse IZ Thes. USD	0,75%
Klasse IZ Aussch. AV	0,75%
Klasse K1 Thes.	0,75%
Klasse K1 Thes. USD	0,75%
Klasse K1 Aussch. AV	0,75%
Klasse S Thes.	0,50%
Klasse S Aussch.	0,50%
Klasse X Thes. GBP Hedged	0,09%
Klasse Z Thes.	0,75%

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF European Sustainable Equity		Schroder ISF Global Alternative Energy* (Fortsetzung)	
Klasse A Thes.	1,25%	Klasse A Aussch. EUR QV	1,50%
Klasse A Thes. USD	1,25%	Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse A Thes. USD Hedged	1,25%	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50%
Klasse A Aussch. AV	1,25%	Klasse B Thes.	1,50%
Klasse A Aussch. GBP AV	1,25%	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50%
Klasse A Aussch. SV	1,25%	Klasse C Thes.	0,75%
Klasse A Aussch. USD SV	1,25%	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,75%
Klasse A1 Thes.	1,25%	Klasse C Thes. EUR	0,75%
Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,25%	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75%
Klasse B Thes.	1,25%	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75%
Klasse C Thes.	0,63%	Klasse C Aussch. GBP	0,75%
Klasse C Thes. USD	0,63%	Klasse E Thes.	0,38%
Klasse C Aussch. AV	0,63%	Klasse E Thes. CHF Hedged	0,38%
Klasse C Aussch. GBP SV	0,63%	Klasse E Thes. EUR Hedged	0,38%
Klasse C Aussch. SV	0,63%	Klasse E Thes. GBP Hedged	0,38%
Klasse C Aussch. USD SV	0,63%	Klasse E Aussch. GBP	0,38%
Klasse S Aussch. SV	0,38%	Klasse IS Aussch. GBP SV	0,38%
Klasse X Aussch. GBP	0,45%	Klasse IZ Thes.	0,75%
Klasse Z Thes.	0,63%	Klasse IZ Thes. EUR	0,75%
Klasse Z Aussch. GBP AV	0,63%	Klasse S Aussch. GBP SV	0,38%
Schroder ISF European Value		Klasse U Thes.	1,50%
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse Y Aussch. EUR AV	0,38%
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50%	Klasse Z Thes. EUR	0,75%
Klasse A Thes. USD	1,50%	Klasse Z Aussch. EUR QV	0,75%
Klasse A Aussch.	1,50%	Schroder ISF Global Cities	
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse A Thes. EUR	1,50%
Klasse C Thes.	0,75%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%
Klasse C Aussch.	0,75%	Klasse A Thes. HKD	1,50%
Klasse IZ Thes.	0,75%	Klasse A Aussch. EUR	1,50%
Klasse Z Thes.	0,75%	Klasse A1 Thes.	1,50%
Schroder ISF Frontier Markets Equity		Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50%
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse B Thes.	1,50%
Klasse A Thes. EUR	1,50%	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50%
Klasse A Thes. NOK	1,50%	Klasse C Thes.	0,75%
Klasse A Thes. SEK	1,50%	Klasse C Thes. CHF	0,75%
Klasse A Thes. SGD	1,50%	Klasse C Thes. EUR	0,75%
Klasse A Aussch.	1,50%	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75%
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75%
Klasse A1 Thes. EUR	1,50%	Klasse C Aussch.	0,75%
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50%	Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,75%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse C Aussch. GBP SV	0,75%
Klasse B Thes. EUR	1,50%	Klasse IZ Thes.	0,75%
Klasse C Thes.	1,00%	Klasse X Aussch.	0,68%
Klasse C Thes. EUR	1,00%	Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,75%
Klasse C Thes. GBP	1,00%	Klasse Z Aussch. EUR	0,75%
Schroder ISF Global Alternative Energy*		Schroder ISF Global Climate Change Equity	
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,50%	Klasse A Thes. EUR	1,50%
Klasse A Thes. CZK Hedged	1,50%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%
Klasse A Thes. EUR	1,50%	Klasse A Thes. HKD	1,50%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%	Klasse A Thes. SGD	1,50%
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50%	Klasse A1 Thes.	1,50%

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Global Climate Change Equity (Fortsetzung)		Schroder ISF Global Dividend Maximiser (Fortsetzung)	
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50%	Klasse C Aussch.	0,75%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,75%
Klasse B Thes. EUR	1,50%	Klasse C Aussch. GBP	0,75%
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50%	Klasse CX Aussch.	0,75%
Klasse C Thes.	0,75%	Klasse IZ Thes.	0,75%
Klasse C Thes. EUR	0,75%	Klasse IZ Aussch. QF	0,75%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75%	Klasse Z Aussch. GBP	0,75%
Klasse C Aussch.	0,75%		
Klasse IZ Thes.	0,75%	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	
Klasse IZ Thes. GBP	0,75%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse Z Thes.	0,75%	Klasse A Thes. EUR	1,50%
Klasse Z Thes. EUR	0,75%	Klasse A Thes. HKD	1,50%
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,75%	Klasse A Thes. SGD	1,50%
Klasse Z Aussch. GBP	0,75%	Klasse A Aussch.	1,50%
		Klasse A1 Thes.	1,50%
Schroder ISF Global Climate Leaders		Klasse A1 Thes. EUR	1,50%
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%	Klasse B Thes.	1,50%
Klasse A CO Thes.	1,50%	Klasse B Thes. EUR	1,50%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse C Thes.	1,00%
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50%	Klasse C Thes. EUR	1,00%
Klasse C Thes.	0,75%	Klasse C Thes. GBP	1,00%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75%	Klasse D Thes.	1,50%
Klasse C CO Thes.	0,75%	Klasse D Thes. EUR	1,50%
Klasse E Thes.	0,38%	Klasse IZ Thes.	1,00%
Klasse E Thes. EUR Hedged	0,38%	Klasse X Thes.	0,75%
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,38%	Klasse X Aussch. CHF AV	0,60%
Klasse IZ Thes.	0,75%		
Schroder ISF Global Consumer Trends*		Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse B Thes.	1,50%
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50%	Klasse C Thes.	1,00%
Klasse C Thes.	0,75%	Klasse C Thes. EUR	1,00%
Klasse E Thes.	0,38%	Klasse X Thes.	0,72%
Klasse IZ Thes.	0,75%		
Schroder ISF Global Dividend Maximiser		Schroder ISF Global Energy	
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%	Klasse A Thes. CHF	1,50%
Klasse A Thes. SGD	1,50%	Klasse A Thes. EUR	1,50%
Klasse A Aussch.	1,50%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%
Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,50%	Klasse A Aussch. EUR	1,50%
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,50%	Klasse A Aussch. GBP	1,50%
Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,50%	Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse A Aussch. SGD	1,50%	Klasse A1 Thes. EUR	1,50%
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse B Thes.	1,50%
Klasse A1 Aussch.	1,50%	Klasse C Thes.	1,00%
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,50%	Klasse C Thes. CHF	1,00%
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	1,50%	Klasse C Thes. EUR	1,00%
Klasse AX Aussch.	1,50%	Klasse C Aussch.	1,00%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse C Aussch. GBP	1,00%
Klasse B Aussch.	1,50%	Klasse IZ Thes.	1,00%
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,50%	Klasse X Thes.	0,60%
Klasse C Thes.	0,75%	Klasse Z Thes. EUR	0,75%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75%	Klasse Z Aussch. GBP	0,75%

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Global Equity Impact		Schroder ISF Global Gold (Fortsetzung)	
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse U Thes.	1,50%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%	Schroder ISF Global Innovation*	
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse C Thes.	0,85%	Klasse A Thes. EUR	1,50%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,85%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,85%	Klasse A Thes. SGD	1,50%
Klasse E Thes. EUR Hedged	0,50%	Klasse A Aussch. EUR QV	1,50%
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,50%	Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse IZ Thes.	0,75%	Klasse B Thes.	1,50%
Schroder ISF Global Equity Yield		Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50%
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse C Thes.	0,75%
Klasse A Thes. EUR	1,50%	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75%
Klasse A Aussch.	1,50%	Klasse C Thes. GBP	0,75%
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	1,50%	Klasse E Thes.	0,38%
Klasse A Aussch. GBP	1,50%	Klasse F Thes. SGD	1,50%
Klasse A Aussch. HKD	1,50%	Klasse IZ Thes.	0,75%
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,50%	Klasse U Thes.	1,50%
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse X Thes.	0,69%
Klasse A1 Thes. EUR	1,50%	Schroder ISF Global Recovery	
Klasse A1 Aussch.	1,50%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%
Klasse B Thes. EUR	1,50%	Klasse A Thes. GBP Hedged	1,50%
Klasse C Thes.	0,75%	Klasse B Thes.	1,50%
Klasse C Thes. EUR	0,75%	Klasse C Thes.	0,65%
Klasse C Aussch.	0,75%	Klasse C Thes. EUR	0,65%
Klasse C Aussch. EUR QV	0,75%	Klasse C Thes. GBP	0,65%
Klasse IS Aussch. GBP QV	0,38%	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,65%
Klasse IZ Thes.	0,75%	Klasse C Aussch.	0,65%
Klasse S Aussch. GBP QV	0,38%	Klasse E Thes.	0,38%
Klasse U Thes.	1,50%	Klasse E Thes. GBP Hedged	0,38%
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	1,50%	Klasse IS Aussch. GBP AV	0,38%
Klasse U Aussch. MF	1,50%	Klasse IZ Thes.	0,75%
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	1,50%	Klasse S Aussch. GBP AV	0,38%
Klasse Z Thes. EUR	0,75%	Klasse X Thes.	0,65%
Schroder ISF Global Gold		Klasse X Aussch.	0,68%
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse X1 Thes.	0,51%
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,50%	Klasse Y Thes. NOK	0,52%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%	Schroder ISF Global Smaller Companies	
Klasse A Thes. HKD	1,50%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse A Thes. PLN Hedged	1,50%	Klasse A Aussch.	1,50%
Klasse A Thes. RMB Hedged	1,50%	Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50%	Klasse A1 Thes. EUR	1,50%
Klasse A Aussch.	1,50%	Klasse B Thes.	1,50%
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,50%	Klasse C Thes.	1,00%
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse Z Thes. EUR	0,75%
Klasse C Thes.	0,75%	Schroder ISF Global Social Growth*	
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,75%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75%	Klasse A Thes. EUR	1,50%
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%
Klasse C Aussch.	0,75%	Klasse A Aussch. SV	1,50%
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,75%	Klasse B Thes. EUR	1,50%
Klasse IZ Thes.	0,75%	Klasse C Thes.	0,75%
Klasse S Thes.	0,38%		

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Global Social Growth* (Fortsetzung)		Schroder ISF Global Sustainable Growth (Fortsetzung)	
Klasse C Thes. EUR	0,75%	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,65%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75%	Klasse IZ Thes. NOK	0,65%
Klasse C Aussch. SV	0,75%	Klasse IZ Thes. SEK	0,65%
Klasse E Thes.	0,38%	Klasse IZ Aussch. SV	0,65%
Klasse E Thes. EUR	0,38%	Klasse S Aussch. GBP	0,33%
Klasse IZ Thes.	0,75%	Klasse U Thes.	1,30%
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water		Klasse X Thes. JPY	0,40%
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse X Aussch. JPY	0,40%
Klasse A Thes. CZK Hedged	1,50%	Klasse X1 Thes. EUR	0,65%
Klasse A Thes. EUR	1,50%	Klasse X2 Thes. EUR	0,30%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%	Klasse Y Thes. NOK	0,52%
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,50%	Klasse Z Thes. EUR	0,65%
Klasse A Thes. PLN Hedged	1,50%	Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,65%
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50%	Klasse Z Aussch. EUR QV	0,65%
Klasse A Aussch. EUR	1,50%	Schroder ISF Global Sustainable Value	
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%
Klasse C Thes.	0,75%	Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	1,50%
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,75%	Klasse A Aussch. GBP AV	1,50%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75%	Klasse A Aussch. MV	1,50%
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75%	Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	1,50%
Klasse C Aussch. GBP Hedged SV	0,75%	Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse E Thes.	0,38%	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50%
Klasse E Thes. GBP	0,38%	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV	1,50%
Klasse IZ Thes.	0,75%	Klasse A1 Aussch. MV	1,50%
Klasse U Thes.	1,50%	Klasse B Thes. EUR	1,50%
Schroder ISF Global Sustainable Growth		Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50%
Klasse A Thes.	1,30%	Klasse B Aussch. EUR Hedged QV	1,50%
Klasse A Thes. CZK Hedged	1,30%	Klasse C Thes.	0,75%
Klasse A Thes. EUR	1,30%	Klasse C Thes. EUR	0,75%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,30%	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75%
Klasse A Thes. SGD	1,30%	Klasse C Thes. GBP	0,75%
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,30%	Klasse C Aussch.	0,75%
Klasse A Aussch. EUR AV	1,30%	Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	0,75%
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,30%	Klasse C Aussch. GBP A	0,75%
Klasse A1 Thes.	1,30%	Klasse E Thes.	0,38%
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,30%	Klasse E Thes. EUR Hedged	0,38%
Klasse B Thes.	1,30%	Klasse IZ Thes.	0,75%
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,30%	Klasse IZ Thes. GBP	0,75%
Klasse C Thes.	0,65%	Klasse Z Aussch. EUR Hedged QV	0,75%
Klasse C Thes. EUR	0,65%	Schroder ISF Greater China	
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,65%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse C Thes. GBP	0,65%	Klasse A Thes. EUR	1,50%
Klasse C Thes. SGD	0,65%	Klasse A Thes. SGD	1,50%
Klasse C Aussch. EUR QV	0,65%	Klasse A Aussch. EUR QV	1,50%
Klasse C Aussch. QV	0,65%	Klasse A Aussch. GBP	1,50%
Klasse F Thes. SGD	1,30%	Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse IS Thes.	0,33%	Klasse B Thes.	1,50%
Klasse IS Thes. GBP	0,33%	Klasse C Thes.	1,00%
Klasse IS Aussch. GBP QV	0,33%	Klasse C Thes. EUR	1,00%
Klasse IS Aussch. QV	0,33%	Klasse C Thes. SGD	1,00%
Klasse IZ Thes.	0,65%	Klasse C Aussch. GBP	1,00%
Klasse IZ Thes. EUR	0,65%	Klasse F Thes. SGD	1,50%

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Greater China (Fortsetzung)	
Klasse IZ Thes.	0,85%
Klasse X Thes.	0,68%
Schroder ISF Healthcare Innovation	
Klasse A Thes.	1,50%
Klasse A Thes. EUR	1,50%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%
Klasse A Thes. RMB Hedged	1,50%
Klasse A Thes. SGD	1,50%
Klasse A Aussch. EUR QV	1,50%
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50%
Klasse B Thes.	1,50%
Klasse B Thes. EUR	1,50%
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50%
Klasse C Thes.	0,75%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75%
Klasse IZ Thes.	0,75%
Klasse U Thes.	1,50%
Klasse Z Thes. EUR	0,75%
Klasse Z Aussch. EUR QV	0,75%
Schroder ISF Hong Kong Equity	
Klasse A Thes.	1,50%
Klasse A Thes. USD	1,50%
Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse A1 Thes. USD	1,50%
Klasse B Thes.	1,50%
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50%
Klasse C Thes.	1,00%
Klasse C Thes. CHF	1,00%
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,00%
Klasse C Thes. GBP Hedged	1,00%
Klasse D Thes.	1,50%
Klasse IZ Thes.	1,00%
Schroder ISF Indian Equity	
Klasse A Thes.	1,50%
Klasse A Thes. EUR	1,50%
Klasse A Aussch. EUR AV	1,50%
Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse B Thes.	1,50%
Klasse C Thes.	1,00%
Klasse C Aussch.	1,00%
Klasse F Thes. SGD	1,50%
Klasse IZ Thes.	1,00%
Schroder ISF Indian Opportunities	
Klasse A Thes.	1,50%
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50%
Klasse C Thes.	0,75%
Klasse E Thes.	0,38%
Klasse F Thes. SGD	1,50%
Klasse IZ Thes.	0,75%

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Japanese Opportunities	
Klasse A Thes.	1,50%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%
Klasse A Thes. NOK	1,50%
Klasse A Thes. SEK	1,50%
Klasse A Thes. USD	1,50%
Klasse A Thes. USD Hedged	1,50%
Klasse A Aussch.	1,50%
Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50%
Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,50%
Klasse C Thes.	1,00%
Klasse C Thes. EUR	1,00%
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,00%
Klasse C Thes. USD Hedged	1,00%
Klasse C Aussch.	1,00%
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	
Klasse A Thes.	1,50%
Klasse A Thes. EUR	1,50%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%
Klasse A Thes. USD Hedged	1,50%
Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse A1 Thes. EUR	1,50%
Klasse A1 Thes. USD	1,50%
Klasse B Thes.	1,50%
Klasse C Thes.	1,00%
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,00%
Klasse C Thes. USD Hedged	1,00%
Klasse IZ Thes.	1,00%
Schroder ISF Latin American	
Klasse A Thes.	1,50%
Klasse A Thes. EUR	1,50%
Klasse A Thes. SGD	1,50%
Klasse A Aussch.	1,50%
Klasse A Aussch. EUR AV	1,50%
Klasse A Aussch. GBP	1,50%
Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse A1 Thes. EUR	1,50%
Klasse B Thes.	1,50%
Klasse B Thes. EUR	1,50%
Klasse B Aussch.	1,50%
Klasse C Thes.	1,00%
Klasse C Thes. EUR	1,00%
Klasse C Aussch.	1,00%
Klasse IZ Thes.	1,00%
Klasse Y Thes. GBP	0,60%
Klasse Y Aussch. GBP AV	0,60%
Schroder ISF Nordic Micro Cap	
Klasse A Thes.	1,75%
Klasse A Thes. DKK	1,75%
Klasse A Thes. NOK	1,75%
Klasse A Thes. SEK	1,75%
Klasse A Aussch. DKK QV	1,75%
Klasse A Aussch. SV	1,75%

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Nordic Micro Cap (Fortsetzung)		Schroder ISF Sustainable Asian Equity (Fortsetzung)	
Klasse C Thes.	1,00%	Klasse IZ Thes.	0,75%
Klasse C Thes. DKK	1,00%	Klasse U Thes.	1,50%
Klasse C Thes. NOK	1,00%		
Klasse C Thes. SEK	1,00%	Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income	
Klasse C Aussch. DKK QV	1,00%	Klasse C Thes. SV	0,65%
Klasse C Aussch. SV	1,00%	Klasse C Aussch. SV	0,65%
Klasse IZ Thes.	1,00%	Klasse IS Aussch. GBP SV	0,33%
Klasse IZ Thes. DKK	1,00%	Klasse IZ Thes. SV	0,65%
Klasse IZ Thes. NOK	1,00%	Klasse IZ Aussch. SV	0,65%
Klasse IZ Thes. SEK	1,00%	Klasse S Thes. GBP SV	0,33%
Klasse IZ Aussch. DKK QV	1,00%	Klasse S Aussch. GBP SV	0,33%
Klasse IZ Aussch. SF	1,00%		
Klasse IZ Aussch. SV	1,00%		
Schroder ISF Nordic Smaller Companies		Schroder ISF Sustainable Infrastructure*	
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse A Thes. DKK [§]	1,50%	Klasse A Aussch.	1,50%
Klasse A Thes. NOK	1,50%	Klasse B Thes. EUR	1,50%
Klasse A Thes. SEK	1,50%	Klasse C Thes.	0,75%
Klasse A Aussch. DKK QV	1,50%	Klasse C Thes. EUR	0,75%
Klasse A Aussch. SV	1,50%	Klasse C Thes. GBP	0,75%
Klasse C Thes.	0,75%	Klasse C Aussch.	0,75%
Klasse C Thes. DKK [§]	0,75%	Klasse C Aussch. EUR	0,75%
Klasse C Thes. NOK	0,75%	Klasse E Thes.	0,38%
Klasse C Thes. SEK	0,75%	Klasse IZ Thes.	0,75%
Klasse C Aussch. DKK QV	0,75%		
Klasse C Aussch. SV	0,75%	Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	
Klasse IZ Thes.	0,75%	Klasse C Thes.	0,20%
Klasse IZ Thes. DKK	0,75%	Klasse C Thes. EUR	0,20%
Klasse IZ Thes. NOK	0,75%	Klasse IZ Thes.	0,20%
Klasse IZ Thes. SEK	0,75%		
Klasse IZ Aussch. DKK QV	0,75%	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity	
Klasse IZ Aussch. SF	0,75%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse IZ Aussch. SV	0,75%	Klasse A1 Thes.	1,50%
		Klasse B Thes.	1,50%
		Klasse C Thes.	1,00%
Schroder ISF Robotics and Automation*			
Klasse A Thes.	1,50%	Schroder ISF Taiwanese Equity	
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse A Thes. SGD	1,50%	Klasse A Aussch.	1,50%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50%	Klasse B Thes.	1,50%
Klasse C Thes.	0,75%	Klasse B Aussch.	1,50%
Klasse E Thes.	0,38%	Klasse C Thes.	1,00%
Klasse E Thes. GBP	0,38%	Klasse Z Thes.	0,75%
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,38%		
Klasse IZ Thes.	0,75%	Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	
		Klasse A Thes.	1,50%
Schroder ISF Sustainable Asian Equity		Klasse A Thes. EUR	1,50%
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%
Klasse A Thes. GBP	1,50%	Klasse A Aussch.	1,50%
Klasse A Thes. SGD	1,50%	Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse A Aussch. MF	1,50%	Klasse A1 Thes. EUR	1,50%
Klasse A Aussch. SGD MF	1,50%	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50%
Klasse AX Thes.	1,25%	Klasse B Thes.	1,50%
Klasse C Thes.	0,75%	Klasse B Thes. EUR	1,50%
Klasse F Thes. SGD	1,50%	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50%
		Klasse C Thes.	0,85%
		Klasse C Thes. EUR	0,85%
		Klasse C Thes. EUR Hedged	0,85%

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity (Fortsetzung)		Schroder ISF QEP Emerging Markets Core* (Fortsetzung)	
Klasse C Aussch.	0,85%	Klasse E Thes. GBP	0,38%
Klasse IZ Thes. EUR	0,75%	Klasse IZ Thes.	0,75%
Klasse S Thes.	0,50%	Klasse IZ Thes. EUR	0,75%
Klasse S Aussch.	0,50%	Klasse K1 Thes.	0,75%
Klasse X Thes.	1,00%	Klasse K1 Thes. EUR	0,75%
Klasse Z Thes.	0,75%	Klasse X Thes. GBP	0,10%
Klasse Z Thes. EUR	0,75%	Klasse X Thes. GBP Hedged	0,09%
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,75%	Klasse Z Thes. GBP	0,75%
Schroder ISF US Smaller Companies Impact		Klasse Z Aussch. GBP AV	0,75%
Klasse A Thes.	1,50%	Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core*	
Klasse A Aussch.	1,50%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse C Thes.	0,75%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse E Thes.	0,38%
Klasse B Aussch.	1,50%	Klasse E Thes. GBP	0,38%
Klasse C Thes.	0,85%	Schroder ISF QEP Global Active Value	
Klasse C Thes. GBP	0,85%	Klasse A Thes.	1,25%
Klasse C Aussch.	0,85%	Klasse A Thes. EUR	1,25%
Klasse IZ Thes.	0,85%	Klasse A Aussch.	1,25%
Klasse IZ Thes. GBP	0,85%	Klasse A Aussch. EUR QV	1,25%
Schroder ISF Global Equity Alpha		Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse A1 Thes. EUR	1,50%
Klasse A Thes. CZK	1,50%	Klasse B Thes.	1,25%
Klasse A Thes. EUR	1,50%	Klasse B Thes. EUR	1,25%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%	Klasse B Aussch.	1,25%
Klasse A Thes. GBP	1,50%	Klasse C Thes.	0,65%
Klasse A Thes. SGD	1,50%	Klasse C Thes. EUR	0,65%
Klasse A Aussch. EUR AV	1,50%	Klasse C Aussch.	0,65%
Klasse A Aussch. GBP	1,50%	Klasse IZ Thes.	0,65%
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse S Thes.	0,33%
Klasse A1 Thes. EUR	1,50%	Klasse S Aussch.	0,33%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse Z Thes. EUR	0,63%
Klasse B Thes. EUR	1,50%	Schroder ISF QEP Global Core	
Klasse C Thes.	0,65%	Klasse A Thes. EUR	0,55%
Klasse C Thes. EUR	0,65%	Klasse C Thes.	0,28%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,65%	Klasse C Thes. AUD Hedged	0,28%
Klasse C Thes. GBP	0,65%	Klasse C Thes. EUR	0,28%
Klasse C Aussch.	0,65%	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,28%
Klasse IZ Thes.	0,65%	Klasse C Thes. NOK	0,28%
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged AV	0,38%	Klasse C Thes. NOK Hedged	0,28%
Klasse X Aussch. GBP Hedged AV	0,38%	Klasse C Aussch.	0,28%
Klasse X1 Thes.	0,70%	Klasse IZ Thes.	0,28%
Klasse Z Thes. EUR	0,75%	Klasse IZ Thes. EUR	0,28%
Klasse Z Aussch. EUR QV	0,75%	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,28%
Schroder ISF QEP Emerging Markets Core*		Klasse X Aussch.	0,23%
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse X1 Thes.	0,16%
Klasse A Thes. EUR	1,50%	Klasse X1 Aussch.	0,16%
Klasse A Thes. GBP	1,50%	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets*	
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse C Thes.	0,75%	Klasse A Thes. EUR	1,50%
Klasse C Thes. EUR	0,75%	Klasse A Thes. GBP	1,50%
Klasse C Thes. GBP	0,75%	Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse E Thes.	0,38%	Klasse C Thes.	0,75%
Klasse E Thes. EUR	0,38%		

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets* (Fortsetzung)		Schroder ISF Commodity (Fortsetzung)	
Klasse C Thes. EUR	0,75%	Klasse S Aussch. EUR Hedged	0,50%
Klasse C Thes. GBP	0,75%	Klasse S Aussch. GBP Hedged	0,50%
Klasse IZ Thes.	0,75%		
Klasse IZ Thes. EUR	0,75%	Schroder ISF Cross Asset Momentum*	
Klasse K1 Thes.	0,75%	Klasse C Thes.	0,70%
Klasse K1 Thes. EUR	0,75%	Klasse IZ Thes.	0,70%
Klasse Z Thes. GBP	0,75%		
Klasse Z Aussch. GBP	0,75%	Schroder ISF Dynamic Income	
Schroder ISF QEP Global ESG		Klasse A Thes.	1,25%
Klasse A Thes.	1,25%	Klasse A Thes. AUD Hedged	1,25%
Klasse A Thes. EUR	1,25%	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,25%
Klasse C Thes.	0,65%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25%
Klasse C Thes. EUR	0,65%	Klasse A Thes. GBP Hedged	1,25%
Klasse C Thes. GBP	0,65%	Klasse A Thes. HKD	1,25%
Klasse IZ Thes.	0,65%	Klasse A Thes. JPY	1,25%
Klasse IZ Thes. EUR	0,65%	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,25%
Klasse IZ Thes. GBP	0,65%	Klasse A Aussch. AUD Hedged MF	1,25%
Klasse S Thes.	0,33%	Klasse A Aussch. AUD Hedged MF3	1,25%
Klasse S Aussch.	0,33%	Klasse A Aussch. CHF Hedged MF	1,25%
Klasse S Aussch. GBP	0,33%	Klasse A Aussch. CNH Hedged MF	1,25%
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels*		Klasse A Aussch. CNH Hedged MF2	1,25%
Klasse A Thes.	1,30%	Klasse A Aussch. CNH Hedged MF3	1,25%
Schroder ISF QEP Global Quality		Klasse A Aussch. CNH MF	1,25%
Klasse A Thes.	1,25%	Klasse A Aussch. EUR Hedged MF3	1,25%
Klasse A Thes. EUR	1,25%	Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	1,25%
Klasse A Thes. NOK	1,25%	Klasse A Aussch. GBP Hedged MF	1,25%
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse A Aussch. GBP Hedged MF3	1,25%
Klasse A1 Thes. EUR	1,50%	Klasse A Aussch. HKD MF	1,25%
Klasse B Thes.	1,25%	Klasse A Aussch. HKD MF3	1,25%
Klasse B Thes. EUR	1,25%	Klasse A Aussch. JPY Hedged MF3	1,25%
Klasse C Thes.	0,65%	Klasse A Aussch. JPY MF	1,25%
Klasse C Thes. EUR	0,65%	Klasse A Aussch. MF	1,25%
Klasse C Thes. NOK	0,65%	Klasse A Aussch. MF2	1,25%
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,65%	Klasse A Aussch. MF3	1,25%
Klasse C Aussch.	0,65%	Klasse A Aussch. QV	1,25%
Klasse IZ Thes.	0,65%	Klasse A Aussch. SGD Hedged MF	1,25%
Klasse S Aussch.	0,33%	Klasse A1 Thes.	1,25%
Schroder ISF Commodity		Klasse A1 Aussch. QV	1,25%
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse C Thes.	0,75%
Klasse A Thes. CZK Hedged	1,50%	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,75%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75%
Klasse A Thes. PLN Hedged	1,50%	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75%
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse C Thes. JPY	0,75%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse C Aussch. CHF Hedged MF	0,75%
Klasse C Thes.	1,00%	Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	0,75%
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,00%	Klasse C Aussch. GBP Hedged MF	0,75%
Klasse C Thes. GBP Hedged	1,00%	Klasse C Aussch. JPY MF	0,75%
Klasse E Thes.	0,50%	Klasse C Aussch. MF	0,75%
Klasse E Thes. CHF Hedged	0,50%	Klasse C Aussch. MF2	0,75%
Klasse E Thes. EUR Hedged	0,50%	Klasse C Aussch. QV	0,75%
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,50%	Klasse IZ Thes.	0,75%
Klasse S Aussch.	0,50%	Klasse IZ Aussch. MF	0,75%
		Klasse Y Thes.	0,38%

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Dynamic Opportunities*		Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	
Klasse A Thes.	1,20%	Klasse A Thes.	1,25%
Klasse A1 Thes.	1,20%	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,25%
Klasse B Thes.	1,20%	Klasse A Thes. CZK Hedged	1,25%
Klasse C Thes.	0,60%	Klasse A Thes. NOK Hedged	1,25%
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset		Klasse A Thes. SEK Hedged	1,25%
Klasse A Thes.	1,25%	Klasse A Thes. USD Hedged	1,25%
Klasse A Thes. EUR	1,25%	Klasse A Aussch.	1,25%
Klasse A Aussch.	1,25%	Klasse A Aussch. AV	1,25%
Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,25%	Klasse A1 Thes.	1,25%
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,25%	Klasse A1 Thes. GBP Hedged	1,25%
Klasse A Aussch. EUR QV	1,25%	Klasse A1 Aussch.	1,25%
Klasse A Aussch. HKD	1,25%	Klasse A1 Aussch. MF	1,25%
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,25%	Klasse B Thes.	1,25%
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	1,25%	Klasse B Aussch.	1,25%
Klasse A1 Thes.	1,25%	Klasse C Thes.	0,60%
Klasse A1 Aussch.	1,25%	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60%
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	1,25%	Klasse C Thes. USD Hedged	0,60%
Klasse AX Aussch.	1,25%	Klasse C Aussch.	0,60%
Klasse AX Aussch. AUD Hedged	1,25%	Klasse E Thes. GBP Hedged	0,38%
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,25%	Klasse IZ Thes.	0,60%
Klasse C Thes.	0,75%	Klasse R Thes.	0,60%
Klasse C Aussch.	0,75%	Klasse R Thes. GBP Hedged	0,60%
Klasse U Thes.	1,25%	Klasse R Thes. USD Hedged	0,60%
Klasse U Aussch.	1,25%	Schroder ISF Global Multi-Asset Income	
Klasse U Aussch. AUD Hedged	1,25%	Klasse A Thes.	1,25%
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	1,25%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25%
Schroder ISF Global Diversified Growth		Klasse A Thes. GBP Hedged	1,25%
Klasse A Thes.	1,25%	Klasse A Thes. HKD	1,25%
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,25%	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,25%
Klasse A Thes. USD Hedged	1,25%	Klasse A Thes. SGD	1,25%
Klasse A Aussch.	1,25%	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,25%
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,25%	Klasse A Aussch.	1,25%
Klasse A1 Thes.	1,25%	Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,25%
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,25%	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,25%
Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,25%	Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,25%
Klasse A1 Aussch.	1,25%	Klasse A Aussch. HKD	1,25%
Klasse B Thes.	1,25%	Klasse A Aussch. NOK Hedged	1,25%
Klasse C Thes.	0,63%	Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,25%
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,63%	Klasse A Aussch. SGD	1,25%
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,63%	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,25%
Klasse C Thes. USD Hedged	0,63%	Klasse A1 Thes.	1,25%
Klasse D Thes. USD Hedged	1,25%	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,25%
Klasse IA Thes.	0,51%	Klasse A1 Aussch.	1,25%
Klasse IB Thes.	0,47%	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,25%
Klasse IZ Thes.	0,55%	Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	1,25%
Schroder ISF Global Managed Growth*		Klasse B Thes.	1,25%
Klasse A Thes.	1,00%	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,25%
Klasse C Thes.	0,50%	Klasse B Aussch.	1,25%
Klasse C Thes. ZAR Hedged	0,50%	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,25%
Klasse E Thes.	0,25%	Klasse C Thes.	0,75%
Klasse E Thes. ZAR Hedged	0,25%	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75%
Klasse IZ Thes.	0,50%	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75%
		Klasse C Aussch.	0,75%

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Global Multi-Asset Income (Fortsetzung)	
Klasse C Aussch. CHF Hedged	0,75%
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,75%
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,63%
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,63%
Schroder ISF Global Target Return	
Klasse A Thes.	1,25%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25%
Klasse A Thes. HKD	1,25%
Klasse A Thes. RMB Hedged	1,25%
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,25%
Klasse A Aussch.	1,25%
Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,25%
Klasse A Aussch. CHF Hedged QF	1,25%
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,25%
Klasse A Aussch. HKD	1,25%
Klasse A Aussch. JPY Hedged MF	1,25%
Klasse A Aussch. MF	1,25%
Klasse A Aussch. MV	1,25%
Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,25%
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,25%
Klasse A Aussch. SGD Hedged QF	1,25%
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	1,25%
Klasse A1 Thes.	1,25%
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,25%
Klasse AX Aussch. SGD Hedged	1,25%
Klasse C Thes.	0,63%
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,63%
Klasse IZ Thes. NZD Hedged	0,59%
Klasse U Thes.	1,25%
Klasse U Aussch.	1,25%
Klasse U Aussch. AUD Hedged	1,25%
Klasse U Aussch. JPY Hedged MF	1,25%
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	1,25%
Klasse X Thes.	0,64%
Schroder ISF Inflation Plus	
Klasse A Thes.	1,50%
Klasse A Thes. USD Hedged	1,50%
Klasse A Aussch.	1,50%
Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse A1 Thes. USD	1,50%
Klasse A1 Aussch.	1,50%
Klasse A1 Aussch. USD	1,50%
Klasse B Thes.	1,50%
Klasse B Aussch.	1,50%
Klasse C Thes.	0,75%
Klasse C Thes. USD Hedged	0,75%
Klasse IZ Thes.	0,75%
Schroder ISF Japan DGF	
Klasse C Thes.	0,75%
Klasse X Thes.	0,50%
Klasse X Aussch.	0,50%

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	
Klasse A Thes.	1,25%
Klasse A Thes. AUD Hedged	1,25%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25%
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,25%
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,25%
Klasse A Aussch.	1,25%
Klasse A Aussch. AUD Hedged MF3	1,25%
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC2	1,25%
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,25%
Klasse A Aussch. EUR Hedged MF2	1,25%
Klasse A Aussch. GBP Hedged MF	1,25%
Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	1,25%
Klasse A Aussch. HKD MF	1,25%
Klasse A Aussch. MF2	1,25%
Klasse A Aussch. MF3	1,25%
Klasse A Aussch. MF4	1,25%
Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,25%
Klasse A Aussch. RMB Hedged MFC2	1,25%
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,25%
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF2	1,25%
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF3	1,25%
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,25%
Klasse A1 Thes.	1,25%
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,25%
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV	1,25%
Klasse B Thes.	1,25%
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,25%
Klasse B Aussch.	1,25%
Klasse B Aussch. EUR Hedged QV	1,25%
Klasse C Thes.	0,75%
Klasse C Thes. AUD Hedged	0,75%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75%
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75%
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,75%
Klasse C Aussch. GBP Hedged MF	0,75%
Klasse U Thes.	1,25%
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	1,25%
Klasse U Aussch. MF	1,25%
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	1,25%
Schroder ISF Multi-Asset Total Return*	
Klasse A Thes.	1,30%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,30%
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,30%
Klasse C Thes.	0,65%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,65%
Klasse X Thes. GBP Hedged	0,35%
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*	
Klasse A Thes.	1,25%
Klasse A Thes. AUD Hedged	1,25%
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,25%
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,25%
Klasse A Thes. USD Hedged	1,25%
Klasse A Aussch.	1,25%

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income* (Fortsetzung)		Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration	
Klasse A Aussch. AUD Hedged MF	1,25%	Klasse A Thes.	1,20%
Klasse A Aussch. GBP Hedged MF	1,25%	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,20%
Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	1,25%	Klasse A Thes. PLN Hedged	1,20%
Klasse A Aussch. QV	1,25%	Klasse A Aussch.	1,20%
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF	1,25%	Klasse B Thes.	1,20%
Klasse A Aussch. USD Hedged	1,25%	Klasse B Aussch.	1,20%
Klasse A1 Aussch. QV	1,25%	Klasse C Thes.	0,60%
Klasse B Thes.	1,25%	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60%
Klasse B Aussch.	1,25%	Klasse C Aussch.	0,60%
Klasse C Thes.	0,75%	Klasse IZ Thes.	0,60%
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75%		
Klasse C Aussch.	0,75%	Schroder ISF European Alpha Absolute Return	
Klasse C Aussch. GBP Hedged MF	0,75%	Klasse A Thes.	1,25%
		Klasse A Thes. USD Hedged	1,25%
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return		Klasse A Aussch. AV	1,25%
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse A1 Thes.	1,25%
Klasse A Thes. AUD Hedged	1,50%	Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,25%
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,50%	Klasse B Thes.	1,25%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%	Klasse B Thes. USD Hedged	1,25%
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,50%	Klasse C Thes.	0,75%
Klasse A Aussch.	1,50%	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75%
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,50%	Klasse C Thes. USD Hedged	0,75%
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,50%	Klasse E Thes.	0,38%
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,50%	Klasse E Thes. GBP Hedged	0,38%
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse R Thes.	0,75%
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50%	Klasse R Thes. GBP Hedged	0,75%
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50%	Klasse R Thes. USD Hedged	0,75%
Klasse A1 Aussch.	1,50%		
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	1,50%	Schroder ISF EURO Bond	
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,50%	Klasse A Thes.	0,75%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse A Thes. CZK	0,75%
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50%	Klasse A Aussch.	0,75%
Klasse B Aussch.	1,50%	Klasse A1 Thes.	0,75%
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,50%	Klasse A1 Thes. USD	0,75%
Klasse C Thes.	0,90%	Klasse A1 Aussch.	0,75%
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,90%	Klasse B Thes.	0,75%
Klasse C Thes. EUR	0,90%	Klasse B Aussch.	0,75%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,90%	Klasse C Thes.	0,38%
Klasse C Thes. RMB Hedged	0,90%	Klasse C Aussch.	0,38%
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,90%	Klasse IZ Thes.	0,38%
Klasse C Aussch.	0,90%	Klasse IZ Aussch.	0,38%
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,90%	Klasse Z Thes.	0,50%
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,90%		
Klasse C Aussch. JPY Hedged	0,90%	Schroder ISF EURO Government Bond	
Klasse IZ Thes.	0,75%	Klasse A Thes.	0,40%
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,75%	Klasse A Aussch.	0,40%
Klasse S Thes.	0,45%	Klasse A1 Thes.	0,40%
Klasse S Thes. GBP Hedged	0,45%	Klasse B Thes.	0,40%
Klasse S Aussch.	0,45%	Klasse B Aussch.	0,40%
Klasse S Aussch. EUR Hedged	0,45%	Klasse C Thes.	0,20%
Klasse S Aussch. GBP Hedged	0,45%	Klasse C Aussch.	0,20%
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,75%	Klasse IZ Thes.	0,20%
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,75%		
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	0,75%		

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF EURO Short Term Bond		Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	
Klasse A Thes.	0,50%	Klasse A Thes.	0,75%
Klasse A Aussch.	0,50%	Klasse A Aussch.	0,75%
Klasse A1 Thes.	0,50%	Klasse A1 Thes.	0,75%
Klasse B Thes.	0,50%	Klasse C Thes.	0,50%
Klasse B Aussch.	0,50%		
Klasse C Thes.	0,20%	Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond*	
Klasse C Aussch.	0,20%	Klasse A Thes.	0,50%
Klasse IZ Thes.	0,20%	Klasse A Thes. EUR Hedged	0,50%
		Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	0,50%
		Klasse A Aussch. QV	0,50%
Schroder ISF Global Bond		Klasse A1 Thes.	0,50%
Klasse A Thes.	0,75%	Klasse C Thes.	0,20%
Klasse A Thes. EUR Hedged	0,75%	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,20%
Klasse A Thes. SEK Hedged	0,75%	Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	0,20%
Klasse A Thes. USD Hedged	0,75%	Klasse E Thes.	0,10%
Klasse A Aussch.	0,75%	Klasse Y Thes.	0,27%
Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,75%		
Klasse A1 Thes.	0,75%	Schroder ISF US Dollar Bond	
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	0,75%	Klasse A Thes.	0,75%
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	0,75%	Klasse A Thes. CZK	0,75%
Klasse B Thes.	0,75%	Klasse A Thes. EUR	0,75%
Klasse B Thes. EUR Hedged	0,75%	Klasse A Thes. EUR Hedged	0,75%
Klasse B Aussch. EUR Hedged	0,75%	Klasse A Aussch.	0,75%
Klasse C Thes.	0,50%	Klasse A Aussch. AUD Hedged MCF	0,75%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,50%	Klasse A Aussch. CNH Hedged MCF	0,75%
Klasse C Thes. GBP	0,50%	Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,75%
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,50%	Klasse A Aussch. EUR QV	0,75%
Klasse C Thes. USD Hedged	0,50%	Klasse A Aussch. GBP Hedged	0,75%
Klasse C Aussch.	0,50%	Klasse A Aussch. HKD MFF	0,75%
Klasse IZ Thes.	0,50%	Klasse A Aussch. MFF	0,75%
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,50%	Klasse A1 Thes.	0,75%
Klasse IZ Thes. SEK Hedged	0,50%	Klasse A1 Aussch.	0,75%
Klasse IZ Thes. USD Hedged	0,50%	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	0,75%
Klasse Z Thes. EUR	0,38%	Klasse B Thes.	0,75%
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,38%	Klasse B Thes. EUR Hedged	0,75%
		Klasse B Aussch.	0,75%
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond		Klasse B Aussch. EUR Hedged	0,75%
Klasse A Thes.	0,75%	Klasse C Thes.	0,50%
Klasse A Thes. USD Hedged	0,75%	Klasse C Thes. EUR	0,50%
Klasse A Aussch.	0,75%	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,50%
Klasse A1 Thes.	0,75%	Klasse C Thes. SEK Hedged	0,50%
Klasse A1 Thes. USD Hedged	0,75%	Klasse C Aussch.	0,50%
Klasse A1 Aussch.	0,75%	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,50%
Klasse B Thes.	0,75%	Klasse IZ Thes.	0,50%
Klasse B Thes. USD Hedged	0,75%	Klasse S Aussch.	0,38%
Klasse B Aussch.	0,75%	Klasse X Thes.	0,25%
Klasse C Thes.	0,38%	Klasse Z Thes.	0,38%
Klasse C Thes. USD Hedged	0,38%	Klasse Z Aussch.	0,38%
Klasse C Aussch.	0,38%	Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,38%
Klasse C Aussch. GBP	0,38%		
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,38%	Schroder ISF AAA Flexible ABS*	
Klasse C Aussch. USD Hedged	0,38%	Klasse X Thes.	0,13%
Klasse IZ Thes.	0,33%	Klasse X1 Thes.	0,13%
Klasse Z Aussch.	0,33%		

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF All China Credit Income		Schroder ISF Asian Bond Total Return (Fortsetzung)	
Klasse A Aussch. MF	1,10%	Klasse D Aussch.	1,00%
Klasse B Thes.	1,10%	Klasse IZ Thes.	0,60%
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,10%	Klasse Z Thes.	0,60%
Klasse C Thes.	0,55%	Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,60%
Schroder ISF Alternative Securitised Income		Klasse Z Thes. SGD Hedged	0,60%
Klasse A Thes.	1,00%	Klasse Z Aussch.	0,60%
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	1,00%	Klasse Z Aussch. EUR	0,60%
Klasse A Aussch. QV	1,00%	Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,60%
Klasse A1 Thes.	1,00%	Klasse Z Aussch. GBP Hedged	0,60%
Klasse A1 Aussch. QV	1,00%	Klasse Z Aussch. HKD	0,60%
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,00%	Schroder ISF Asian Convertible Bond	
Klasse C Thes.	0,50%	Klasse A Thes.	1,25%
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,50%	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,25%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,50%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25%
Klasse C Thes. NOK Hedged	0,50%	Klasse A Thes. GBP Hedged	1,25%
Klasse C Thes. USD Hedged BRL	0,50%	Klasse A1 Thes.	1,25%
Klasse C Aussch. CHF Hedged QV	0,50%	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,25%
Klasse C Aussch. GBP Hedged QV	0,50%	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,25%
Klasse C Aussch. QV	0,50%	Klasse B Thes.	1,25%
Klasse IZ Thes.	0,50%	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,25%
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,50%	Klasse C Thes.	0,75%
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged QV	0,50%	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,75%
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged	0,50%	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75%
Klasse IZ Aussch. QV	0,50%	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75%
Klasse K1 Thes.	0,50%	Klasse IZ Thes.	0,75%
Klasse K1 Thes. EUR Hedged	0,50%	Klasse Z Thes. CHF Hedged	0,63%
Klasse K1 Thes. JPY Hedged	0,50%	Schroder ISF Asian Credit Opportunities	
Klasse K1 Aussch. MV	0,50%	Klasse A Thes.	1,00%
Klasse X Thes.	0,40%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00%
Klasse X Thes. EUR Hedged	0,40%	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,00%
Klasse X Aussch. EUR Hedged QV	0,40%	Klasse A Aussch.	1,00%
Klasse X Aussch. GBP Hedged QV	0,40%	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,00%
Klasse Y Thes.	0,75%	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,00%
Klasse Y Thes. JPY Hedged	0,75%	Klasse C Thes.	0,50%
Klasse Y Aussch. MV	0,75%	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,50%
Schroder ISF Asian Bond Total Return		Klasse IZ Thes.	0,50%
Klasse A Thes.	1,00%	Schroder ISF Asian Local Currency Bond	
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00%	Klasse A Thes.	1,00%
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,00%	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,00%
Klasse A Aussch.	1,00%	Klasse A Thes. EUR	1,00%
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,00%	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,00%
Klasse A Aussch. HKD	1,00%	Klasse A Aussch.	1,00%
Klasse A1 Thes.	1,00%	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,00%
Klasse A1 Thes. EUR	1,00%	Klasse A1 Thes.	1,00%
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,00%	Klasse B Thes.	1,00%
Klasse A1 Aussch.	1,00%	Klasse C Thes.	0,60%
Klasse A1 Aussch. EUR	1,00%	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60%
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,00%	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60%
Klasse B Thes.	1,00%	Klasse C Aussch.	0,60%
Klasse C Thes.	0,60%	Klasse IZ Thes. EUR	0,60%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60%	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,60%
Klasse C Aussch.	0,60%	Klasse Z Thes.	0,50%
Klasse C Aussch. MF1	0,60%	Klasse Z Thes. EUR	0,50%

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Asian Local Currency Bond (Fortsetzung)	
Klasse Z Thes. SGD Hedged	0,50%
Klasse Z Aussch.	0,50%
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,50%
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond	
Klasse A Thes.	1,45%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,45%
Klasse B Thes.	1,45%
Klasse C Thes.	0,60%
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60%
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,60%
Klasse C Aussch. GBP A	0,60%
Klasse C Aussch. GBP Hedged AV	0,60%
Klasse E Thes.	0,40%
Klasse E Thes. CHF Hedged	0,40%
Klasse E Thes. EUR Hedged	0,40%
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,40%
Klasse IS Thes. GBP Hedged	0,60%
Klasse IZ Thes.	0,60%
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond	
Klasse A Thes.	1,45%
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,45%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,45%
Klasse C Thes. CHF Hedged ⁵	0,60%
Klasse C Thes. EUR Hedged ⁵	0,60%
Klasse C Thes. GBP Hedged ⁵	0,60%
Klasse C Thes. SEK Hedged ⁵	0,60%
Klasse C Thes. ⁵	0,60%
Klasse C Aussch. GBP AV ⁵	0,60%
Klasse X Thes. SEK Hedged	0,48%
Schroder ISF Carbon Neutral Credit	
Klasse A Thes.	0,75%
Klasse A Thes. CHF Hedged	0,75%
Klasse A Thes. USD Hedged	0,75%
Klasse A Aussch. SV	0,75%
Klasse A Aussch. USD Hedged MV	0,75%
Klasse B Thes.	0,75%
Klasse C Thes.	0,45%
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,45%
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,45%
Klasse C Thes. USD Hedged	0,45%
Klasse E Thes.	0,23%
Klasse IZ Thes.	0,45%
Klasse Y Thes.	0,33%
Klasse Y Thes. CHF Hedged	0,32%
Klasse Y Thes. USD Hedged	0,32%
Klasse Y Aussch. USD Hedged MV	0,32%
Schroder ISF China Local Currency Bond	
Klasse A Thes.	0,75%
Klasse A Thes. EUR	0,75%
Klasse A Thes. USD	0,75%
Klasse B Thes. EUR	0,75%

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF China Local Currency Bond (Fortsetzung)	
Klasse C Thes.	0,38%
Klasse C Thes. EUR	0,38%
Klasse C Thes. USD	0,38%
Klasse C Aussch. USD	0,38%
Schroder ISF Emerging Market Bond	
Klasse A Thes.	1,00%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00%
Klasse A Thes. GBP	1,00%
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,00%
Klasse A Aussch.	1,00%
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	1,00%
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,00%
Klasse A1 Thes.	1,00%
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,00%
Klasse A1 Aussch.	1,00%
Klasse B Thes.	1,00%
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,00%
Klasse B Aussch.	1,00%
Klasse C Thes.	0,60%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60%
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,60%
Klasse C Aussch. MF1	0,60%
Klasse C Aussch. MV	0,60%
Klasse U Thes.	1,00%
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	1,00%
Klasse U Aussch. MF	1,00%
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	1,00%
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency	
Klasse A Thes.	1,00%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00%
Klasse A Thes. GBP	1,00%
Klasse A1 Thes.	1,00%
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,00%
Klasse A1 Aussch.	1,00%
Klasse B Thes.	1,00%
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,00%
Klasse B Aussch.	1,00%
Klasse C Thes.	0,60%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60%
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond	
Klasse A Thes.	1,00%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00%
Klasse C Thes.	0,60%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60%
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,60%
Klasse IZ Thes.	0,60%
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,60%
Schroder ISF EURO Corporate Bond	
Klasse A Thes.	0,75%
Klasse A Thes. CHF Hedged	0,75%
Klasse A Thes. EUR Duration Hedged	0,75%
Klasse A Thes. USD Hedged	0,75%

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF EURO Corporate Bond (Fortsetzung)		Schroder ISF Global Convertible Bond	
Klasse A Aussch.	0,75%	Klasse A Thes.	1,25%
Klasse A1 Thes.	0,75%	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,25%
Klasse A1 Aussch.	0,75%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25%
Klasse B Thes.	0,75%	Klasse A Thes. GBP Hedged	1,25%
Klasse B Aussch.	0,75%	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,25%
Klasse C Thes.	0,45%	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,25%
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,45%	Klasse A1 Thes.	1,25%
Klasse C Thes. EUR Duration Hedged	0,45%	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,25%
Klasse C Thes. USD Hedged	0,45%	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,25%
Klasse C Aussch.	0,45%	Klasse B Thes.	1,25%
Klasse C Aussch. GBP	0,45%	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,25%
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,45%	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,25%
Klasse C Aussch. JPY Hedged	0,45%	Klasse C Thes.	0,75%
Klasse IZ Thes.	0,45%	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,75%
Klasse X Thes.	0,25%	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75%
Klasse X Aussch.	0,25%	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75%
Klasse X1 Thes.	0,40%	Klasse C Thes. SEK Hedged	0,75%
Klasse Z Thes.	0,38%	Klasse C Aussch.	0,75%
Klasse Z Thes. CHF Hedged	0,38%	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,75%
Klasse Z Thes. EUR Duration Hedged	0,38%	Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,75%
Klasse Z Thes. USD Hedged	0,38%	Klasse IZ Thes.	0,63%
Klasse Z Aussch.	0,38%	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,63%
Schroder ISF EURO Credit Conviction		Klasse IZ Aussch. EUR Hedged AV	0,63%
Klasse A Thes.	1,00%	Klasse Z Thes.	0,63%
Klasse A Thes. PLN Hedged	1,00%	Klasse Z Thes. CHF Hedged	0,63%
Klasse A Aussch.	1,00%	Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,63%
Klasse B Thes.	1,00%	Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,63%
Klasse B Aussch.	1,00%	Schroder ISF Global Corporate Bond	
Klasse C Thes.	0,50%	Klasse A Thes.	0,75%
Klasse C Aussch.	0,50%	Klasse A Thes. AUD Hedged	0,75%
Klasse IZ Thes.	0,50%	Klasse A Thes. EUR Hedged	0,75%
Klasse IZ Aussch. QV	0,50%	Klasse A Aussch.	0,75%
Schroder ISF EURO High Yield		Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,75%
Klasse A Thes.	1,00%	Klasse A Aussch. HKD MV	0,75%
Klasse A Thes. CZK	1,00%	Klasse A Aussch. RMB Hedged	0,75%
Klasse A Thes. NOK Hedged	1,00%	Klasse A Aussch. SGD Hedged	0,75%
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,00%	Klasse A1 Thes.	0,75%
Klasse A Thes. USD Hedged	1,00%	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	0,75%
Klasse A Aussch.	1,00%	Klasse A1 Aussch.	0,75%
Klasse A Aussch. GBP Hedged AV	1,00%	Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	0,75%
Klasse A Aussch. USD Hedged	1,00%	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	0,75%
Klasse AX Aussch. USD Hedged	1,00%	Klasse B Thes.	0,75%
Klasse B Thes.	1,00%	Klasse B Thes. EUR Hedged	0,75%
Klasse B Aussch.	1,00%	Klasse B Aussch.	0,75%
Klasse C Thes.	0,60%	Klasse B Aussch. EUR Hedged	0,75%
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60%	Klasse C Thes.	0,45%
Klasse C Thes. USD Hedged	0,60%	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,45%
Klasse C Aussch.	0,60%	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,45%
Klasse IZ Thes.	0,50%	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,45%
Klasse IZ Thes. USD Hedged	0,50%	Klasse C Aussch.	0,45%
Klasse IZ Aussch. QV	0,50%	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,45%
		Klasse IZ Thes.	0,45%
		Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,45%

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Global Corporate Bond (Fortsetzung)		Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung)	
Klasse Z Thes.	0,38%	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,10%
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,38%	Klasse C Thes.	0,55%
Klasse Z Aussch.	0,38%	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,55%
Klasse Z Aussch. AUD Hedged	0,38%	Klasse C Thes. EUR	0,55%
Schroder ISF Global Credit High Income		Klasse C Thes. EUR Hedged	0,55%
Klasse A Thes.	1,20%	Klasse C Thes. SGD Hedged	0,55%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,20%	Klasse C Aussch.	0,55%
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,20%	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,55%
Klasse A Aussch.	1,20%	Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,55%
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,20%	Klasse C Aussch. SGD Hedged	0,55%
Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	1,20%	Klasse IZ Thes.	0,55%
Klasse A Aussch. JPY Hedged MV	1,20%	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,55%
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	1,20%	Klasse IZ Aussch. MF	0,55%
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,20%	Klasse U Thes.	1,10%
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,20%	Klasse U Aussch.	1,10%
Klasse B Aussch.	1,20%	Klasse U Aussch. AUD Hedged	1,10%
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,20%	Klasse U Aussch. MF	1,10%
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60%	Klasse U Aussch. ZAR Hedged	1,10%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60%	Klasse Y Thes.	0,45%
Klasse IZ Thes.	0,60%	Klasse Y Thes. CHF Hedged	0,45%
Schroder ISF Global Credit Income		Klasse Y Thes. EUR Hedged	0,45%
Klasse A Thes.	1,10%	Klasse Y Thes. GBP Hedged	0,45%
Klasse A Thes. AUD Hedged	1,10%	Klasse Y Thes. HKD Hedged	0,45%
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,10%	Klasse Y Thes. SGD Hedged	0,45%
Klasse A Thes. CZK Hedged	1,10%	Klasse Y Aussch. CHF Hedged MV	0,45%
Klasse A Thes. EUR	1,10%	Klasse Y Aussch. EUR Hedged MV	0,45%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,10%	Klasse Y Aussch. GBP Hedged MV	0,45%
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,10%	Klasse Y Aussch. HKD Hedged MV	0,45%
Klasse A Thes. HKD	1,10%	Klasse Y Aussch. M	0,45%
Klasse A Thes. HKD Hedged	1,10%	Klasse Y Aussch. MV	0,45%
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,10%	Klasse Y Aussch. SGD Hedged	0,45%
Klasse A Aussch.	1,10%	Klasse Y Aussch. SGD Hedged MV	0,45%
Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,10%	Schroder ISF Global High Yield	
Klasse A Aussch. CHF Hedged MV	1,10%	Klasse A Thes.	1,00%
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,10%	Klasse A Thes. EUR	1,00%
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	1,10%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00%
Klasse A Aussch. EUR MV	1,10%	Klasse A Thes. NOK Hedged	1,00%
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,10%	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,00%
Klasse A Aussch. GBP Hedged MV	1,10%	Klasse A Aussch.	1,00%
Klasse A Aussch. HKD	1,10%	Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,00%
Klasse A Aussch. HKD Hedged MV	1,10%	Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	1,00%
Klasse A Aussch. MF	1,10%	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,00%
Klasse A Aussch. MV	1,10%	Klasse A Aussch. HKD	1,00%
Klasse A Aussch. PLN Hedged QF	1,10%	Klasse A Aussch. MF	1,00%
Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,10%	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,00%
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,10%	Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,00%
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	1,10%	Klasse A1 Thes.	1,00%
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	1,10%	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,00%
Klasse A1 Thes.	1,10%	Klasse A1 Aussch.	1,00%
Klasse A1 Aussch.	1,10%	Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	1,00%
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged MF	1,10%	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,00%
Klasse A1 Aussch. MF1	1,10%	Klasse B Thes.	1,00%
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,10%	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,00%

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Global High Yield (Fortsetzung)		Schroder ISF Securitised Credit (Fortsetzung)	
Klasse B Aussch.	1,00%	Klasse X Aussch. GBP Hedged QV	0,25%
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,00%	Klasse Y Thes. GBP Hedged	0,30%
Klasse C Thes.	0,60%	Klasse Y Aussch. GBP Hedged QV	0,30%
Klasse C Thes. EUR	0,60%		
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60%	Schroder ISF Social Impact Credit*	
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,60%	Klasse A Thes.	0,75%
Klasse C Aussch.	0,60%	Klasse A Thes. EUR Hedged	0,75%
Klasse C Aussch. EUR	0,60%	Klasse A Aussch. SV	0,75%
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,60%	Klasse B Thes. EUR Hedged	0,75%
Klasse IS Aussch. GBP Hedged QV	0,30%	Klasse C Thes.	0,45%
Klasse IS Aussch. QV	0,30%	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,45%
Klasse IZ Thes.	0,60%	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,45%
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged QV	0,50%	Klasse E Thes.	0,23%
Klasse S Aussch.	0,30%	Klasse IZ Thes.	0,45%
Klasse U Thes.	1,00%		
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	1,00%	Schroder ISF Strategic Bond	
Klasse U Aussch. MF	1,00%	Klasse A Thes.	1,00%
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	1,00%	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,00%
Klasse X Thes. GBP Hedged	0,09%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00%
		Klasse A Thes. SEK Hedged	1,00%
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond*		Klasse A Aussch.	1,00%
Klasse A Thes.	1,20%	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,00%
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,20%	Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,00%
Klasse A Thes. USD Hedged	1,20%	Klasse A1 Thes.	1,00%
Klasse A Aussch. CHF Hedged QV	1,20%	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,00%
Klasse A Aussch. QV	1,20%	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,00%
Klasse A Aussch. USD Hedged QV	1,20%	Klasse B Thes.	1,00%
Klasse B Thes.	1,20%	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,00%
Klasse C Thes.	0,60%	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,00%
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60%	Klasse C Thes.	0,60%
Klasse C Thes. USD Hedged	0,60%	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60%
Klasse E Thes.	0,30%	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60%
Klasse E Thes. CHF Hedged	0,30%	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,60%
Klasse IZ Thes.	0,60%	Klasse C Aussch.	0,60%
Klasse Z Thes.	0,60%	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,60%
Klasse Z Thes. CHF Hedged	0,60%	Klasse IZ Thes.	0,60%
Schroder ISF Securitised Credit		Schroder ISF Strategic Credit	
Klasse A Thes.	0,70%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00%
Klasse A Thes. PLN Hedged	0,70%	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,00%
Klasse A Aussch.	0,70%	Klasse A Aussch. USD Hedged	1,00%
Klasse A1 Thes.	0,70%	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,00%
Klasse A1 Aussch. QV	0,70%	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,00%
Klasse C Thes.	0,35%	Klasse C Thes.	0,60%
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,35%	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,35%	Klasse C Thes. SEK Hedged	0,60%
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,35%	Klasse C Aussch.	0,60%
Klasse C Aussch.	0,35%	Klasse C Aussch. CHF Hedged SV	0,60%
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	0,35%	Klasse C Aussch. EUR	0,60%
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,35%	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,60%
Klasse E Thes.	0,20%	Klasse C Aussch. USD Hedged	0,60%
Klasse IZ Thes.	0,35%	Klasse IS Thes.	0,30%
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,35%	Klasse IS Aussch. EUR Hedged SV	0,30%
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,35%	Klasse IS Aussch. SV	0,30%
Klasse X Thes. GBP Hedged	0,25%	Klasse IS Aussch. USD Hedged SV	0,30%
		Klasse S Thes.	0,30%

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Strategic Credit (Fortsetzung)	
Klasse S Aussch.	0,30%
Klasse S Aussch. EUR Hedged	0,30%
Klasse S Aussch. USD Hedged	0,30%
Schroder ISF Sustainable EURO Credit	
Klasse A Thes.	0,75%
Klasse A Thes. PLN Hedged	0,75%
Klasse A Aussch. SF	0,75%
Klasse A1 Thes.	0,75%
Klasse B Thes.	0,75%
Klasse C Thes.	0,45%
Klasse C Aussch. AV	0,45%
Klasse E Thes.	0,23%
Klasse IZ Thes.	0,45%
Klasse X Thes.	0,29%
Klasse X3 Thes.	1,50%
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration	
Klasse A Thes.	1,00%
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,00%
Klasse A Thes. USD Hedged	1,00%
Klasse A Aussch.	1,00%
Klasse A Aussch. USD Hedged	1,00%
Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,00%
Klasse B Thes.	1,00%
Klasse B Aussch.	1,00%
Klasse C Thes.	0,40%
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,40%
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,40%
Klasse C Thes. USD Hedged	0,40%
Klasse C Aussch.	0,40%
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit	
Klasse A Thes.	1,20%
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,20%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,20%
Klasse A Thes. NOK Hedged	1,20%
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,20%
Klasse A Aussch.	1,20%
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,20%
Klasse A1 Thes.	1,20%
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,20%
Klasse A1 Aussch.	1,20%
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,20%
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,20%
Klasse C Thes.	0,60%
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60%
Klasse C Aussch.	0,60%
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,60%
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,60%
Klasse IZ Aussch. AUD Hedged SF	0,60%
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged SV	0,60%
Klasse X1 Thes.	1,20%

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond*	
Klasse A Thes.	0,40%
Klasse A Thes. USD Hedged	0,40%
Klasse A Aussch.	0,40%
Klasse B Thes.	0,40%
Klasse B Aussch.	0,40%
Klasse C Thes.	0,20%
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,20%
Klasse C Thes. USD Hedged	0,20%
Klasse C Aussch. GBP Hedged AV	0,20%
Klasse E Thes.	0,13%
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,13%
Klasse E Thes. USD Hedged	0,13%
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,20%
Klasse IZ Thes. USD Hedged	0,20%
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged AV	0,20%
Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond*	
Klasse A Thes.	0,90%
Klasse A Thes. EUR Hedged	0,90%
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	0,90%
Klasse A Aussch. MV	0,90%
Klasse C Thes.	0,45%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,45%
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,45%
Klasse E Thes.	0,23%
Klasse IZ Thes.	0,45%
Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield	
Klasse A Thes.	1,20%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,20%
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	1,20%
Klasse A Aussch. MV	1,20%
Klasse C Thes.	0,60%
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60%
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,60%
Klasse E Thes.	0,30%
Klasse IZ Thes.	0,60%
Schroder ISF EURO Liquidity	
Klasse A Thes.	0,20%
Klasse A1 Thes.	0,20%
Klasse B Thes.	0,20%
Klasse C Thes.	0,20%
Klasse IZ Thes.	0,20%
Schroder ISF US Dollar Liquidity	
Klasse A Thes.	0,20%
Klasse A Thes. EUR	0,20%
Klasse A Thes. SGD Hedged	0,20%
Klasse A1 Thes.	0,20%
Klasse B Thes.	0,20%
Klasse B Thes. EUR	0,20%
Klasse C Thes.	0,20%
Klasse C Thes. EUR	0,20%
Klasse IZ Thes.	0,20%

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

§ Im Laufe des Jahres gab es folgende Änderungen der Verwaltungsgebührensätze:

Am 2. Januar 2025 änderte sich die Gebühr beim Schroder ISF Emerging Markets Klasse X2 Thes. und Klasse X2 Thes. EUR Hedged von 0,75% auf 0,73%.

Am 6. März 2025 änderte sich die Gebühr beim Schroder ISF Nordic Smaller Companies Klasse A Thes. DKK von 1,75% auf 1,50% und Klasse C Thes. DKK von 1,00% auf 0,75%.

Am 2. Mai 2025 änderte sich die Gebühr beim Schroder ISF Emerging Markets Klasse X Thes. von 1,00% auf 0,40% und die der X3 Klassen von 0,60% auf 0,54%.

Am 10. Juni 2025 änderte sich die Gebühr beim Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond C Klassen von 0,80% auf 0,60%.

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

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) und Performancegebühren für das Geschäftsjahr zum Dezember 2025

Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren
Schroder ISF Asian Opportunities					Schroder ISF EURO Equity (Fortsetzung)				
Klasse A Thes.	USD	1,84%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. CHF Hedged	EUR	1,07%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. EUR	USD	1,84%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. SEK Hedged	EUR	1,06%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. NOK	USD	1,84%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. USD Hedged	EUR	1,03%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. SGD	USD	1,84%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. USD Hedged	EUR	1,05%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch.	USD	1,84%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch.	EUR	1,03%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Thes.	USD	2,34%	n. z. #	n. z. #	Klasse CN Thes.	EUR	0,94%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Thes. EUR	USD	2,34%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes.	EUR	0,05%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	USD	2,37%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes. USD Hedged	EUR	0,06%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes.	USD	2,44%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes.	EUR	0,80%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes. EUR	USD	2,44%	n. z. #	n. z. #	Klasse K1 Thes.	EUR	0,86%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes.	USD	1,04%	n. z. #	n. z. #	Klasse K1 Thes. CHF Hedged	EUR	0,88%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. EUR	USD	1,04%	n. z. #	n. z. #	Klasse K1 Thes. USD Hedged	EUR	0,88%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. GBP	USD	1,04%	n. z. #	n. z. #	Klasse Z Thes.	EUR	1,03%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. SEK Hedged	USD	1,08%	n. z. #	n. z. #	Schroder ISF Global Equity				
Klasse C Thes. SGD	USD	1,04%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes.	USD	1,58%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Aussch.	USD	1,04%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. AUD Hedged	USD	1,61%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes.	USD	0,06%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Thes.	USD	2,33%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes. GBP	USD	0,06%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	USD	2,36%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes. SGD Hedged	USD	0,07%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Thes.	USD	2,18%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Aussch.	USD	0,06%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes.	USD	0,63%	n. z. #	n. z. #
Klasse IS Thes.	USD	0,44%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. EUR	USD	0,63%	n. z. #	n. z. #
Klasse IS Aussch. AV	USD	0,43%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. NOK Hedged	USD	0,67%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Thes.	USD	0,81%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch.	USD	0,66%	n. z. #	n. z. #
Klasse S Thes.	USD	0,67%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes.	USD	0,05%	n. z. #	n. z. #
Klasse S Thes. EUR	USD	0,66%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Aussch. AV	USD	0,05%	n. z. #	n. z. #
Klasse S Aussch.	USD	0,64%	n. z. #	n. z. #	Klasse IS Aussch. AV	USD	0,26%	n. z. #	n. z. #
Klasse X Thes.	USD	0,66%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes.	USD	0,50%	n. z. #	n. z. #
Klasse X Thes. EUR	USD	0,66%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Aussch. SV	USD	0,50%	n. z. #	n. z. #
Klasse X Thes. GBP	USD	0,66%	n. z. #	n. z. #	Klasse S Aussch.	USD	0,31%	n. z. #	n. z. #
Schroder ISF EURO Equity					Schroder ISF Italian Equity				
Klasse A Thes.	EUR	1,83%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes.	EUR	1,56%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. CHF Hedged	EUR	1,86%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch.	EUR	1,56%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. GBP Hedged	EUR	1,87%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Thes.	EUR	2,31%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. RMB Hedged	EUR	1,86%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Thes.	EUR	2,16%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. SGD Hedged	EUR	1,86%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Aussch.	EUR	2,16%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. USD Hedged	EUR	1,86%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes.	EUR	1,01%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch.	EUR	1,83%	n. z. #	n. z. #	Schroder ISF Japanese Equity				
Klasse A1 Thes.	EUR	2,33%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes.	JPY	1,58%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	EUR	2,36%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. CZK	JPY	1,59%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Thes. USD	EUR	2,33%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. EUR	JPY	1,59%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes.	EUR	2,43%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. EUR Hedged	JPY	1,62%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Aussch.	EUR	2,43%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. USD	JPY	1,59%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes.	EUR	1,03%	n. z. #	n. z. #					

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilsklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) und Performancegebühren für das Geschäftsjahr zum Dezember 2025

Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren
Schroder ISF Japanese Equity (Fortsetzung)					Schroder ISF Swiss Equity (Fortsetzung)				
Klasse A Thes. USD Hedged	JPY	1,61%	n. z. #	n. z. #	Klasse Z Thes. USD Hedged	CHF	0,94%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch.	JPY	1,59%	n. z. #	n. z. #	Klasse Z Aussch.	CHF	0,90%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. EUR AV	JPY	1,58%	n. z. #	n. z. #	Schroder ISF UK Equity				
Klasse A1 Thes.	JPY	2,34%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes.	GBP	1,46%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	JPY	2,37%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. CHF Hedged	GBP	1,49%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Thes. USD	JPY	2,34%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. EUR Hedged	GBP	1,49%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Thes. USD Hedged	JPY	2,37%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. USD Hedged	GBP	1,48%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes.	JPY	2,19%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch.	GBP	1,45%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes. EUR Hedged	JPY	2,22%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. EUR	GBP	1,45%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes.	JPY	1,04%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. USD	GBP	1,45%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. EUR Hedged	JPY	0,98%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Thes.	GBP	1,95%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. EUR Hedged	JPY	1,07%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Thes.	GBP	2,05%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. USD Hedged	JPY	1,04%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Aussch.	GBP	2,05%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. USD Hedged	JPY	1,02%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes.	GBP	0,90%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Aussch.	JPY	1,04%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. EUR Hedged	GBP	0,91%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes.	JPY	0,06%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. EUR Hedged	GBP	0,93%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes. EUR Hedged	JPY	0,07%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch.	GBP	0,90%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes. USD Hedged	JPY	0,07%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch. EUR	GBP	0,88%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Thes.	JPY	0,81%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch. USD	GBP	0,90%	n. z. #	n. z. #
Klasse X Thes. GBP Hedged	JPY	0,16%	n. z. #	n. z. #	Klasse S Thes.	GBP	0,60%	n. z. #	n. z. #
Klasse X Thes. GBP Hedged	JPY	0,16%	n. z. #	n. z. #	Klasse S Aussch.	GBP	0,60%	n. z. #	n. z. #
Klasse Z Thes.	JPY	0,92%	n. z. #	n. z. #	Klasse Z Thes.	GBP	0,90%	n. z. #	n. z. #
Klasse Z Thes. EUR Hedged	JPY	0,94%	n. z. #	n. z. #	Klasse Z Aussch.	GBP	0,93%	n. z. #	n. z. #
Klasse Z Aussch.	JPY	0,91%	n. z. #	n. z. #	Schroder ISF US Large Cap				
Schroder ISF Swiss Equity					Klasse A Thes.	USD	1,58%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes.	CHF	1,58%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. EUR	USD	1,58%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. EUR Hedged	CHF	1,61%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,62%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. GBP Hedged	CHF	1,62%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. NOK	USD	1,58%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. USD Hedged	CHF	1,61%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. PLN Hedged	USD	1,61%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch.	CHF	1,58%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. SGD	USD	1,61%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Thes.	CHF	2,33%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch.	USD	1,58%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes.	CHF	2,18%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. GBP	USD	1,58%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Aussch.	CHF	2,18%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Thes.	USD	2,33%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes.	CHF	1,03%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	USD	2,33%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Aussch.	CHF	1,03%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	USD	2,36%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes.	CHF	0,05%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Thes.	USD	2,18%	n. z. #	n. z. #
Klasse Z Thes.	CHF	0,90%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	2,18%	n. z. #	n. z. #
Klasse Z Thes. EUR Hedged	CHF	0,93%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	2,21%	n. z. #	n. z. #
Klasse Z Thes. GBP Hedged	CHF	0,96%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes.	USD	0,83%	n. z. #	n. z. #
					Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,83%	n. z. #	n. z. #
					Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,87%	n. z. #	n. z. #
					Klasse C Thes. GBP	USD	0,83%	n. z. #	n. z. #

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilsklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) und Performancegebühren für das Geschäftsjahr zum Dezember 2025

Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren
Schroder ISF US Large Cap (Fortsetzung)					Schroder ISF All China Equity (Fortsetzung)				
Klasse C Thes. SEK Hedged	USD	0,90%	n. z. #	n. z. #	Klasse Y Aussch. GBP	USD	0,88%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Aussch.	USD	0,83%	n. z. #	n. z. #	Schroder ISF Asian Dividend Maximiser				
Klasse I Thes.	USD	0,05%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes.	USD	1,96%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes. EUR Hedged	USD	0,06%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. CHF	USD	1,97%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Aussch. AV	USD	0,06%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. EUR	USD	1,98%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Thes.	USD	0,60%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch.	USD	1,98%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Thes. EUR	USD	0,60%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. AUD	USD	1,98%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	USD	0,63%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. AUD Hedged	USD	2,05%	n. z. #	n. z. #
Klasse S Thes.	USD	0,65%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. CHF	USD	1,97%	n. z. #	n. z. #
Klasse S Aussch.	USD	0,66%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. EUR	USD	1,98%	n. z. #	n. z. #
Klasse X Thes.	USD	0,30%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. EUR Hedged	USD	2,01%	n. z. #	n. z. #
Klasse X Thes. EUR	USD	0,30%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. SGD	USD	1,98%	n. z. #	n. z. #
Klasse X Thes. GBP	USD	0,30%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. SGD Hedged	USD	2,01%	n. z. #	n. z. #
Klasse X Thes. GBP Hedged	USD	0,14%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	USD	2,49%	n. z. #	n. z. #
Klasse X Aussch. AV	USD	0,35%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Aussch. EUR Hedged	USD	2,60%	n. z. #	n. z. #
Klasse X Aussch. EUR AV	USD	0,35%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes.	USD	1,14%	n. z. #	n. z. #
Klasse X Aussch. GBP AV	USD	0,30%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch. EUR Hedged	USD	1,15%	n. z. #	n. z. #
Klasse X1 Thes. GBP	USD	0,14%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch. QV	USD	1,00%	n. z. #	n. z. #
Klasse X1 Aussch. GBP AV	USD	0,35%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes.	USD	0,96%	n. z. #	n. z. #
Klasse Y Thes.	USD	0,34%	n. z. #	n. z. #	Schroder ISF Asian Equity Impact*				
Klasse Y Thes. EUR	USD	0,34%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes.	USD	1,95%	n. z. #	n. z. #
Klasse Y Thes. GBP	USD	0,34%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	2,61%	n. z. #	n. z. #
Klasse Y Aussch. AV	USD	0,33%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes.	USD	1,41%	n. z. #	n. z. #
Klasse Y Aussch. EUR AV	USD	0,29%	n. z. #	n. z. #	Klasse E Thes.	USD	0,88%	n. z. #	n. z. #
Klasse Y Aussch. GBP AV	USD	0,34%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes.	USD	0,18%	n. z. #	n. z. #
Klasse Y1 Thes.	USD	0,33%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes.	USD	1,14%	n. z. #	n. z. #
Klasse Y1 Thes. EUR	USD	0,29%	n. z. #	n. z. #	Schroder ISF Asian Equity Yield				
Klasse Y1 Thes. GBP	USD	0,45%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes.	USD	1,84%	n. z. #	n. z. #
Klasse Y1 Aussch. GBP AV	USD	0,45%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. CHF	USD	1,84%	n. z. #	n. z. #
Klasse Z Thes. EUR	USD	0,91%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. EUR	USD	1,84%	n. z. #	n. z. #
Schroder ISF All China Equity					Klasse A Aussch.	USD	1,84%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes.	USD	1,84%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	USD	1,87%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes. EUR	USD	2,44%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. GBP	USD	1,84%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes.	USD	1,04%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	USD	1,88%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. EUR	USD	1,04%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	USD	1,87%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. GBP	USD	1,04%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Thes.	USD	2,34%	n. z. #	n. z. #
Klasse E Thes.	USD	0,79%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Aussch.	USD	2,34%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes.	USD	0,06%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Thes.	USD	2,44%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes. AUD	USD	0,01%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes.	USD	1,29%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Thes.	USD	0,81%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. CHF	USD	1,29%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Aussch. AV	USD	0,73%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. EUR	USD	1,29%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Aussch. GBP AV	USD	0,75%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch.	USD	1,29%	n. z. #	n. z. #
Klasse X Thes.	USD	0,83%	n. z. #	n. z. #					
Klasse X Thes. EUR	USD	0,85%	n. z. #	n. z. #					
Klasse X Aussch. GBP	USD	0,77%	n. z. #	n. z. #					
Klasse Y Thes.	USD	0,88%	n. z. #	n. z. #					
Klasse Y Thes. EUR	USD	0,89%	n. z. #	n. z. #					

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) und Performancegebühren für das Geschäftsjahr zum Dezember 2025

Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren
Schroder ISF Asian Equity Yield (Fortsetzung)					Schroder ISF BIC (Brazil, India, China) (Fortsetzung)				
Klasse I Thes.	USD	0,06%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Aussch. GBP	USD	1,84%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse IS Aussch. SV	USD	0,56%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A1 Thes.	USD	2,34%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse IZ Thes.	USD	1,06%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A1 Thes. EUR	USD	2,34%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse S Thes.	USD	0,79%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Thes.	USD	2,44%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse S Aussch.	USD	0,79%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Thes. EUR	USD	2,44%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse U Thes.	USD	2,84%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes.	USD	1,29%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse U Aussch. AUD					Klasse C Thes. CHF	USD	1,29%	n. z. [#]	n. z. [#]
Hedged MFC	USD	2,89%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes. EUR	USD	1,29%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse U Aussch. MF	USD	2,84%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse I Thes.	USD	0,06%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse U Aussch. ZAR					Klasse S Thes.	USD	0,73%	n. z. [#]	n. z. [#]
Hedged MFC	USD	2,87%	n. z. [#]	n. z. [#]					
Schroder ISF Asian Smaller Companies*					Schroder ISF China A				
Klasse A Thes.	USD	1,85%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes.	USD	1,84%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A1 Thes.	USD	2,35%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. EUR				
Klasse B Thes.	USD	2,44%	n. z. [#]	n. z. [#]	Hedged	USD	1,87%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes.	USD	1,30%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. SGD	USD	1,86%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse I Thes.	USD	0,08%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A1 Thes.	USD	2,34%	n. z. [#]	n. z. [#]
					Klasse B Thes.	USD	2,44%	n. z. [#]	n. z. [#]
Schroder ISF Asian Total Return					Klasse C Thes.	USD	1,29%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes.	USD	1,84%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes. EUR	USD	1,29%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. EUR					Klasse C Thes. EUR				
Hedged	USD	1,87%	n. z. [#]	n. z. [#]	Hedged	USD	1,32%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Aussch. GBP	USD	1,84%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes. GBP	USD	1,30%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Aussch. SGD	USD	1,84%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse E Thes.	USD	0,80%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A1 Thes.	USD	2,34%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse I Thes.	USD	0,06%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A1 Thes. PLN					Klasse IZ Thes.	USD	1,06%	n. z. [#]	n. z. [#]
Hedged	USD	2,37%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse IZ Thes. EUR	USD	1,06%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse B Thes.	USD	2,44%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse Y Thes.	USD	0,86%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes.	USD	1,29%	n. z. [#]	n. z. [#]					
Klasse C Thes. EUR					Schroder ISF China A All Cap				
Hedged	USD	1,32%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes.	USD	1,85%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Aussch. GBP	USD	1,29%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. HKD	USD	1,78%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse I Thes.	USD	0,06%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. RMB	USD	1,78%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse IS Thes.	USD	0,56%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Thes.	USD	2,44%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse IS Aussch. AV	USD	0,56%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes.	USD	1,32%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse IS Aussch. GBP AV	USD	0,56%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes. EUR	USD	1,35%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse IZ Thes.	USD	0,94%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes. GBP	USD	1,30%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse S Thes.	USD	0,79%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse E Thes.	USD	0,81%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse S Aussch.	USD	0,77%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse I Thes.	USD	0,07%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse S Aussch. GBP	USD	0,79%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse I Thes. EUR	USD	0,01%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse Y Thes.	USD	0,94%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse I Thes. GBP	USD	0,02%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse Y1 Thes.	USD	1,85%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse IZ Thes.	USD	1,05%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse Z Thes.	USD	1,00%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse K1 Thes.	USD	1,02%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse Z Thes. GBP	USD	0,99%	n. z. [#]	n. z. [#]					
Klasse Z GBP Aussch. AV	USD	0,99%	n. z. [#]	n. z. [#]	Schroder ISF China Opportunities				
					Klasse A Thes.	USD	1,83%	n. z. [#]	n. z. [#]
Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)					Klasse A Thes. EUR	USD	1,83%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes.	USD	1,84%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. HKD	USD	1,83%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. EUR	USD	1,84%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. RMB				
Klasse A Thes. HKD	USD	1,84%	n. z. [#]	n. z. [#]	Hedged	USD	1,86%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. SGD	USD	1,83%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. SGD				
Klasse A Aussch. EUR	USD	1,84%	n. z. [#]	n. z. [#]	Hedged	USD	1,86%	n. z. [#]	n. z. [#]
					Klasse A Aussch. AV	USD	1,84%	n. z. [#]	n. z. [#]

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

[#] „n. z.“: Den Anteilsklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) und Performancegebühren für das Geschäftsjahr zum Dezember 2025

Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren
Schroder ISF China Opportunities (Fortsetzung)					Schroder ISF Emerging Asia (Fortsetzung)				
Klasse A Aussch. HKD	USD	1,83%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse IZ Thes. EUR	USD	0,81%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A1 Thes.	USD	2,33%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse U Thes.	USD	2,85%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse B Thes.	USD	2,43%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse X Thes.	USD	0,72%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes.	USD	1,28%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse X Thes. EUR	USD	0,63%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse D Thes.	USD	2,83%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse X Thes. EUR Hedged	USD	0,75%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse I Thes.	USD	0,05%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse X Aussch. GBP	USD	0,73%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse IZ Thes.	USD	0,80%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse Y Thes.	USD	1,07%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	USD	0,81%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse Y Thes. EUR	USD	0,95%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse K1 Thes.	USD	1,11%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse Y Thes. SGD	USD	1,03%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse K1 Thes. CNH Hedged	USD	1,06%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse Y1 Thes.	USD	0,83%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse K1 Thes. EUR	USD	1,10%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse Y1 Thes. EUR	USD	0,74%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse K1 Thes. HKD	USD	1,06%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse Y1 Thes. EUR Hedged	USD	0,92%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse K1 Thes. SGD Hedged	USD	1,06%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse Y1 Aussch.	USD	0,83%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse K1 Aussch. AV	USD	1,09%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse Y1 Aussch. EUR	USD	0,74%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse K1 Aussch. GBP Hedged AV	USD	1,12%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse Y1 Aussch. GBP	USD	0,84%	n. z. [#]	n. z. [#]
Schroder ISF Circular Economy					Klasse Z Thes. EUR	USD	1,04%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes.	USD	1,91%	n. z. [#]	n. z. [#]	Schroder ISF Emerging Europe				
Klasse A Aussch. AV	USD	1,83%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes.	EUR	1,78%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse B Thes. EUR	USD	2,36%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. NOK	EUR	1,76%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes.	USD	1,08%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Aussch.	EUR	1,76%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes. EUR	USD	1,03%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Aussch. GBP	EUR	1,77%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes. GBP	USD	1,08%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A1 Thes.	EUR	2,26%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Aussch.	USD	1,08%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A1 Thes. USD	EUR	2,27%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Aussch. EUR AV	USD	1,03%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Thes.	EUR	2,36%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse E Thes.	USD	0,69%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Aussch.	EUR	2,36%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse I Thes.	USD	0,12%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes.	EUR	1,22%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse IZ Thes.	USD	0,85%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Aussch.	EUR	1,19%	n. z. [#]	n. z. [#]
Schroder ISF Emerging Asia					Klasse I Thes.	EUR	0,01%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes.	USD	1,84%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse IZ Thes.	EUR	1,02%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. AUD Hedged	USD	1,87%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse X9 Thes. – Side Pocket	EUR	0,35%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. EUR	USD	1,84%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse Y9 Thes. – Side Pocket	EUR	0,34%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. GBP Hedged	USD	1,87%	n. z. [#]	n. z. [#]	Schroder ISF Emerging Markets				
Klasse A Thes. HKD	USD	1,85%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes.	USD	1,84%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. SGD Hedged	USD	1,87%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. AUD Hedged	USD	1,87%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Aussch. GBP	USD	1,84%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. CZK	USD	1,85%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A1 Thes.	USD	2,34%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. EUR	USD	1,84%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A1 Thes. EUR	USD	2,34%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,88%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse B Thes.	USD	2,44%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. SGD	USD	1,82%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse B Thes. EUR	USD	2,44%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Aussch.	USD	1,84%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes.	USD	1,29%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A1 Thes.	USD	2,34%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes. EUR	USD	1,29%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A1 Thes. EUR	USD	2,34%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse I Thes.	USD	0,06%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Thes.	USD	2,44%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse I Thes. EUR	USD	0,06%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Thes. EUR	USD	2,44%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse IZ Thes.	USD	0,81%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes.	USD	1,05%	n. z. [#]	n. z. [#]
					Klasse C Thes. AUD	USD	1,05%	n. z. [#]	n. z. [#]

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

[#] „n. z.“: Den Anteilsklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) und Performancegebühren für das Geschäftsjahr zum Dezember 2025

Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren
Schroder ISF Emerging Markets (Fortsetzung)					Schroder ISF Emerging Markets ex China (Fortsetzung)				
Klasse C Thes. EUR	USD	1,05%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes.	USD	0,14%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	1,08%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes.	USD	0,86%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Aussch.	USD	1,04%	n. z. #	n. z. #	Schroder ISF Emerging Markets Value				
Klasse I Thes.	USD	0,06%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes.	USD	1,86%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes. EUR	USD	0,06%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. EUR	USD	1,87%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes. EUR Hedged	USD	0,07%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Thes. EUR	USD	2,30%	n. z. #	n. z. #
Klasse IS Thes.	USD	0,58%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Thes.	USD	2,47%	n. z. #	n. z. #
Klasse IS Aussch. AV	USD	0,50%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes.	USD	1,06%	n. z. #	n. z. #
Klasse S Thes.	USD	0,76%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. GBP Hedged	USD	1,08%	n. z. #	n. z. #
Klasse S Aussch.	USD	0,79%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch. AV	USD	1,08%	n. z. #	n. z. #
Klasse X Thes.	USD	0,78%	n. z. #	n. z. #	Klasse E Thes.	USD	0,69%	n. z. #	n. z. #
Klasse X Thes. EUR	USD	0,74%	n. z. #	n. z. #	Klasse E Aussch. AV	USD	0,60%	n. z. #	n. z. #
Klasse X1 Thes. GBP	USD	0,99%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes.	USD	0,07%	n. z. #	n. z. #
Klasse X2 Thes.	USD	0,79%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes. GBP Hedged	USD	0,08%	n. z. #	n. z. #
Klasse X2 Thes. EUR Hedged	USD	0,80%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes.	USD	0,82%	n. z. #	n. z. #
Klasse X3 Thes.	USD	0,62%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes. GBP Hedged	USD	0,83%	n. z. #	n. z. #
Klasse X3 Thes. EUR	USD	0,62%	n. z. #	n. z. #	Klasse S Thes.	USD	0,70%	n. z. #	n. z. #
Klasse X3 Thes. GBP	USD	0,63%	n. z. #	n. z. #	Klasse S Thes. GBP Hedged	USD	0,72%	n. z. #	n. z. #
Klasse X3 Thes. NOK	USD	0,61%	n. z. #	n. z. #	Schroder ISF European Dividend Maximiser				
Klasse X3 Thes. SEK	USD	0,61%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes.	EUR	1,94%	n. z. #	n. z. #
Klasse X3 Aussch. EUR QV	USD	0,58%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch.	EUR	1,94%	n. z. #	n. z. #
Klasse X3 Aussch. GBP QV	USD	0,62%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. SGD Hedged	EUR	1,97%	n. z. #	n. z. #
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha					Klasse A Aussch. USD Hedged	EUR	1,97%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes.	USD	1,85%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Thes.	EUR	2,44%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes.	USD	1,30%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Aussch.	EUR	2,44%	n. z. #	n. z. #
Klasse E Thes.	USD	0,70%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Thes.	EUR	2,54%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes.	USD	0,07%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Aussch.	EUR	2,54%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes. EUR	USD	0,06%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes.	EUR	1,14%	n. z. #	n. z. #
Klasse X Thes.	USD	0,65%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch.	EUR	1,14%	n. z. #	n. z. #
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact					Klasse C Aussch. MF	EUR	1,12%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes.	USD	1,87%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes.	EUR	0,94%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes.	USD	2,44%	n. z. #	n. z. #	Klasse Z Thes.	EUR	1,14%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes. EUR	USD	2,39%	n. z. #	n. z. #	Klasse Z Aussch.	EUR	1,13%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes.	USD	1,35%	n. z. #	n. z. #	Schroder ISF European Equity Impact				
Klasse C Thes. EUR	USD	1,32%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes.	EUR	1,86%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. GBP	USD	1,24%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch.	EUR	1,86%	n. z. #	n. z. #
Klasse E Thes.	USD	0,79%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. GBP	EUR	1,82%	n. z. #	n. z. #
Klasse E Thes. EUR	USD	0,83%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Thes.	EUR	2,46%	n. z. #	n. z. #
Klasse E Thes. GBP	USD	0,76%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes.	EUR	1,06%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes.	USD	0,10%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch.	EUR	1,06%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes. EUR	USD	0,04%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch. GBP	EUR	1,05%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Thes.	USD	1,07%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch. GBP Hedged	EUR	1,09%	n. z. #	n. z. #
Schroder ISF Emerging Markets ex China					Klasse E Thes.	EUR	0,54%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes.	USD	1,88%	n. z. #	n. z. #	Klasse E Thes. GBP	EUR	0,55%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes.	USD	2,47%	n. z. #	n. z. #					
Klasse C Thes.	USD	1,12%	n. z. #	n. z. #					
Klasse E Thes.	USD	0,87%	n. z. #	n. z. #					

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilsklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) und Performancegebühren für das Geschäftsjahr zum Dezember 2025

Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren
Schroder ISF European Equity Impact (Fortsetzung)					Schroder ISF European Sustainable Equity (Fortsetzung)				
Klasse I Thes.	EUR	0,08%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Aussch. SV	EUR	1,59%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse IZ Thes.	EUR	0,80%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Aussch. USD SV	EUR	1,60%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse S Aussch.	EUR	0,68%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A1 Thes.	EUR	2,09%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse S Aussch. GBP	EUR	0,66%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A1 Thes. USD Hedged	EUR	2,12%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse Z Thes.	EUR	1,06%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Thes.	EUR	2,19%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse Z Thes. GBP	EUR	1,04%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes.	EUR	0,91%	n. z. [#]	n. z. [#]
Schroder ISF European Smaller Companies					Klasse C Thes. USD	EUR	0,92%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes.	EUR	1,86%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Aussch. AV	EUR	0,92%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. USD Hedged	EUR	1,89%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Aussch. GBP SV	EUR	0,91%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Aussch.	EUR	1,86%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Aussch. SV	EUR	0,91%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A1 Thes.	EUR	2,36%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Aussch. USD SV	EUR	0,91%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A1 Thes. USD	EUR	2,36%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse I Thes.	EUR	0,06%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse B Thes.	EUR	2,46%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse S Aussch. SV	EUR	0,67%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse B Aussch.	EUR	2,46%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse X Aussch. GBP	EUR	0,52%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes.	EUR	1,06%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse Z Thes.	EUR	0,92%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Aussch.	EUR	1,06%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse Z Aussch. GBP AV	EUR	0,91%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse S Thes.	EUR	0,80%	n. z. [#]	n. z. [#]	Schroder ISF European Value				
Klasse Z Thes.	EUR	1,06%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes.	EUR	1,83%	n. z. [#]	n. z. [#]
Schroder ISF European Special Situations					Klasse A Thes. SGD Hedged	EUR	1,87%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes.	EUR	1,83%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. USD	EUR	1,84%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. GBP	EUR	1,82%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Aussch.	EUR	1,83%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. USD	EUR	1,83%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A1 Thes.	EUR	2,34%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Aussch. GBP	EUR	1,83%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Thes.	EUR	2,43%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Aussch. USD AV	EUR	1,79%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes.	EUR	1,04%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A1 Thes.	EUR	2,33%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Aussch.	EUR	1,03%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse B Thes.	EUR	2,43%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse I Thes.	EUR	0,05%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes.	EUR	1,02%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse IZ Thes.	EUR	0,77%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes. GBP	EUR	1,03%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse Z Thes.	EUR	1,01%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes. USD	EUR	1,04%	n. z. [#]	n. z. [#]	Schroder ISF Frontier Markets Equity				
Klasse C Aussch.	EUR	1,00%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes.	USD	1,91%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Aussch. GBP	EUR	1,03%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. EUR	USD	1,93%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse I Thes.	EUR	0,05%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. NOK	USD	1,91%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse IZ Thes. USD	EUR	0,79%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. SEK	USD	1,91%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse IZ Aussch. AV	EUR	0,70%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. SGD	USD	1,91%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse K1 Thes.	EUR	0,85%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Aussch.	USD	1,91%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse K1 Thes. USD	EUR	0,83%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A1 Thes.	USD	2,41%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse K1 Aussch. AV	EUR	0,74%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A1 Thes. EUR	USD	2,42%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse S Thes.	EUR	0,80%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	USD	2,45%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse S Aussch.	EUR	0,78%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Thes.	USD	2,51%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse X Thes. GBP Hedged	EUR	0,14%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Thes. EUR	USD	2,51%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse Z Thes.	EUR	1,03%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes.	USD	1,36%	n. z. [#]	n. z. [#]
Schroder ISF European Sustainable Equity					Klasse C Thes. EUR	USD	1,36%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes.	EUR	1,59%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes. GBP	USD	1,37%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. USD	EUR	1,59%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse I Thes.	USD	0,13%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. USD Hedged	EUR	1,62%	n. z. [#]	n. z. [#]					
Klasse A Aussch. AV	EUR	1,60%	n. z. [#]	n. z. [#]					
Klasse A Aussch. GBP AV	EUR	1,59%	n. z. [#]	n. z. [#]					

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

[#] „n. z.“: Den Anteilsklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) und Performancegebühren für das Geschäftsjahr zum Dezember 2025

Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performance-gebühr	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performance-gebühr	Performancegebühren
Schroder ISF Global Alternative Energy*					Schroder ISF Global Cities (Fortsetzung)				
Klasse A Thes.	USD	1,84%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	USD	2,37%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. CHF Hedged	USD	1,87%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Thes.	USD	2,44%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. CZK Hedged	USD	1,87%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	2,47%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. EUR	USD	1,84%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes.	USD	1,04%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,87%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes. CHF	USD	1,01%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. SGD Hedged	USD	1,86%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes. EUR	USD	1,03%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Aussch. EUR QV	USD	1,84%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	1,07%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A1 Thes.	USD	2,34%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes. GBP Hedged	USD	1,07%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	USD	2,37%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Aussch.	USD	1,04%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse B Thes.	USD	2,44%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Aussch. GBP Hedged	USD	1,07%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	2,47%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Aussch. GBP SV	USD	1,05%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes.	USD	1,04%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse I Thes.	USD	0,06%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes. CHF Hedged	USD	1,07%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse IZ Thes.	USD	0,81%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes. EUR	USD	1,05%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse X Aussch.	USD	0,89%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	1,07%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse Z Thes. EUR Hedged	USD	1,07%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes. GBP Hedged	USD	1,07%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse Z Aussch. EUR	USD	1,04%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Aussch. GBP	USD	1,05%	n. z. [#]	n. z. [#]	Schroder ISF Global Climate Change Equity				
Klasse E Thes.	USD	0,67%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes.	USD	1,83%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse E Thes. CHF Hedged	USD	0,68%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. EUR	USD	1,83%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse E Thes. EUR Hedged	USD	0,70%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,86%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse E Thes. GBP Hedged	USD	0,69%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. HKD	USD	1,82%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse E Aussch. GBP	USD	0,67%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. SGD	USD	1,83%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse I Thes.	USD	0,06%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A1 Thes.	USD	2,33%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse I Thes. NOK Hedged	USD	0,07%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	USD	2,36%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse IS Aussch. GBP SV	USD	0,43%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Thes.	USD	2,43%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse IZ Thes.	USD	0,81%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Thes. EUR	USD	2,43%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse IZ Thes. EUR	USD	0,81%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	2,46%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse S Aussch. GBP SV	USD	0,67%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes.	USD	1,03%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse U Thes.	USD	2,84%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes. EUR	USD	1,03%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse Y Aussch. EUR AV	USD	0,43%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	1,06%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse Z Thes. EUR	USD	1,03%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Aussch.	USD	1,03%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse Z Aussch. EUR QV	USD	1,04%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse I Thes.	USD	0,05%	n. z. [#]	n. z. [#]
Schroder ISF Global Cities					Klasse IZ Thes.	USD	0,80%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes.	USD	1,84%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse IZ Thes. GBP	USD	0,80%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. EUR	USD	1,84%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse Z Thes.	USD	1,03%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,87%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse Z Thes. EUR	USD	1,03%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. HKD	USD	1,85%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse Z Thes. EUR Hedged	USD	1,06%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Aussch. EUR	USD	1,84%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse Z Aussch. GBP	USD	1,03%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A1 Thes.	USD	2,34%	n. z. [#]	n. z. [#]					

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilsklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) und Performancegebühren für das Geschäftsjahr zum Dezember 2025

Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren
Schroder ISF Global Climate Leaders					Schroder ISF Global Dividend Maximiser (Fortsetzung)				
Klasse A Thes.	USD	1,83%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Aussch. EUR Hedged	USD	2,62%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,88%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes.	USD	1,20%	n. z. #	n. z. #
Klasse A CO Thes.	USD	1,72%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	1,20%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes.	USD	2,45%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch.	USD	1,19%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	2,48%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch. EUR Hedged	USD	1,22%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes.	USD	1,05%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch. GBP	USD	1,20%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	1,08%	n. z. #	n. z. #	Klasse CX Aussch.	USD	1,19%	n. z. #	n. z. #
Klasse C CO Thes.	USD	0,96%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes.	USD	0,92%	n. z. #	n. z. #
Klasse E Thes.	USD	0,62%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Aussch. QF	USD	0,91%	n. z. #	n. z. #
Klasse E Thes. EUR Hedged	USD	0,73%	n. z. #	n. z. #	Klasse J Aussch. JPY	USD	0,21%	n. z. #	n. z. #
Klasse E Thes. GBP Hedged	USD	0,70%	n. z. #	n. z. #	Klasse Z Aussch. GBP	USD	1,20%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes.	USD	0,06%	n. z. #	n. z. #	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities				
Klasse I Thes. EUR Hedged	USD	0,07%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes.	USD	1,84%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes. GBP	USD	0,06%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. EUR	USD	1,85%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Thes.	USD	0,83%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. HKD	USD	1,85%	n. z. #	n. z. #
Schroder ISF Global Consumer Trends*					Klasse A Thes. SGD	USD	1,84%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes.	USD	1,90%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch.	USD	1,84%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes.	USD	2,50%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Thes.	USD	2,34%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	2,53%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Thes. EUR	USD	2,34%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes.	USD	1,10%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	USD	2,37%	n. z. #	n. z. #
Klasse E Thes.	USD	0,72%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Thes.	USD	2,44%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes.	USD	0,12%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Thes. EUR	USD	2,44%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Thes.	USD	0,77%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes.	USD	1,29%	n. z. #	n. z. #
Schroder ISF Global Dividend Maximiser					Klasse C Thes. EUR	USD	1,29%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes.	USD	1,99%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. GBP	USD	1,30%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	2,01%	n. z. #	n. z. #	Klasse D Thes.	USD	2,84%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. SGD	USD	1,99%	n. z. #	n. z. #	Klasse D Thes. EUR	USD	2,84%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch.	USD	1,99%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes.	USD	0,06%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. AUD Hedged	USD	2,02%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes.	USD	1,06%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. EUR Hedged	USD	2,02%	n. z. #	n. z. #	Klasse X Thes.	USD	0,72%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. RMB Hedged	USD	2,02%	n. z. #	n. z. #	Klasse X Aussch. CHF AV	USD	0,62%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. SGD	USD	1,99%	n. z. #	n. z. #	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies				
Klasse A1 Thes.	USD	2,49%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes.	USD	1,86%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Aussch.	USD	2,49%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Thes.	USD	2,46%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	USD	2,52%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes.	USD	1,31%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	USD	2,52%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. EUR	USD	1,31%	n. z. #	n. z. #
Klasse AX Aussch.	USD	1,99%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes.	USD	0,08%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes.	USD	2,59%	n. z. #	n. z. #	Klasse X Thes.	USD	0,80%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Aussch.	USD	2,59%	n. z. #	n. z. #	Schroder ISF Global Energy				
					Klasse A Thes.	USD	1,85%	n. z. #	n. z. #
					Klasse A Thes. CHF	USD	1,85%	n. z. #	n. z. #
					Klasse A Thes. EUR	USD	1,85%	n. z. #	n. z. #
					Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,89%	n. z. #	n. z. #
					Klasse A Aussch. EUR	USD	1,85%	n. z. #	n. z. #
					Klasse A Aussch. GBP	USD	1,85%	n. z. #	n. z. #

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilsklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) und Performancegebühren für das Geschäftsjahr zum Dezember 2025

Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren
Schroder ISF Global Energy (Fortsetzung)					Schroder ISF Global Equity Yield (Fortsetzung)				
Klasse A1 Thes.	USD	2,35%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse IS Aussch. GBP QV	USD	0,45%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A1 Thes. EUR	USD	2,35%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse IZ Thes.	USD	0,79%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse B Thes.	USD	2,45%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse S Aussch. GBP QV	USD	0,65%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes.	USD	1,31%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse U Thes.	USD	2,63%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes. CHF	USD	1,30%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	USD	2,65%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes. EUR	USD	1,30%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse U Aussch. MF	USD	2,63%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Aussch.	USD	1,34%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	USD	2,65%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Aussch. GBP	USD	1,30%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse Z Thes. EUR	USD	1,05%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse I Thes.	USD	0,07%	n. z. [#]	n. z. [#]	Schroder ISF Global Gold				
Klasse IZ Thes.	USD	1,08%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes.	USD	1,84%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse X Thes.	USD	0,66%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. CHF Hedged	USD	1,88%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse Z Thes. EUR	USD	1,05%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,88%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse Z Aussch. GBP	USD	1,06%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. HKD	USD	1,85%	n. z. [#]	n. z. [#]
Schroder ISF Global Equity Impact					Klasse A Thes. PLN Hedged	USD	1,87%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes.	USD	2,02%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. RMB Hedged	USD	1,87%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	2,11%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. SGD Hedged	USD	1,87%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	2,71%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Aussch.	USD	1,84%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes.	USD	1,36%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Aussch. GBP Hedged	USD	1,88%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	1,41%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A1 Thes.	USD	2,34%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes. GBP Hedged	USD	1,43%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes.	USD	1,04%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse E Thes. EUR Hedged	USD	1,11%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes. CHF Hedged	USD	1,06%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse E Thes. GBP Hedged	USD	1,09%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	1,07%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse I Thes.	USD	0,29%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes. GBP Hedged	USD	1,10%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse IZ Thes.	USD	1,04%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Aussch.	USD	1,03%	n. z. [#]	n. z. [#]
Schroder ISF Global Equity Yield					Klasse C Aussch. GBP Hedged	USD	1,08%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes.	USD	1,85%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse I Thes.	USD	0,05%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. EUR	USD	1,85%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse I Thes. EUR Hedged	USD	0,06%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Aussch.	USD	1,85%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse IZ Thes.	USD	0,80%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	USD	1,65%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse S Thes.	USD	0,65%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Aussch. GBP	USD	1,85%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse U Thes.	USD	2,83%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Aussch. HKD	USD	1,85%	n. z. [#]	n. z. [#]	Schroder ISF Global Innovation*				
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	USD	1,65%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes.	USD	1,83%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A1 Thes.	USD	2,35%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. EUR	USD	1,83%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A1 Thes. EUR	USD	2,35%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,86%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A1 Aussch.	USD	2,36%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. SGD	USD	1,85%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse B Thes.	USD	2,45%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Aussch. EUR QV	USD	1,82%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse B Thes. EUR	USD	2,45%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A1 Thes.	USD	2,33%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes.	USD	1,05%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Thes.	USD	2,20%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes. EUR	USD	1,04%	n. z. [#]	n. z. [#]					
Klasse C Aussch.	USD	1,05%	n. z. [#]	n. z. [#]					
Klasse C Aussch. EUR QV	USD	1,06%	n. z. [#]	n. z. [#]					
Klasse I Thes.	USD	0,07%	n. z. [#]	n. z. [#]					
Klasse I Thes. EUR	USD	0,07%	n. z. [#]	n. z. [#]					

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

[#] „n. z.“: Den Anteilsklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) und Performancegebühren für das Geschäftsjahr zum Dezember 2025

Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren
Schroder ISF Global Innovation* (Fortsetzung)					Schroder ISF Global Social Growth* (Fortsetzung)				
Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	2,23%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Thes. EUR	USD	2,69%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes.	USD	1,03%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes.	USD	1,21%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,88%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. EUR	USD	1,14%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. GBP	USD	1,03%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	1,29%	n. z. #	n. z. #
Klasse E Thes.	USD	0,66%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch. SV	USD	1,21%	n. z. #	n. z. #
Klasse F Thes. SGD	USD	1,69%	n. z. #	n. z. #	Klasse E Thes.	USD	0,96%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes.	USD	0,05%	n. z. #	n. z. #	Klasse E Thes. EUR	USD	0,91%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Thes.	USD	0,80%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes.	USD	0,07%	n. z. #	n. z. #
Klasse U Thes.	USD	2,86%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes.	USD	0,73%	n. z. #	n. z. #
Klasse X Thes.	USD	0,75%	n. z. #	n. z. #	Schroder ISF Global Sustainable Food and Water				
Schroder ISF Global Recovery					Klasse A Thes.	USD	1,86%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes.	USD	1,83%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. CZK Hedged	USD	1,89%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,88%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. EUR	USD	1,86%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. GBP Hedged	USD	1,86%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,89%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes.	USD	2,43%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. GBP Hedged	USD	1,90%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes.	USD	0,93%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. PLN Hedged	USD	1,88%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. EUR	USD	0,93%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. SGD Hedged	USD	1,89%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. GBP	USD	0,93%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. EUR	USD	1,85%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. GBP Hedged	USD	0,96%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Thes.	USD	2,35%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Aussch.	USD	0,93%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Thes.	USD	2,46%	n. z. #	n. z. #
Klasse E Thes.	USD	0,65%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes.	USD	1,06%	n. z. #	n. z. #
Klasse E Thes. GBP Hedged	USD	0,69%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. CHF Hedged	USD	1,11%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes.	USD	0,05%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	1,11%	n. z. #	n. z. #
Klasse IS Aussch. GBP AV	USD	0,42%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. GBP Hedged	USD	1,09%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Thes.	USD	0,75%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch. GBP Hedged SV	USD	1,06%	n. z. #	n. z. #
Klasse S Aussch. GBP AV	USD	0,63%	n. z. #	n. z. #	Klasse E Thes.	USD	0,70%	n. z. #	n. z. #
Klasse X Thes.	USD	0,78%	n. z. #	n. z. #	Klasse E Thes. GBP	USD	0,60%	n. z. #	n. z. #
Klasse X Aussch.	USD	0,81%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes.	USD	0,08%	n. z. #	n. z. #
Klasse X1 Thes.	USD	0,64%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes.	USD	0,76%	n. z. #	n. z. #
Klasse Y Thes. NOK	USD	0,61%	n. z. #	n. z. #	Klasse U Thes.	USD	2,84%	n. z. #	n. z. #
Schroder ISF Global Smaller Companies					Schroder ISF Global Sustainable Growth				
Klasse A Thes.	USD	1,84%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes.	USD	1,63%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch.	USD	1,84%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. CZK Hedged	USD	1,66%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Thes.	USD	2,34%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. EUR	USD	1,63%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Thes. EUR	USD	2,34%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,66%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes.	USD	2,44%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. SGD	USD	1,63%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes.	USD	1,29%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. SGD Hedged	USD	1,66%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes.	USD	0,06%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. EUR AV	USD	1,63%	n. z. #	n. z. #
Klasse Z Thes. EUR	USD	1,04%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. EUR Hedged	USD	1,66%	n. z. #	n. z. #
Schroder ISF Global Social Growth*									
Klasse A Thes.	USD	1,95%	n. z. #	n. z. #					
Klasse A Thes. EUR	USD	2,03%	n. z. #	n. z. #					
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	2,08%	n. z. #	n. z. #					
Klasse A Aussch. SV	USD	1,95%	n. z. #	n. z. #					

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilsklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) und Performancegebühren für das Geschäftsjahr zum Dezember 2025

Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren
Schroder ISF Global Sustainable Growth (Fortsetzung)					Schroder ISF Global Sustainable Value (Fortsetzung)				
Klasse A1 Thes.	USD	2,13%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	USD	1,89%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	USD	2,16%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Thes.	USD	2,36%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes.	USD	2,18%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	USD	2,39%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	2,21%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV	USD	2,39%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes.	USD	0,83%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Aussch. MV	USD	2,36%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. EUR	USD	0,83%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Thes. EUR	USD	2,41%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,86%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	2,49%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. GBP	USD	0,84%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Aussch. EUR Hedged QV	USD	2,49%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. SGD	USD	0,83%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes.	USD	1,06%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Aussch. EUR QV	USD	0,80%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. EUR	USD	1,06%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Aussch. QV	USD	0,83%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	1,09%	n. z. #	n. z. #
Klasse F Thes. SGD	USD	1,48%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. GBP	USD	1,06%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes.	USD	0,05%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch.	USD	1,06%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes. EUR Hedged	USD	0,05%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	USD	1,09%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes. GBP	USD	0,05%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch. GBP A	USD	1,06%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Aussch. GBP QV	USD	0,05%	n. z. #	n. z. #	Klasse E Thes.	USD	0,69%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Aussch. QV	USD	0,05%	n. z. #	n. z. #	Klasse E Thes. EUR Hedged	USD	0,73%	n. z. #	n. z. #
Klasse IS Thes.	USD	0,36%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes.	USD	0,11%	n. z. #	n. z. #
Klasse IS Thes. GBP	USD	0,38%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Aussch. QV	USD	0,03%	n. z. #	n. z. #
Klasse IS Aussch. GBP QV	USD	0,37%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes.	USD	0,83%	n. z. #	n. z. #
Klasse IS Aussch. QV	USD	0,36%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes. GBP	USD	0,82%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Thes.	USD	0,70%	n. z. #	n. z. #	Klasse Z Aussch. EUR Hedged QV	USD	1,08%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Thes. EUR	USD	0,70%	n. z. #	n. z. #	Schroder ISF Greater China				
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	USD	0,71%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes.	USD	1,84%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Thes. NOK	USD	0,70%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. EUR	USD	1,84%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Thes. SEK	USD	0,70%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. SGD	USD	1,81%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Aussch. SV	USD	0,70%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. EUR QV	USD	1,84%	n. z. #	n. z. #
Klasse S Aussch. GBP	USD	0,59%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. GBP	USD	1,84%	n. z. #	n. z. #
Klasse U Thes.	USD	2,64%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Thes.	USD	2,34%	n. z. #	n. z. #
Klasse X Thes. JPY	USD	0,45%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Thes.	USD	2,44%	n. z. #	n. z. #
Klasse X Aussch. JPY	USD	0,37%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes.	USD	1,29%	n. z. #	n. z. #
Klasse X1 Thes. EUR	USD	0,70%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. EUR	USD	1,29%	n. z. #	n. z. #
Klasse X2 Thes. EUR	USD	0,35%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. SGD	USD	1,29%	n. z. #	n. z. #
Klasse Y Thes. NOK	USD	0,61%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch. GBP	USD	1,29%	n. z. #	n. z. #
Klasse Z Thes. EUR	USD	0,93%	n. z. #	n. z. #	Klasse F Thes. SGD	USD	1,69%	n. z. #	n. z. #
Klasse Z Thes. EUR Hedged	USD	0,96%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes.	USD	0,06%	n. z. #	n. z. #
Klasse Z Aussch. EUR QV	USD	0,93%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes. EUR	USD	0,02%	n. z. #	n. z. #
Schroder ISF Global Sustainable Value					Klasse IZ Thes.	USD	0,91%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes.	USD	1,87%	n. z. #	n. z. #	Klasse X Thes.	USD	0,76%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,89%	n. z. #	n. z. #					
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	USD	1,89%	n. z. #	n. z. #					
Klasse A Aussch. GBP AV	USD	1,86%	n. z. #	n. z. #					
Klasse A Aussch. MV	USD	1,86%	n. z. #	n. z. #					

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilsklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) und Performancegebühren für das Geschäftsjahr zum Dezember 2025

Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren
Schroder ISF Healthcare Innovation					Schroder ISF Indian Opportunities				
Klasse A Thes.	USD	1,85%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes.	USD	1,85%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. EUR	USD	1,85%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	USD	2,39%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,88%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes.	USD	1,06%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. RMB Hedged	USD	1,84%	n. z. #	n. z. #	Klasse E Thes.	USD	0,69%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. SGD	USD	1,80%	n. z. #	n. z. #	Klasse F Thes. SGD	USD	1,71%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. EUR QV	USD	1,85%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes.	USD	0,08%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	USD	2,39%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes.	USD	0,84%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes.	USD	2,45%	n. z. #	n. z. #	Schroder ISF Japanese Opportunities				
Klasse B Thes. EUR	USD	2,45%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes.	JPY	1,84%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	2,48%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. EUR Hedged	JPY	1,87%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes.	USD	1,05%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. NOK	JPY	1,84%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	1,08%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. SEK	JPY	1,84%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes.	USD	0,07%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. USD	JPY	1,84%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Thes.	USD	0,82%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. USD Hedged	JPY	1,87%	n. z. #	n. z. #
Klasse U Thes.	USD	2,85%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch.	JPY	1,84%	n. z. #	n. z. #
Klasse Z Thes. EUR	USD	1,01%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Thes.	JPY	2,34%	n. z. #	n. z. #
Klasse Z Aussch. EUR QV	USD	1,01%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	JPY	2,37%	n. z. #	n. z. #
Schroder ISF Hong Kong Equity					Klasse A1 Thes. USD Hedged	JPY	2,37%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes.	HKD	1,83%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes.	JPY	1,29%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. USD	HKD	1,83%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. EUR	JPY	1,29%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Thes.	HKD	2,33%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. EUR Hedged	JPY	1,32%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Thes. USD	HKD	2,33%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. USD Hedged	JPY	1,31%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes.	HKD	2,43%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch.	JPY	1,29%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes. EUR Hedged	HKD	2,46%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes.	JPY	0,06%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes.	HKD	1,28%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes. USD Hedged	JPY	0,07%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. CHF	HKD	1,28%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Aussch.	JPY	0,06%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. EUR Hedged	HKD	1,31%	n. z. #	n. z. #	Schroder ISF Japanese Smaller Companies				
Klasse C Thes. GBP Hedged	HKD	1,31%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes.	JPY	1,86%	n. z. #	n. z. #
Klasse D Thes.	HKD	2,83%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. EUR	JPY	1,86%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes.	HKD	0,05%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. EUR Hedged	JPY	1,94%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Thes.	HKD	1,05%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. USD Hedged	JPY	1,89%	n. z. #	n. z. #
Schroder ISF Indian Equity					Klasse A1 Thes.	JPY	2,36%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes.	USD	1,86%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Thes. EUR	JPY	2,36%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. EUR	USD	1,86%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Thes. USD	JPY	2,39%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. EUR AV	USD	1,86%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Thes.	JPY	2,46%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Thes.	USD	2,36%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes.	JPY	1,29%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes.	USD	2,46%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. EUR Hedged	JPY	1,34%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes.	USD	1,30%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. USD Hedged	JPY	1,34%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Aussch.	USD	1,30%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes.	JPY	0,08%	n. z. #	n. z. #
Klasse F Thes. SGD	USD	1,71%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes.	JPY	1,04%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes.	USD	0,08%	n. z. #	n. z. #					
Klasse IZ Thes.	USD	1,08%	n. z. #	n. z. #					

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilsklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) und Performancegebühren für das Geschäftsjahr zum Dezember 2025

Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren
Schroder ISF Latin American					Schroder ISF Nordic Smaller Companies (Fortsetzung)				
Klasse A Thes.	USD	1,85%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. NOK	EUR	1,00%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. EUR	USD	1,86%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. SEK	EUR	0,98%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. SGD	USD	1,85%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch. DKK QV	EUR	1,05%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch.	USD	1,85%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch. SV	EUR	0,97%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. EUR AV	USD	1,85%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes.	EUR	0,06%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. GBP	USD	1,85%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes.	EUR	0,80%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Thes.	USD	2,35%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes. DKK	EUR	0,77%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Thes. EUR	USD	2,36%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes. NOK	EUR	0,80%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes.	USD	2,45%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes. SEK	EUR	0,80%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes. EUR	USD	2,45%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Aussch. DKK QV	EUR	0,78%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Aussch.	USD	2,45%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Aussch. SF	EUR	0,79%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes.	USD	1,31%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Aussch. SV	EUR	0,69%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. EUR	USD	1,30%	n. z. #	n. z. #	Schroder ISF Robotics and Automation*				
Klasse C Aussch.	USD	1,30%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes.	USD	1,92%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes.	USD	0,07%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. EUR				
Klasse IZ Thes.	USD	1,07%	n. z. #	n. z. #	Hedged	USD	1,96%	n. z. #	n. z. #
Klasse Y Thes. GBP	USD	0,71%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. SGD	USD	1,85%	n. z. #	n. z. #
Klasse Y Aussch. GBP AV	USD	0,75%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Thes.	USD	2,52%	n. z. #	n. z. #
Schroder ISF Nordic Micro Cap					Klasse B Thes. EUR				
Klasse A Thes.	EUR	2,08%	n. z. #	n. z. #	Hedged	USD	2,55%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. DKK	EUR	2,03%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes.	USD	1,12%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. NOK	EUR	2,08%	n. z. #	n. z. #	Klasse E Thes.	USD	0,76%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. SEK	EUR	2,09%	n. z. #	n. z. #	Klasse E Thes. GBP	USD	0,71%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. DKK QV	EUR	2,04%	n. z. #	n. z. #	Klasse E Thes. GBP				
Klasse A Aussch. SV	EUR	2,03%	n. z. #	n. z. #	Hedged	USD	0,78%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes.	EUR	1,28%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes.	USD	0,16%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. DKK	EUR	1,29%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes.	USD	0,85%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. NOK	EUR	1,33%	n. z. #	n. z. #	Schroder ISF Sustainable Asian Equity				
Klasse C Thes. SEK	EUR	1,21%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes.	USD	1,86%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Aussch. DKK QV	EUR	1,28%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. GBP	USD	1,85%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Aussch. SV	EUR	1,28%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. SGD	USD	1,88%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes.	EUR	0,06%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. MF	USD	1,85%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Aussch. SV	EUR	0,01%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. SGD MF	USD	1,85%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Thes.	EUR	1,05%	n. z. #	n. z. #	Klasse AX Thes.	USD	1,60%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Thes. DKK	EUR	1,02%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes.	USD	1,06%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Thes. NOK	EUR	1,00%	n. z. #	n. z. #	Klasse F Thes. SGD	USD	1,71%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Thes. SEK	EUR	0,99%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes.	USD	0,07%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Aussch. DKK QV	EUR	1,02%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes.	USD	0,75%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Aussch. SF	EUR	1,05%	n. z. #	n. z. #	Klasse U Thes.	USD	2,86%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Aussch. SV	EUR	1,06%	n. z. #	n. z. #	Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income				
Schroder ISF Nordic Smaller Companies					Klasse C Thes. SV	USD	0,85%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes.	EUR	1,84%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch. SV	USD	0,87%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. DKK	EUR	1,83%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes. GBP SV	USD	0,05%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. NOK	EUR	1,84%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes. SV	USD	0,01%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. SEK	EUR	1,84%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Aussch. GBP SV	USD	0,05%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. DKK QV	EUR	1,78%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Aussch. MF	USD	0,05%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. SV	EUR	1,83%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Aussch. SV	USD	0,01%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes.	EUR	1,04%	n. z. #	n. z. #	Klasse IS Aussch. GBP SV	USD	0,37%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. DKK	EUR	1,09%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes. SV	USD	0,66%	n. z. #	n. z. #
					Klasse IZ Aussch. SV	USD	0,66%	n. z. #	n. z. #

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilsklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) und Performancegebühren für das Geschäftsjahr zum Dezember 2025

Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income (Fortsetzung)					Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity (Fortsetzung)				
Klasse S Thes. GBP SV	USD	0,59%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	1,17%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse S Aussch. GBP SV	USD	0,60%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Aussch.	USD	1,14%	n. z. [#]	n. z. [#]
Schroder ISF Sustainable Infrastructure*					Klasse I Thes.	USD	0,06%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes.	USD	1,90%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse I Aussch. EUR Hedged	USD	0,07%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Aussch.	USD	1,89%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse IZ Thes. EUR	USD	0,81%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse B Thes. EUR	USD	2,73%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse S Thes.	USD	0,79%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes.	USD	1,14%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse S Aussch.	USD	0,79%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes. EUR	USD	1,12%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse X Thes.	USD	1,24%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes. GBP	USD	1,07%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse Z Thes.	USD	1,04%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Aussch.	USD	1,13%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse Z Thes. EUR	USD	1,04%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Aussch. EUR	USD	1,12%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse Z Thes. EUR Hedged	USD	1,06%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse E Thes.	USD	0,72%	n. z. [#]	n. z. [#]	Schroder ISF US Smaller Companies Impact				
Klasse I Thes.	USD	0,16%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes.	USD	1,83%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse IZ Thes.	USD	0,89%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Aussch.	USD	1,83%	n. z. [#]	n. z. [#]
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity					Klasse A1 Thes.	USD	2,33%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes.	USD	0,37%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Thes.	USD	2,43%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes. EUR	USD	0,33%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Aussch.	USD	2,43%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse I Thes.	USD	0,08%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes.	USD	1,13%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse IZ Thes.	USD	0,28%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes. GBP	USD	1,13%	n. z. [#]	n. z. [#]
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity					Klasse C Aussch.	USD	1,13%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes.	CHF	1,83%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse I Thes.	USD	0,05%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A1 Thes.	CHF	2,33%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse IZ Thes.	USD	0,90%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse B Thes.	CHF	2,43%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse IZ Thes. GBP	USD	0,87%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes.	CHF	1,28%	n. z. [#]	n. z. [#]	Schroder ISF Global Equity Alpha				
Schroder ISF Taiwanese Equity					Klasse A Thes.	USD	1,84%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes.	USD	1,85%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. CZK	USD	1,83%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Aussch.	USD	1,86%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. EUR	USD	1,83%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A1 Thes.	USD	2,35%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,90%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse B Thes.	USD	2,45%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. GBP	USD	1,83%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse B Aussch.	USD	2,46%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. SGD	USD	1,84%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes.	USD	1,30%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Aussch. EUR AV	USD	1,83%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse Z Thes.	USD	1,02%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Aussch. GBP	USD	1,83%	n. z. [#]	n. z. [#]
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity					Klasse A1 Thes.	USD	2,34%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes.	USD	1,84%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A1 Thes. EUR	USD	2,33%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. EUR	USD	1,84%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Thes.	USD	2,43%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,87%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Thes. EUR	USD	2,43%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Aussch.	USD	1,84%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes.	USD	0,83%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A1 Thes.	USD	2,34%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes. EUR	USD	0,83%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A1 Thes. EUR	USD	2,34%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,89%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	USD	2,37%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes. GBP	USD	0,83%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse B Thes.	USD	2,44%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Aussch.	USD	0,83%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse B Thes. EUR	USD	2,44%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse I Thes.	USD	0,05%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	2,47%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse I Thes. EUR	USD	0,05%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes.	USD	1,14%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse I Thes. EUR Hedged	USD	0,07%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes. EUR	USD	1,14%	n. z. [#]	n. z. [#]					

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

[#] „n. z.“: Den Anteilsklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) und Performancegebühren für das Geschäftsjahr zum Dezember 2025

Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performance-gebühr	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performance-gebühr	Performancegebühren
Schroder ISF Global Equity Alpha (Fortsetzung)					Schroder ISF QEP Global Active Value (Fortsetzung)				
Klasse I Thes. GBP Hedged	USD	0,06%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. EUR	USD	0,84%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Thes.	USD	0,70%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch.	USD	0,84%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged AV	USD	0,44%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes.	USD	0,06%	n. z. #	n. z. #
Klasse X Aussch. GBP Hedged AV	USD	0,44%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes.	USD	0,67%	n. z. #	n. z. #
Klasse X1 Thes.	USD	0,75%	n. z. #	n. z. #	Klasse S Thes.	USD	0,61%	n. z. #	n. z. #
Klasse Z Thes. EUR	USD	1,04%	n. z. #	n. z. #	Klasse S Aussch.	USD	0,62%	n. z. #	n. z. #
Klasse Z Aussch. EUR QV	USD	1,34%	n. z. #	n. z. #	Klasse Z Thes. EUR	USD	0,89%	n. z. #	n. z. #
Schroder ISF QEP Emerging Markets Core*					Schroder ISF QEP Global Core				
Klasse A Thes.	USD	1,91%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. EUR	USD	0,82%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. EUR	USD	1,91%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes.	USD	0,40%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. GBP	USD	1,85%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. AUD Hedged	USD	0,43%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Thes.	USD	2,35%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. EUR	USD	0,42%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes.	USD	1,01%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,67%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. EUR	USD	1,01%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. NOK	USD	0,40%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. GBP	USD	1,03%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. NOK Hedged	USD	0,47%	n. z. #	n. z. #
Klasse E Thes.	USD	0,54%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch.	USD	0,40%	n. z. #	n. z. #
Klasse E Thes. EUR	USD	0,63%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes.	USD	0,05%	n. z. #	n. z. #
Klasse E Thes. GBP	USD	0,67%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Aussch.	USD	0,05%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes.	USD	0,14%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes.	USD	0,32%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes. EUR	USD	0,15%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes. EUR	USD	0,32%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes. GBP	USD	0,11%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	USD	0,32%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Thes.	USD	0,85%	n. z. #	n. z. #	Klasse X Aussch.	USD	0,33%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Thes. EUR	USD	0,86%	n. z. #	n. z. #	Klasse X1 Thes.	USD	0,21%	n. z. #	n. z. #
Klasse K1 Thes.	USD	0,93%	n. z. #	n. z. #	Klasse X1 Aussch.	USD	0,21%	n. z. #	n. z. #
Klasse K1 Thes. EUR	USD	0,93%	n. z. #	n. z. #	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets*				
Klasse X Thes. GBP	USD	0,33%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes.	USD	1,96%	n. z. #	n. z. #
Klasse X Thes. GBP Hedged	USD	0,24%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. EUR	USD	1,94%	n. z. #	n. z. #
Klasse Z Thes. GBP	USD	1,10%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. GBP	USD	1,95%	n. z. #	n. z. #
Klasse Z Aussch. GBP AV	USD	1,11%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Thes.	USD	2,42%	n. z. #	n. z. #
Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core*					Klasse C Thes.	USD	1,16%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes.	USD	2,07%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. EUR	USD	1,11%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes.	USD	1,21%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. GBP	USD	0,87%	n. z. #	n. z. #
Klasse E Thes.	USD	0,85%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes.	USD	0,18%	n. z. #	n. z. #
Klasse E Thes. GBP	USD	0,85%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes. EUR	USD	0,18%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes.	USD	0,29%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes. GBP	USD	0,18%	n. z. #	n. z. #
Schroder ISF QEP Global Active Value					Klasse IZ Thes.	USD	0,68%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes.	USD	1,59%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes. EUR	USD	0,93%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. EUR	USD	1,59%	n. z. #	n. z. #	Klasse K1 Thes.	USD	0,98%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch.	USD	1,59%	n. z. #	n. z. #	Klasse K1 Thes. EUR	USD	0,97%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. EUR QV	USD	1,54%	n. z. #	n. z. #	Klasse Z Thes. GBP	USD	1,09%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Thes.	USD	2,34%	n. z. #	n. z. #	Klasse Z Aussch. GBP	USD	1,16%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Thes. EUR	USD	2,35%	n. z. #	n. z. #	Schroder ISF QEP Global ESG				
Klasse B Thes.	USD	2,19%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes.	USD	1,59%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes. EUR	USD	2,19%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. EUR	USD	1,59%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Aussch.	USD	2,19%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes.	USD	0,84%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes.	USD	0,85%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. EUR	USD	0,85%	n. z. #	n. z. #

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilsklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) und Performancegebühren für das Geschäftsjahr zum Dezember 2025

Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren
Schroder ISF QEP Global ESG (Fortsetzung)					Schroder ISF Commodity (Fortsetzung)				
Klasse C Thes. GBP	USD	0,83%	n. z. #	n. z. #	Klasse E Thes. EUR Hedged	USD	0,87%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes.	USD	0,06%	n. z. #	n. z. #	Klasse E Thes. GBP Hedged	USD	0,85%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes. EUR	USD	0,06%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes.	USD	0,12%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes. GBP	USD	0,06%	n. z. #	n. z. #	Klasse S Aussch.	USD	0,81%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Aussch. AUD QV	USD	0,05%	n. z. #	n. z. #	Klasse S Aussch. EUR Hedged	USD	0,87%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Aussch. GBP	USD	0,06%	n. z. #	n. z. #	Klasse S Aussch. GBP Hedged	USD	0,85%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Thes.	USD	0,71%	n. z. #	n. z. #	Schroder ISF Cross Asset Momentum*				
Klasse IZ Thes. EUR	USD	0,67%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes.	USD	0,88%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Thes. GBP	USD	0,70%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes.	USD	0,05%	n. z. #	n. z. #
Klasse S Thes.	USD	0,62%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes. GBP Hedged	USD	0,07%	n. z. #	n. z. #
Klasse S Aussch.	USD	0,58%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes.	USD	0,76%	n. z. #	n. z. #
Klasse S Aussch. GBP	USD	0,62%	n. z. #	n. z. #	Schroder ISF Dynamic Income				
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels*					Klasse A Thes.	USD	1,58%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes.	USD	1,64%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. AUD Hedged	USD	1,61%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes.	USD	0,08%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. CHF Hedged	USD	1,61%	n. z. #	n. z. #
Schroder ISF QEP Global Quality					Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,61%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes.	USD	1,59%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. GBP Hedged	USD	1,61%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. EUR	USD	1,59%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. HKD	USD	1,58%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. NOK	USD	1,59%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. JPY	USD	1,57%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Thes.	USD	2,34%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. SGD Hedged	USD	1,61%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Thes. EUR	USD	2,34%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. AUD Hedged MF	USD	1,60%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes.	USD	2,19%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. AUD Hedged MF3	USD	1,65%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes. EUR	USD	2,19%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. CHF Hedged MF	USD	1,62%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes.	USD	0,84%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. CNH Hedged MF	USD	1,60%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. EUR	USD	0,84%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. CNH Hedged MF2	USD	1,62%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. NOK	USD	0,84%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. CNH Hedged MF3	USD	1,64%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. SEK Hedged	USD	0,87%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. CNH MF	USD	1,63%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Aussch.	USD	0,84%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. EUR Hedged MF3	USD	1,66%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes.	USD	0,06%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	USD	1,61%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes. EUR	USD	0,06%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. GBP Hedged MF	USD	1,60%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Thes.	USD	0,65%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. GBP Hedged MF3	USD	1,61%	n. z. #	n. z. #
Klasse S Aussch.	USD	0,62%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. HKD MF	USD	1,57%	n. z. #	n. z. #
Schroder ISF Commodity					Klasse A Aussch. HKD MF3	USD	1,61%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes.	USD	1,89%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. JPY Hedged MF3	USD	1,66%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. CZK Hedged	USD	1,92%	n. z. #	n. z. #					
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,92%	n. z. #	n. z. #					
Klasse A Thes. PLN Hedged	USD	1,92%	n. z. #	n. z. #					
Klasse A1 Thes.	USD	2,39%	n. z. #	n. z. #					
Klasse B Thes.	USD	2,49%	n. z. #	n. z. #					
Klasse C Thes.	USD	1,33%	n. z. #	n. z. #					
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	1,36%	n. z. #	n. z. #					
Klasse C Thes. GBP Hedged	USD	1,19%	n. z. #	n. z. #					
Klasse E Thes.	USD	0,89%	n. z. #	n. z. #					
Klasse E Thes. CHF Hedged	USD	0,86%	n. z. #	n. z. #					

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilsklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) und Performancegebühren für das Geschäftsjahr zum Dezember 2025

Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren
Schroder ISF Dynamic Income (Fortsetzung)					Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset (Fortsetzung)				
Klasse A Aussch. JPY MF	USD	1,58%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Aussch.	USD	2,12%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. MF	USD	1,57%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	USD	2,14%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. MF2	USD	1,59%	n. z. #	n. z. #	Klasse AX Aussch.	USD	1,61%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. MF3	USD	1,60%	n. z. #	n. z. #	Klasse AX Aussch. AUD Hedged	USD	1,64%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. QV	USD	1,59%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Aussch. EUR Hedged	USD	2,24%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF	USD	1,61%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes.	USD	1,02%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Thes.	USD	2,01%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch.	USD	1,01%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Aussch. QV	USD	2,01%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes.	USD	0,13%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes.	USD	0,97%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Aussch.	USD	0,13%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. CHF Hedged	USD	1,02%	n. z. #	n. z. #	Klasse U Thes.	USD	2,62%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	1,01%	n. z. #	n. z. #	Klasse U Aussch.	USD	2,58%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. GBP Hedged	USD	1,01%	n. z. #	n. z. #	Klasse U Aussch. AUD Hedged	USD	2,66%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. JPY	USD	0,83%	n. z. #	n. z. #	Klasse U Aussch. ZAR Hedged	USD	2,65%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Aussch. CHF Hedged MF	USD	1,02%	n. z. #	n. z. #	Schroder ISF Global Diversified Growth				
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	USD	1,01%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes.	EUR	1,49%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Aussch. GBP Hedged MF	USD	1,03%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. CHF Hedged	EUR	1,52%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Aussch. JPY MF	USD	0,82%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. USD Hedged	EUR	1,52%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Aussch. MF	USD	0,98%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch.	EUR	1,49%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Aussch. MF2	USD	0,84%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. GBP Hedged	EUR	1,52%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Aussch. QV	USD	1,00%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Thes.	EUR	1,99%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes.	USD	0,06%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	EUR	2,02%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Thes.	USD	0,76%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Thes. USD Hedged	EUR	2,02%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Aussch. MF	USD	0,83%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Aussch.	EUR	1,99%	n. z. #	n. z. #
Klasse Y Thes.	USD	0,76%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Thes.	EUR	2,09%	n. z. #	n. z. #
Schroder ISF Dynamic Opportunities*					Klasse C Thes.	EUR	0,87%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes.	EUR	1,54%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. CHF Hedged	EUR	0,89%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Thes.	EUR	2,03%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. GBP Hedged	EUR	0,90%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes.	EUR	2,15%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. USD Hedged	EUR	0,90%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes.	EUR	0,81%	n. z. #	n. z. #	Klasse D Thes. USD Hedged	EUR	2,53%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes.	EUR	0,09%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes.	EUR	0,03%	n. z. #	n. z. #
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset					Klasse I Thes. GBP Hedged	EUR	0,04%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes.	USD	1,61%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes. USD Hedged	EUR	0,04%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. EUR	USD	1,61%	n. z. #	n. z. #	Klasse IA Thes.	EUR	0,54%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch.	USD	1,61%	n. z. #	n. z. #	Klasse IB Thes.	EUR	0,43%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. AUD Hedged	USD	1,64%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes.	EUR	0,58%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. EUR Hedged	USD	1,64%	n. z. #	n. z. #					
Klasse A Aussch. EUR QV	USD	1,61%	n. z. #	n. z. #					
Klasse A Aussch. HKD	USD	1,61%	n. z. #	n. z. #					
Klasse A Aussch. SGD Hedged	USD	1,64%	n. z. #	n. z. #					
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	USD	1,62%	n. z. #	n. z. #					
Klasse A1 Thes.	USD	2,11%	n. z. #	n. z. #					

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilsklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“)[^] und Performancegebühren für das Geschäftsjahr zum Dezember 2025

Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren
Schroder ISF Global Managed Growth*					Schroder ISF Global Multi-Asset Income				
Klasse A Thes.	USD	1,41%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes.	USD	1,56%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes.	USD	0,64%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,59%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes. ZAR Hedged	USD	0,64%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. GBP Hedged	USD	1,59%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse E Thes.	USD	0,56%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. HKD	USD	1,57%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse E Thes. ZAR Hedged	USD	0,58%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. SEK Hedged	USD	1,60%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse I Thes.	USD	0,26%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. SGD	USD	1,56%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse I Thes. ZAR Hedged	USD	0,26%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. SGD Hedged	USD	1,59%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse IZ Thes.	USD	0,85%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Aussch.	USD	1,55%	n. z. [#]	n. z. [#]
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced					Klasse A Aussch. AUD Hedged	USD	1,58%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes.	EUR	1,55%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Aussch. EUR Hedged	USD	1,59%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. CHF Hedged	EUR	1,58%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Aussch. GBP Hedged	USD	1,59%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. CZK Hedged	EUR	1,57%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Aussch. HKD	USD	1,56%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. NOK Hedged	EUR	1,59%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Aussch. NOK Hedged	USD	1,63%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. SEK Hedged	EUR	1,58%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Aussch. RMB Hedged	USD	1,59%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. USD Hedged	EUR	1,59%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Aussch. SGD	USD	1,56%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Aussch.	EUR	1,55%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Aussch. SGD Hedged	USD	1,59%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Aussch. AV	EUR	1,53%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A1 Thes.	USD	2,06%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A1 Thes.	EUR	2,05%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	USD	2,08%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A1 Thes. GBP Hedged	EUR	2,09%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A1 Aussch.	USD	2,05%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A1 Aussch.	EUR	2,05%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	USD	2,09%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A1 Aussch. MF	EUR	2,00%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	USD	2,09%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse B Thes.	EUR	2,15%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Thes.	USD	2,16%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse B Aussch.	EUR	2,15%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	2,19%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes.	EUR	0,80%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Aussch.	USD	2,15%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes. CHF Hedged	EUR	0,86%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Aussch. EUR Hedged	USD	2,19%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes. USD Hedged	EUR	0,83%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes.	USD	0,97%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Aussch.	EUR	0,80%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,99%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse E Thes. GBP Hedged	EUR	0,74%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes. GBP Hedged	USD	0,99%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse I Thes.	EUR	0,07%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Aussch.	USD	0,95%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse I Thes. CHF Hedged	EUR	0,08%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Aussch. CHF Hedged	USD	0,99%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse I Thes. GBP Hedged	EUR	0,15%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Aussch. EUR Hedged	USD	0,99%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse IZ Thes.	EUR	0,67%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse I Thes.	USD	0,08%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse R Thes.	EUR	0,94%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse I Aussch.	USD	0,08%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse R Thes. GBP Hedged	EUR	0,96%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse J Aussch.	USD	0,08%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse R Thes. USD Hedged	EUR	0,95%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse Z Thes. EUR Hedged	USD	0,87%	n. z. [#]	n. z. [#]

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

[#] „n. z.“: Den Anteilsklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) und Performancegebühren für das Geschäftsjahr zum Dezember 2025

Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren
Schroder ISF Global Multi-Asset Income (Fortsetzung)					Schroder ISF Inflation Plus				
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	USD	0,86%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes.	EUR	1,80%	n. z. [#]	n. z. [#]
Schroder ISF Global Target Return					Klasse A Thes. USD Hedged	EUR	1,88%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes.	USD	1,55%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Aussch.	EUR	1,80%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,58%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A1 Thes.	EUR	2,30%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. HKD	USD	1,57%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A1 Thes. USD	EUR	2,31%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. RMB Hedged	USD	1,58%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A1 Aussch.	EUR	2,30%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. SGD Hedged	USD	1,57%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A1 Aussch. USD	EUR	2,30%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Aussch.	USD	1,55%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Thes.	EUR	2,30%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Aussch. AUD Hedged	USD	1,58%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Aussch.	EUR	2,33%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Aussch. CHF Hedged QF	USD	1,59%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes.	EUR	0,95%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Aussch. EUR Hedged	USD	1,58%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes. USD Hedged	EUR	1,01%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Aussch. HKD	USD	1,56%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse I Thes.	EUR	0,07%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Aussch. JPY Hedged MF	USD	1,65%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse IZ Thes.	EUR	0,76%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Aussch. MF	USD	1,56%	n. z. [#]	n. z. [#]	Schroder ISF Japan DGF				
Klasse A Aussch. MV	USD	1,54%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes.	JPY	0,99%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Aussch. RMB Hedged	USD	1,57%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse I Thes.	JPY	0,03%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Aussch. SGD Hedged	USD	1,58%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse X Thes.	JPY	0,56%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Aussch. SGD Hedged QF	USD	1,39%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse X Aussch.	JPY	0,56%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	USD	1,58%	n. z. [#]	n. z. [#]	Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income				
Klasse A1 Thes.	USD	1,87%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes.	USD	1,55%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse AX Aussch. SGD Hedged	USD	1,40%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. AUD Hedged	USD	1,68%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes.	USD	0,83%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,59%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes. GBP Hedged	USD	0,84%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. GBP Hedged	USD	1,75%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse I Thes.	USD	0,08%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. SGD Hedged	USD	1,72%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse IZ Thes. NZD Hedged	USD	0,68%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Aussch.	USD	1,56%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse U Thes.	USD	2,57%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Aussch. AUD Hedged MF3	USD	1,79%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse U Aussch.	USD	2,62%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC2	USD	1,58%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse U Aussch. AUD Hedged	USD	2,62%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Aussch. EUR Hedged	USD	1,58%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse U Aussch. JPY Hedged MF	USD	2,66%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Aussch. EUR Hedged MF2	USD	1,79%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	USD	2,62%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Aussch. GBP Hedged MF	USD	1,73%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse X Thes.	USD	0,71%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	USD	1,74%	n. z. [#]	n. z. [#]
					Klasse A Aussch. HKD MF	USD	1,56%	n. z. [#]	n. z. [#]
					Klasse A Aussch. MF2	USD	1,55%	n. z. [#]	n. z. [#]
					Klasse A Aussch. MF3	USD	1,51%	n. z. [#]	n. z. [#]
					Klasse A Aussch. MF4	USD	1,75%	n. z. [#]	n. z. [#]
					Klasse A Aussch. RMB Hedged	USD	1,59%	n. z. [#]	n. z. [#]
					Klasse A Aussch. RMB Hedged MFC2	USD	1,59%	n. z. [#]	n. z. [#]
					Klasse A Aussch. SGD Hedged	USD	1,57%	n. z. [#]	n. z. [#]

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

[#] „n. z.“: Den Anteilsklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) und Performancegebühren für das Geschäftsjahr zum Dezember 2025

Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income (Fortsetzung)					Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*				
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF2	USD	1,59%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes.	EUR	1,62%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF3	USD	1,74%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. AUD Hedged	EUR	1,64%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	USD	1,63%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. GBP Hedged	EUR	1,64%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Thes.	USD	2,05%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. SGD Hedged	EUR	1,65%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	USD	2,08%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. USD Hedged	EUR	1,64%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV	USD	2,10%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch.	EUR	1,61%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes.	USD	2,15%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. AUD Hedged MF	EUR	1,63%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	2,19%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. GBP Hedged MF	EUR	1,64%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Aussch.	USD	2,15%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	EUR	1,65%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Aussch. EUR Hedged QV	USD	2,28%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. QV	EUR	1,61%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes.	USD	0,96%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. SGD Hedged MF	EUR	1,64%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. AUD Hedged	USD	0,98%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. USD Hedged	EUR	1,64%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	1,04%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Aussch. QV	EUR	2,14%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. GBP Hedged	USD	1,19%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Thes.	EUR	2,21%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Aussch. EUR Hedged	USD	1,10%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Aussch.	EUR	2,21%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Aussch. GBP Hedged MF	USD	1,05%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes.	EUR	1,00%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes.	USD	0,07%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. GBP Hedged	EUR	1,04%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes. EUR Hedged	USD	0,15%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch.	EUR	1,01%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes. GBP Hedged	USD	0,08%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch. GBP Hedged MF	EUR	1,04%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Aussch. MF	USD	0,07%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes.	EUR	0,15%	n. z. #	n. z. #
Klasse U Thes.	USD	2,60%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes. GBP Hedged	EUR	0,16%	n. z. #	n. z. #
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	USD	2,63%	n. z. #	n. z. #	Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return				
Klasse U Aussch. MF	USD	2,60%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes.	USD	1,85%	n. z. #	n. z. #
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	USD	2,63%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. AUD Hedged	USD	1,88%	n. z. #	n. z. #
Schroder ISF Multi-Asset Total Return*					Klasse A Thes. CHF Hedged	USD	1,88%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes.	USD	1,41%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,88%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,41%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. SEK Hedged	USD	1,89%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	2,18%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch.	USD	1,85%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes.	USD	0,75%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. EUR Hedged	USD	1,88%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,75%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. GBP Hedged	USD	1,87%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes.	USD	0,09%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. SGD Hedged	USD	1,88%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes. EUR Hedged	USD	0,09%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Thes.	USD	2,25%	n. z. #	n. z. #
Klasse X Thes. GBP Hedged	USD	0,44%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	USD	2,28%	n. z. #	n. z. #
					Klasse A1 Thes. PLN Hedged	USD	2,30%	n. z. #	n. z. #

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilsklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) und Performancegebühren für das Geschäftsjahr zum Dezember 2025

Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performance-gebühr	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performance-gebühr	Performancegebühren
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return (Fortsetzung)					Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration				
Klasse A1 Aussch.	USD	2,25%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes.	EUR	1,50%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	USD	2,28%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. CHF Hedged	EUR	1,52%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	USD	2,28%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. PLN Hedged	EUR	1,56%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse B Thes.	USD	2,35%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Aussch.	EUR	1,50%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	2,38%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Thes.	EUR	1,80%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse B Aussch.	USD	2,35%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Aussch.	EUR	1,80%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse B Aussch. EUR Hedged	USD	2,38%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes.	EUR	0,81%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes.	USD	1,20%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes. CHF Hedged	EUR	0,83%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes. CHF Hedged	USD	1,23%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Aussch.	EUR	0,81%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	1,20%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse I Thes.	EUR	0,07%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	1,24%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse IZ Thes.	EUR	0,67%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes. RMB Hedged	USD	1,25%	n. z. [#]	n. z. [#]	Schroder ISF European Alpha Absolute Return				
Klasse C Thes. SEK Hedged	USD	1,26%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes.	EUR	1,61%	0,00	0,00%
Klasse C Aussch.	USD	1,24%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. USD Hedged	EUR	1,64%	0,00	0,00%
Klasse C Aussch. EUR Hedged	USD	1,23%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Aussch. AV	EUR	1,60%	0,00	0,00%
Klasse C Aussch. GBP Hedged	USD	1,23%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A1 Thes.	EUR	2,11%	0,00	0,00%
Klasse C Aussch. JPY Hedged	USD	1,20%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A1 Thes. USD Hedged	EUR	2,14%	0,00	0,00%
Klasse I Thes.	USD	0,07%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Thes.	EUR	2,11%	0,00	0,00%
Klasse I Thes. EUR Hedged	USD	0,08%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Thes. USD Hedged	EUR	2,15%	0,00	0,00%
Klasse I Thes. GBP Hedged	USD	0,08%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes.	EUR	1,06%	0,00	0,00%
Klasse I Aussch.	USD	0,07%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes. GBP Hedged	EUR	1,10%	0,00	0,00%
Klasse I Aussch. GBP Hedged	USD	0,06%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes. USD Hedged	EUR	1,08%	0,00	0,00%
Klasse IZ Thes.	USD	0,80%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse E Thes.	EUR	0,76%	0,00	0,00%
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	USD	0,83%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse E Thes. GBP Hedged	EUR	0,71%	0,00	0,00%
Klasse S Thes.	USD	0,76%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse R Thes.	EUR	1,03%	0,00	0,00%
Klasse S Thes. GBP Hedged	USD	0,78%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse R Thes. GBP Hedged	EUR	1,09%	0,00	0,00%
Klasse S Aussch.	USD	0,73%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse R Thes. USD Hedged	EUR	1,08%	0,00	0,00%
Klasse S Aussch. EUR Hedged	USD	0,79%	n. z. [#]	n. z. [#]	Schroder ISF EURO Bond				
Klasse S Aussch. GBP Hedged	USD	0,79%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes.	EUR	0,93%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse Z Thes. EUR Hedged	USD	1,08%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. CZK	EUR	0,94%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	USD	1,08%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Aussch.	EUR	0,93%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	USD	1,07%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A1 Thes.	EUR	1,49%	n. z. [#]	n. z. [#]
					Klasse A1 Thes. USD	EUR	1,48%	n. z. [#]	n. z. [#]
					Klasse A1 Aussch.	EUR	1,48%	n. z. [#]	n. z. [#]
					Klasse B Thes.	EUR	1,44%	n. z. [#]	n. z. [#]
					Klasse B Aussch.	EUR	1,43%	n. z. [#]	n. z. [#]
					Klasse C Thes.	EUR	0,51%	n. z. [#]	n. z. [#]
					Klasse C Aussch.	EUR	0,50%	n. z. [#]	n. z. [#]
					Klasse I Thes.	EUR	0,06%	n. z. [#]	n. z. [#]
					Klasse IZ Thes.	EUR	0,44%	n. z. [#]	n. z. [#]
					Klasse IZ Aussch.	EUR	0,44%	n. z. [#]	n. z. [#]

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

[#] „n. z.“: Den Anteilsklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) und Performancegebühren für das Geschäftsjahr zum Dezember 2025

Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren
Schroder ISF EURO Bond (Fortsetzung)					Schroder ISF Global Bond (Fortsetzung)				
Klasse Z Thes.	EUR	0,57%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes.	USD	0,07%	n. z. #	n. z. #
Schroder ISF EURO Government Bond					Klasse I Thes. EUR Hedged	USD	0,09%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes.	EUR	0,59%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes. GBP	USD	0,08%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch.	EUR	0,59%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes. JPY Hedged	USD	0,08%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Thes.	EUR	1,14%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes. USD Hedged	USD	0,07%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes.	EUR	1,09%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Aussch. EUR	USD	0,04%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Aussch.	EUR	1,09%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Aussch. EUR Hedged	USD	0,03%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes.	EUR	0,34%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes.	USD	0,59%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Aussch.	EUR	0,34%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	USD	0,57%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes.	EUR	0,06%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes. SEK Hedged	USD	0,58%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Thes.	EUR	0,26%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes. USD Hedged	USD	0,58%	n. z. #	n. z. #
Schroder ISF EURO Short Term Bond					Klasse Z Thes. EUR	USD	0,66%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes.	EUR	0,63%	n. z. #	n. z. #	Klasse Z Aussch. EUR Hedged	USD	0,58%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch.	EUR	0,63%	n. z. #	n. z. #	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond				
Klasse A1 Thes.	EUR	1,13%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes.	EUR	0,94%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes.	EUR	0,73%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. USD Hedged	EUR	0,97%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Aussch.	EUR	0,72%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch.	EUR	0,94%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes.	EUR	0,31%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Thes.	EUR	1,49%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Aussch.	EUR	0,30%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Thes. USD Hedged	EUR	1,52%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes.	EUR	0,05%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Aussch.	EUR	1,49%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Aussch. AV	EUR	0,05%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Thes.	EUR	1,44%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Thes.	EUR	0,25%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Thes. USD Hedged	EUR	1,47%	n. z. #	n. z. #
Schroder ISF Global Bond					Klasse B Aussch.	EUR	1,44%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes.	USD	0,96%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes.	EUR	0,52%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	0,99%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. USD Hedged	EUR	0,54%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. SEK Hedged	USD	0,99%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch.	EUR	0,52%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	0,99%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch. GBP	EUR	0,51%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch.	USD	0,96%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch. GBP Hedged	EUR	0,55%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. EUR Hedged	USD	0,99%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch. USD Hedged	EUR	0,55%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Thes.	USD	1,51%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes.	EUR	0,06%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	USD	1,54%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes.	EUR	0,39%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	USD	1,54%	n. z. #	n. z. #	Klasse Z Aussch.	EUR	0,47%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes.	USD	1,46%	n. z. #	n. z. #	Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond				
Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	1,49%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes.	HKD	1,02%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Aussch. EUR Hedged	USD	1,49%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch.	HKD	1,02%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes.	USD	0,64%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Thes.	HKD	1,47%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,69%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes.	HKD	0,68%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. GBP	USD	0,67%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes.	HKD	0,05%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. SEK Hedged	USD	0,70%	n. z. #	n. z. #					
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	0,77%	n. z. #	n. z. #					
Klasse C Aussch.	USD	0,65%	n. z. #	n. z. #					

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilsklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) und Performancegebühren für das Geschäftsjahr zum Dezember 2025

Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond*					Schroder ISF US Dollar Bond (Fortsetzung)				
Klasse A Thes.	USD	0,79%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes.	USD	0,06%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	0,83%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes. EUR Hedged	USD	0,05%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	USD	0,82%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes.	USD	0,56%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. QV	USD	0,81%	n. z. #	n. z. #	Klasse S Aussch.	USD	0,34%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Thes.	USD	0,83%	n. z. #	n. z. #	Klasse X Thes.	USD	0,31%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes.	USD	0,28%	n. z. #	n. z. #	Klasse Z Thes.	USD	0,50%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,43%	n. z. #	n. z. #	Klasse Z Aussch.	USD	0,51%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	USD	0,43%	n. z. #	n. z. #	Klasse Z Aussch. EUR Hedged	USD	0,53%	n. z. #	n. z. #
Klasse E Thes.	USD	0,05%	n. z. #	n. z. #	Schroder ISF AAA Flexible ABS*				
Klasse I Thes.	USD	0,07%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes.	GBP	0,06%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes. EUR Hedged	USD	0,07%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Aussch. QV	GBP	0,06%	n. z. #	n. z. #
Klasse Y Thes.	USD	0,27%	n. z. #	n. z. #	Klasse X Thes.	GBP	0,16%	n. z. #	n. z. #
Schroder ISF US Dollar Bond					Klasse X1 Thes.	GBP	0,31%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes.	USD	0,94%	n. z. #	n. z. #	Schroder ISF All China Credit Income				
Klasse A Thes. CZK	USD	0,94%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. MF	USD	1,37%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. EUR	USD	0,94%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Thes.	USD	1,91%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	0,97%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	1,93%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch.	USD	0,94%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes.	USD	0,54%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. AUD Hedged MCF	USD	0,96%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes.	USD	0,07%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. CNH Hedged MCF	USD	0,96%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes. EUR Hedged	USD	0,08%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. EUR Hedged	USD	0,97%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes. RMB Hedged	USD	0,09%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. EUR QV	USD	0,93%	n. z. #	n. z. #	Schroder ISF Alternative Securitised Income				
Klasse A Aussch. GBP Hedged	USD	0,97%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes.	USD	1,18%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. HKD MFF	USD	0,94%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	USD	1,23%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. MFF	USD	0,94%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. QV	USD	1,18%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Thes.	USD	1,49%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Thes.	USD	1,61%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Aussch.	USD	1,49%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Aussch. QV	USD	1,60%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	USD	1,52%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Aussch. EUR Hedged	USD	1,71%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes.	USD	1,44%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes.	USD	0,64%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	1,47%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. CHF Hedged	USD	0,66%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Aussch.	USD	1,44%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,66%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Aussch. EUR Hedged	USD	1,47%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. NOK Hedged	USD	0,66%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes.	USD	0,64%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. USD Hedged BRL	USD	0,66%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. EUR	USD	0,63%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch. CHF Hedged QV	USD	0,65%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,67%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch. GBP Hedged QV	USD	0,82%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. SEK Hedged	USD	0,66%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch. QV	USD	0,60%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Aussch.	USD	0,64%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes.	USD	0,05%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Aussch. EUR Hedged	USD	0,64%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes. CAD Hedged	USD	0,06%	n. z. #	n. z. #

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilsklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“)[^] und Performancegebühren für das Geschäftsjahr zum Dezember 2025

Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performance-gebühr	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performance-gebühr	Performancegebühren
Schroder ISF Alternative Securitised Income (Fortsetzung)					Schroder ISF Asian Bond Total Return (Fortsetzung)				
Klasse I Thes. GBP Hedged	USD	0,06%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse I Thes.	USD	0,07%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse I Aussch. GBP Hedged QV	USD	0,06%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse IZ Thes.	USD	0,67%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse IZ Thes.	USD	0,55%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse Z Thes.	USD	0,79%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	USD	0,56%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse Z Thes. EUR Hedged	USD	0,94%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged QV	USD	0,55%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse Z Thes. SGD Hedged	USD	0,93%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged	USD	0,56%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse Z Aussch.	USD	0,90%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse IZ Aussch. QV	USD	0,55%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse Z Aussch. EUR Hedged	USD	0,84%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse K1 Thes.	USD	0,60%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse Z Aussch. EUR Hedged	USD	0,92%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse K1 Thes. EUR Hedged	USD	0,64%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse Z Aussch. GBP Hedged	USD	0,92%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse K1 Thes. JPY Hedged	USD	1,08%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse Z Aussch. HKD	USD	0,79%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse K1 Aussch. MV	USD	0,62%	n. z. [#]	n. z. [#]	Schroder ISF Asian Convertible Bond				
Klasse X Thes.	USD	0,45%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes.	USD	1,56%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse X Thes. EUR Hedged	USD	0,48%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. CHF Hedged	USD	1,59%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse X Aussch. EUR Hedged QV	USD	0,48%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,58%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse X Aussch. GBP Hedged QV	USD	0,48%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. GBP Hedged	USD	1,59%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse Y Thes.	USD	0,84%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A1 Thes.	USD	2,00%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse Y Thes. JPY Hedged	USD	0,87%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	USD	2,04%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse Y Aussch. MV	USD	0,84%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	USD	2,04%	n. z. [#]	n. z. [#]
Schroder ISF Asian Bond Total Return					Klasse B Thes.	USD	2,06%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes.	USD	1,35%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	2,10%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,38%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes.	USD	0,96%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. SGD Hedged	USD	1,38%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes. CHF Hedged	USD	0,99%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Aussch.	USD	1,35%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,99%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Aussch. GBP Hedged	USD	1,38%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes. GBP Hedged	USD	1,00%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Aussch. HKD	USD	1,35%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse I Thes.	USD	0,09%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A1 Thes.	USD	1,75%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse I Thes. EUR Hedged	USD	0,10%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A1 Thes. EUR	USD	1,75%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse IZ Thes.	USD	0,76%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	USD	1,78%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse Z Thes. CHF Hedged	USD	0,96%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A1 Aussch.	USD	1,75%	n. z. [#]	n. z. [#]	Schroder ISF Asian Credit Opportunities				
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	USD	1,78%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes.	USD	1,28%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse B Thes.	USD	1,85%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,31%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes.	USD	0,91%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. SGD Hedged	USD	1,33%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,93%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Aussch.	USD	1,28%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Aussch.	USD	0,89%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Aussch. SGD Hedged	USD	1,31%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Aussch. MF1	USD	0,90%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	1,82%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse D Aussch.	USD	2,35%	n. z. [#]	n. z. [#]					

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

[#] „n. z.“: Den Anteilsklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) und Performancegebühren für das Geschäftsjahr zum Dezember 2025

Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren
Schroder ISF Asian Credit Opportunities (Fortsetzung)					Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond (Fortsetzung)				
Klasse C Thes.	USD	0,68%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch. GBP A	USD	0,81%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,75%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch. GBP Hedged AV	USD	0,82%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes.	USD	0,05%	n. z. #	n. z. #	Klasse E Thes.	USD	0,61%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes. EUR Hedged	USD	0,06%	n. z. #	n. z. #	Klasse E Thes. CHF Hedged	USD	0,63%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes. GBP Hedged	USD	0,06%	n. z. #	n. z. #	Klasse E Thes. EUR Hedged	USD	0,64%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes. RMB Hedged	USD	0,06%	n. z. #	n. z. #	Klasse E Thes. GBP Hedged	USD	0,64%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Thes.	USD	0,46%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes.	USD	0,07%	n. z. #	n. z. #
Schroder ISF Asian Local Currency Bond					Klasse IS Thes. GBP Hedged	USD	0,69%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes.	USD	1,20%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes.	USD	0,70%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. CHF Hedged	USD	1,23%	n. z. #	n. z. #	Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond				
Klasse A Thes. EUR	USD	1,20%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes.	USD	1,53%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. SGD Hedged	USD	1,21%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. CHF Hedged	USD	1,66%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch.	USD	1,20%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,66%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. EUR Hedged	USD	1,23%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes.	USD	0,86%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Thes.	USD	1,70%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. CHF Hedged	USD	0,90%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes.	USD	1,70%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,89%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes.	USD	0,80%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. GBP Hedged	USD	0,91%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. CHF Hedged	USD	0,83%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. SEK Hedged	USD	0,88%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,83%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch. GBP AV	USD	0,97%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Aussch.	USD	0,80%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes.	USD	0,05%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes.	USD	0,07%	n. z. #	n. z. #	Klasse X Thes. SEK Hedged	USD	0,56%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes. EUR	USD	0,08%	n. z. #	n. z. #	Schroder ISF Carbon Neutral Credit				
Klasse IZ Thes. EUR	USD	0,67%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes.	EUR	1,04%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	USD	0,69%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. CHF Hedged	EUR	1,11%	n. z. #	n. z. #
Klasse Z Thes.	USD	0,70%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. USD Hedged	EUR	1,07%	n. z. #	n. z. #
Klasse Z Thes. EUR	USD	0,69%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. SV	EUR	1,04%	n. z. #	n. z. #
Klasse Z Thes. SGD Hedged	USD	0,73%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. USD Hedged MV	EUR	1,08%	n. z. #	n. z. #
Klasse Z Aussch.	USD	0,69%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Thes.	EUR	1,64%	n. z. #	n. z. #
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	USD	0,73%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes.	EUR	0,64%	n. z. #	n. z. #
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond					Klasse C Thes. CHF Hedged	EUR	0,68%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes.	USD	1,76%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. GBP Hedged	EUR	0,68%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,80%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. USD Hedged	EUR	0,67%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes.	USD	2,06%	n. z. #	n. z. #	Klasse E Thes.	EUR	0,42%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes.	USD	0,75%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes.	EUR	0,06%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. CHF Hedged	USD	0,84%	n. z. #	n. z. #					
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,84%	n. z. #	n. z. #					
Klasse C Thes. GBP Hedged	USD	0,81%	n. z. #	n. z. #					

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilsklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) und Performancegebühren für das Geschäftsjahr zum Dezember 2025

Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren
Schroder ISF Carbon Neutral Credit (Fortsetzung)					Schroder ISF Emerging Market Bond (Fortsetzung)				
Klasse I Thes. GBP Hedged	EUR	0,07%	n. z. #	n. z. #	Klasse U Thes.	USD	2,38%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Thes.	EUR	0,51%	n. z. #	n. z. #	Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	USD	2,33%	n. z. #	n. z. #
Klasse Y Thes.	EUR	0,43%	n. z. #	n. z. #	Klasse U Aussch. MF	USD	2,33%	n. z. #	n. z. #
Klasse Y Thes. CHF Hedged	EUR	0,42%	n. z. #	n. z. #	Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	USD	2,36%	n. z. #	n. z. #
Klasse Y Thes. USD Hedged	EUR	0,43%	n. z. #	n. z. #	Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency				
Klasse Y Aussch. USD Hedged MV	EUR	0,44%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes.	USD	1,29%	n. z. #	n. z. #
Schroder ISF China Local Currency Bond					Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,32%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes.	RMB	1,16%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. GBP	USD	1,30%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. EUR	RMB	1,15%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Thes.	USD	1,79%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. USD	RMB	1,16%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	USD	1,83%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes. EUR	RMB	1,48%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Aussch.	USD	1,80%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes.	RMB	0,68%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Thes.	USD	1,79%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. EUR	RMB	0,67%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	1,82%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. USD	RMB	0,68%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Aussch.	USD	1,79%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Aussch. USD	RMB	0,68%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes.	USD	0,79%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes.	RMB	0,18%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,83%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes. USD	RMB	0,15%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes.	USD	0,06%	n. z. #	n. z. #
Schroder ISF Emerging Market Bond					Klasse I Thes. EUR Hedged	USD	0,06%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes.	USD	1,31%	n. z. #	n. z. #	Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond				
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,33%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes.	USD	1,37%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. GBP	USD	1,30%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,39%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. SEK Hedged	USD	1,33%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes.	USD	0,82%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch.	USD	1,30%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,87%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	USD	1,34%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch. GBP Hedged	USD	0,86%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	USD	1,33%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes.	USD	0,08%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Thes.	USD	1,81%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes. EUR Hedged	USD	0,08%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	USD	1,83%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes. GBP Hedged	USD	0,08%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Aussch.	USD	1,81%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes.	USD	0,68%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes.	USD	1,80%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	USD	0,69%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	1,83%	n. z. #	n. z. #	Schroder ISF EURO Corporate Bond				
Klasse B Aussch.	USD	1,79%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes.	EUR	1,04%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes.	USD	0,81%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. CHF Hedged	EUR	1,06%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,84%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. EUR Duration Hedged	EUR	1,06%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. GBP Hedged	USD	0,83%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. USD Hedged	EUR	1,07%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Aussch. MF1	USD	0,80%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch.	EUR	1,04%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Aussch. MV	USD	0,79%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Thes.	EUR	1,47%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes.	USD	0,07%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Aussch.	EUR	1,48%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes. EUR Hedged	USD	0,08%	n. z. #	n. z. #					
Klasse I Thes. GBP Hedged	USD	0,08%	n. z. #	n. z. #					

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilsklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) und Performancegebühren für das Geschäftsjahr zum Dezember 2025

Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performance-gebühr	Performance-gebühren	Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performance-gebühr	Performance-gebühren
Schroder ISF EURO Corporate Bond (Fortsetzung)				Schroder ISF EURO High Yield (Fortsetzung)			
Klasse B Thes.	EUR	1,54%	n. z. #	Klasse A Aussch. GBP Hedged AV	EUR	1,32%	n. z. #
Klasse B Aussch.	EUR	1,53%	n. z. #	Klasse A Aussch. USD Hedged	EUR	1,31%	n. z. #
Klasse C Thes.	EUR	0,63%	n. z. #	Klasse AX Aussch. USD Hedged	EUR	1,31%	n. z. #
Klasse C Thes. CHF Hedged	EUR	0,66%	n. z. #	Klasse B Thes.	EUR	1,78%	n. z. #
Klasse C Thes. EUR Duration Hedged	EUR	0,66%	n. z. #	Klasse B Aussch.	EUR	1,78%	n. z. #
Klasse C Thes. USD Hedged	EUR	0,66%	n. z. #	Klasse C Thes.	EUR	0,78%	n. z. #
Klasse C Aussch.	EUR	0,63%	n. z. #	Klasse C Thes. CHF Hedged	EUR	0,85%	n. z. #
Klasse C Aussch. GBP	EUR	0,63%	n. z. #	Klasse C Thes. USD Hedged	EUR	0,81%	n. z. #
Klasse C Aussch. GBP Hedged	EUR	0,66%	n. z. #	Klasse C Aussch.	EUR	0,78%	n. z. #
Klasse C Aussch. JPY Hedged	EUR	0,66%	n. z. #	Klasse I Thes.	EUR	0,05%	n. z. #
Klasse I Thes.	EUR	0,05%	n. z. #	Klasse IZ Thes.	EUR	0,55%	n. z. #
Klasse I Thes. CHF Hedged	EUR	0,06%	n. z. #	Klasse IZ Thes. USD Hedged	EUR	0,56%	n. z. #
Klasse I Aussch.	EUR	0,05%	n. z. #	Klasse IZ Aussch. QV	EUR	0,55%	n. z. #
Klasse IZ Thes.	EUR	0,59%	n. z. #	Schroder ISF Global Convertible Bond			
Klasse X Thes.	EUR	0,30%	n. z. #	Klasse A Thes.	USD	1,53%	n. z. #
Klasse X Aussch.	EUR	0,28%	n. z. #	Klasse A Thes. CHF Hedged	USD	1,56%	n. z. #
Klasse X1 Thes.	EUR	0,33%	n. z. #	Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,56%	n. z. #
Klasse Z Thes.	EUR	0,57%	n. z. #	Klasse A Thes. GBP Hedged	USD	1,56%	n. z. #
Klasse Z Thes. CHF Hedged	EUR	0,59%	n. z. #	Klasse A Thes. SEK Hedged	USD	1,57%	n. z. #
Klasse Z Thes. EUR Duration Hedged	EUR	0,58%	n. z. #	Klasse A Aussch. EUR Hedged	USD	1,56%	n. z. #
Klasse Z Thes. USD Hedged	EUR	0,59%	n. z. #	Klasse A1 Thes.	USD	1,98%	n. z. #
Klasse Z Aussch.	EUR	0,56%	n. z. #	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	USD	2,01%	n. z. #
Schroder ISF EURO Credit Conviction				Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	USD	2,01%	n. z. #
Klasse A Thes.	EUR	1,28%	n. z. #	Klasse B Thes.	USD	2,03%	n. z. #
Klasse A Thes. PLN Hedged	EUR	1,31%	n. z. #	Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	2,06%	n. z. #
Klasse A Aussch.	EUR	1,28%	n. z. #	Klasse B Aussch. EUR Hedged	USD	2,06%	n. z. #
Klasse B Thes.	EUR	1,78%	n. z. #	Klasse C Thes.	USD	0,94%	n. z. #
Klasse B Aussch.	EUR	1,78%	n. z. #	Klasse C Thes. CHF Hedged	USD	0,96%	n. z. #
Klasse C Thes.	EUR	0,68%	n. z. #	Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,96%	n. z. #
Klasse C Aussch.	EUR	0,68%	n. z. #	Klasse C Thes. GBP Hedged	USD	0,96%	n. z. #
Klasse I Thes.	EUR	0,05%	n. z. #	Klasse C Thes. SEK Hedged	USD	0,97%	n. z. #
Klasse IZ Thes.	EUR	0,63%	n. z. #	Klasse C Aussch.	USD	0,92%	n. z. #
Klasse IZ Aussch. QV	EUR	0,63%	n. z. #	Klasse C Aussch. EUR Hedged	USD	0,94%	n. z. #
Schroder ISF EURO High Yield				Klasse C Aussch. GBP Hedged	USD	0,96%	n. z. #
Klasse A Thes.	EUR	1,28%	n. z. #				
Klasse A Thes. CZK	EUR	1,27%	n. z. #				
Klasse A Thes. NOK Hedged	EUR	1,31%	n. z. #				
Klasse A Thes. SEK Hedged	EUR	1,32%	n. z. #				
Klasse A Thes. USD Hedged	EUR	1,31%	n. z. #				
Klasse A Aussch.	EUR	1,28%	n. z. #				

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilsklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) und Performancegebühren für das Geschäftsjahr zum Dezember 2025

Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren
Schroder ISF Global Convertible Bond (Fortsetzung)					Schroder ISF Global Corporate Bond (Fortsetzung)				
Klasse I Thes.	USD	0,05%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch. EUR Hedged	USD	0,66%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes. CHF Hedged	USD	0,06%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes.	USD	0,05%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes. EUR Hedged	USD	0,06%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes. CHF Hedged	USD	0,08%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes. GBP Hedged	USD	0,06%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes. EUR Hedged	USD	0,06%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Thes.	USD	0,68%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes. GBP Hedged	USD	0,06%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	USD	0,69%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes.	USD	0,50%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged AV	USD	0,68%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	USD	0,50%	n. z. #	n. z. #
Klasse Z Thes.	USD	0,81%	n. z. #	n. z. #	Klasse Z Thes.	USD	0,54%	n. z. #	n. z. #
Klasse Z Thes. CHF Hedged	USD	0,82%	n. z. #	n. z. #	Klasse Z Thes. EUR Hedged	USD	0,61%	n. z. #	n. z. #
Klasse Z Thes. EUR Hedged	USD	0,81%	n. z. #	n. z. #	Klasse Z Aussch.	USD	0,55%	n. z. #	n. z. #
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	USD	0,83%	n. z. #	n. z. #	Klasse Z Aussch. AUD Hedged	USD	0,58%	n. z. #	n. z. #
Schroder ISF Global Corporate Bond					Schroder ISF Global Credit High Income				
Klasse A Thes.	USD	1,03%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes.	USD	1,49%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. AUD Hedged	USD	1,06%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,52%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,06%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. SEK Hedged	USD	1,53%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch.	USD	1,03%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch.	USD	1,50%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. EUR Hedged	USD	1,06%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. EUR Hedged	USD	1,52%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. HKD MV	USD	1,03%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	USD	1,54%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. RMB Hedged	USD	1,06%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. JPY Hedged MV	USD	1,54%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. SGD Hedged	USD	1,06%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	USD	1,60%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Thes.	USD	1,48%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	USD	2,02%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	USD	1,51%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	USD	2,02%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Aussch.	USD	1,48%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Aussch.	USD	1,99%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	USD	1,51%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Aussch. EUR Hedged	USD	2,02%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	USD	1,51%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. CHF Hedged	USD	0,85%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes.	USD	1,53%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,84%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	1,56%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes.	USD	0,06%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Aussch.	USD	1,53%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes.	USD	0,65%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Aussch. EUR Hedged	USD	1,56%	n. z. #	n. z. #	Schroder ISF Global Credit Income				
Klasse C Thes.	USD	0,63%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes.	USD	1,38%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. CHF Hedged	USD	0,66%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. AUD Hedged	USD	1,41%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,66%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. CHF Hedged	USD	1,41%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. GBP Hedged	USD	0,66%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. CZK Hedged	USD	1,41%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Aussch.	USD	0,63%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. EUR	USD	1,39%	n. z. #	n. z. #

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilsklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) und Performancegebühren für das Geschäftsjahr zum Dezember 2025

Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren
Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung)					Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung)				
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,41%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch. EUR Hedged	USD	0,76%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. GBP Hedged	USD	1,42%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch. GBP Hedged	USD	0,77%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. HKD Hedged	USD	1,39%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch. SGD Hedged	USD	0,76%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Thes. SGD Hedged	USD	1,41%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes.	USD	0,05%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch.	USD	1,38%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Aussch.	USD	0,05%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. AUD Hedged	USD	1,41%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Aussch. EUR Hedged	USD	0,06%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. CHF Hedged MV	USD	1,42%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Aussch. GBP Hedged	USD	0,06%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. EUR Hedged	USD	1,41%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes.	USD	0,60%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	USD	1,42%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	USD	0,61%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. EUR MV	USD	1,39%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Aussch. MF	USD	0,64%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. GBP Hedged	USD	1,41%	n. z. #	n. z. #	Klasse U Thes.	USD	2,39%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. GBP Hedged MV	USD	1,41%	n. z. #	n. z. #	Klasse U Aussch.	USD	2,39%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. HKD Hedged MV	USD	1,38%	n. z. #	n. z. #	Klasse U Aussch. AUD Hedged	USD	2,42%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. HKD Hedged MV	USD	1,45%	n. z. #	n. z. #	Klasse U Aussch. MF	USD	2,40%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. MF	USD	1,41%	n. z. #	n. z. #	Klasse U Aussch. ZAR Hedged	USD	2,41%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. MV	USD	1,38%	n. z. #	n. z. #	Klasse Y Thes.	USD	0,54%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. PLN Hedged QF	USD	1,41%	n. z. #	n. z. #	Klasse Y Thes. CHF Hedged	USD	0,55%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. RMB Hedged	USD	1,41%	n. z. #	n. z. #	Klasse Y Thes. EUR Hedged	USD	0,55%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. SGD Hedged	USD	1,41%	n. z. #	n. z. #	Klasse Y Thes. GBP Hedged	USD	0,56%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	USD	1,41%	n. z. #	n. z. #	Klasse Y Thes. HKD Hedged	USD	0,55%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	USD	1,41%	n. z. #	n. z. #	Klasse Y Thes. SGD Hedged	USD	0,55%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Thes.	USD	1,88%	n. z. #	n. z. #	Klasse Y Aussch. CHF Hedged MV	USD	0,55%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Aussch.	USD	1,88%	n. z. #	n. z. #	Klasse Y Aussch. EUR Hedged MV	USD	0,55%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged MF	USD	1,91%	n. z. #	n. z. #	Klasse Y Aussch. GBP Hedged MV	USD	0,54%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Aussch. MF1	USD	1,88%	n. z. #	n. z. #	Klasse Y Aussch. HKD Hedged MV	USD	0,55%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	1,91%	n. z. #	n. z. #	Klasse Y Aussch. M	USD	0,54%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Aussch. EUR Hedged	USD	1,91%	n. z. #	n. z. #	Klasse Y Aussch. MV	USD	0,54%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes.	USD	0,73%	n. z. #	n. z. #	Klasse Y Aussch. SGD Hedged	USD	0,55%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. CHF Hedged	USD	0,76%	n. z. #	n. z. #	Klasse Y Aussch. SGD Hedged MV	USD	0,55%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,76%	n. z. #	n. z. #	Schroder ISF Global High Yield				
Klasse C Thes. SGD Hedged	USD	0,76%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes.	USD	1,28%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Aussch.	USD	0,73%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,28%	n. z. #	n. z. #
					Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,31%	n. z. #	n. z. #
					Klasse A Thes. NOK Hedged	USD	1,33%	n. z. #	n. z. #

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilsklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) und Performancegebühren für das Geschäftsjahr zum Dezember 2025

Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren
Schroder ISF Global High Yield (Fortsetzung)					Schroder ISF Global High Yield (Fortsetzung)				
Klasse A Thes. SEK Hedged	USD	1,31%	n. z. #	n. z. #	Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	USD	2,13%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch.	USD	1,28%	n. z. #	n. z. #	Klasse U Aussch. MF Hedged MFC	USD	2,10%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. AUD Hedged	USD	1,31%	n. z. #	n. z. #	Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	USD	2,14%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	USD	1,13%	n. z. #	n. z. #	Klasse X Thes. GBP Hedged	USD	0,15%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. EUR Hedged	USD	1,31%	n. z. #	n. z. #	Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond*				
Klasse A Aussch. HKD	USD	1,29%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes.	EUR	1,50%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. MF Hedged	USD	1,10%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. CHF Hedged	EUR	1,52%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. SGD Hedged	USD	1,31%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. USD Hedged	EUR	1,53%	n. z. #	n. z. #
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	USD	1,13%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. CHF Hedged QV	EUR	1,54%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Thes.	USD	1,73%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. QV Hedged QV	EUR	1,50%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	USD	1,76%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch. USD Hedged QV	EUR	1,53%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Aussch.	USD	1,73%	n. z. #	n. z. #	Klasse B Thes.	EUR	2,00%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	USD	1,76%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes.	EUR	0,80%	n. z. #	n. z. #
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	USD	1,76%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. CHF Hedged	EUR	0,84%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes.	USD	1,78%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. USD Hedged	EUR	0,60%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	1,81%	n. z. #	n. z. #	Klasse E Thes.	EUR	0,50%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Aussch.	USD	1,78%	n. z. #	n. z. #	Klasse E Thes. CHF Hedged	EUR	0,53%	n. z. #	n. z. #
Klasse B Aussch. EUR Hedged	USD	1,81%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes.	EUR	0,07%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes.	USD	0,78%	n. z. #	n. z. #	Klasse I Thes. USD Hedged	EUR	0,15%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,78%	n. z. #	n. z. #	Klasse IZ Thes.	EUR	0,64%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Thes. SEK Hedged	USD	0,81%	n. z. #	n. z. #	Klasse Z Thes.	EUR	0,75%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Aussch.	USD	0,77%	n. z. #	n. z. #	Klasse Z Thes. CHF Hedged	EUR	0,84%	n. z. #	n. z. #
Klasse C Aussch. EUR Hedged	USD	0,78%	n. z. #	n. z. #	Schroder ISF Securitised Credit				
Klasse C Aussch. GBP Hedged	USD	0,81%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes.	USD	0,88%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes.	USD	0,05%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Thes. PLN Hedged	USD	0,95%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes. CHF Hedged	USD	0,06%	n. z. #	n. z. #	Klasse A Aussch.	USD	0,88%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes. EUR Hedged	USD	0,06%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Thes.	USD	1,38%	n. z. #	n. z. #
Klasse I Thes. GBP Hedged	USD	0,06%	n. z. #	n. z. #	Klasse A1 Aussch. QV Hedged	USD	1,38%	n. z. #	n. z. #
Klasse IS Aussch. GBP Hedged QV	USD	0,36%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes.	USD	0,48%	n. z. #	n. z. #
Klasse IS Aussch. QV Hedged	USD	0,35%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. CHF Hedged	USD	0,55%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Thes.	USD	0,65%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,51%	n. z. #	n. z. #
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged QV	USD	0,64%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Thes. GBP Hedged	USD	0,51%	n. z. #	n. z. #
Klasse S Aussch.	USD	0,48%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch.	USD	0,48%	n. z. #	n. z. #
Klasse U Thes.	USD	2,10%	n. z. #	n. z. #	Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	USD	0,51%	n. z. #	n. z. #
					Klasse C Aussch. GBP Hedged	USD	0,52%	n. z. #	n. z. #
					Klasse E Thes.	USD	0,33%	n. z. #	n. z. #

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilsklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) und Performancegebühren für das Geschäftsjahr zum Dezember 2025

Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren
Schroder ISF Securitised Credit (Fortsetzung)					Schroder ISF Strategic Bond (Fortsetzung)				
Klasse I Thes.	USD	0,05%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	USD	1,77%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse I Thes. AUD Hedged	USD	0,06%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	USD	1,77%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse I Thes. EUR Hedged	USD	0,06%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Thes.	USD	1,79%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse I Thes. GBP Hedged	USD	0,06%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	1,82%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse I Aussch.	USD	0,05%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Aussch. EUR Hedged	USD	1,82%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse I Aussch. EUR Hedged	USD	0,06%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes.	USD	0,79%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse I Aussch. GBP Hedged	USD	0,06%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes. CHF Hedged	USD	0,82%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse IZ Thes.	USD	0,40%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,81%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	USD	0,41%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes. GBP Hedged	USD	0,82%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	USD	0,41%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Aussch.	USD	0,80%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse X Thes. GBP Hedged	USD	0,31%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Aussch. EUR Hedged	USD	0,85%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse X Aussch. GBP Hedged QV	USD	0,32%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse I Thes.	USD	0,06%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse Y Thes. GBP Hedged	USD	0,47%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse I Thes. EUR Hedged	USD	0,06%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse Y Aussch. GBP Hedged QV	USD	0,46%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse I Thes. GBP Hedged	USD	0,07%	n. z. [#]	n. z. [#]
					Klasse IZ Thes.	USD	0,65%	n. z. [#]	n. z. [#]
Schroder ISF Social Impact Credit*					Schroder ISF Strategic Credit				
Klasse A Thes.	USD	1,02%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. EUR Hedged	GBP	1,31%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,14%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Aussch. EUR Hedged	GBP	1,31%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Aussch. SV	USD	1,01%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Aussch. USD Hedged	GBP	1,32%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	1,70%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Thes. EUR Hedged	GBP	1,81%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes.	USD	0,53%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Aussch. EUR Hedged	GBP	1,81%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,71%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes.	GBP	0,78%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes. GBP Hedged	USD	0,70%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes. EUR Hedged	GBP	0,81%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse E Thes.	USD	0,30%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes. SEK Hedged	GBP	0,81%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse I Thes.	USD	0,08%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Aussch.	GBP	0,78%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse IZ Thes.	USD	0,49%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Aussch. CHF Hedged SV	GBP	0,81%	n. z. [#]	n. z. [#]
Schroder ISF Strategic Bond					Klasse C Aussch. EUR Hedged	GBP	0,81%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes.	USD	1,29%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Aussch. USD Hedged	GBP	0,81%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. CHF Hedged	USD	1,33%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse I Thes. EUR Hedged	GBP	0,06%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,32%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse IS Thes.	GBP	0,35%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. SEK Hedged	USD	1,32%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse IS Aussch. EUR Hedged SV	GBP	0,36%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Aussch.	USD	1,29%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse IS Aussch. SV	GBP	0,35%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Aussch. EUR Hedged	USD	1,32%	n. z. [#]	n. z. [#]					
Klasse A Aussch. GBP Hedged	USD	1,32%	n. z. [#]	n. z. [#]					
Klasse A1 Thes.	USD	1,74%	n. z. [#]	n. z. [#]					

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„n. z.“: Den Anteilsklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) und Performancegebühren für das Geschäftsjahr zum Dezember 2025

Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühr	Performancegebühren
Schroder ISF Strategic Credit (Fortsetzung)					Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit (Fortsetzung)				
Klasse IS Aussch. USD Hedged SV	GBP	0,36%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. NOK Hedged	USD	1,53%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse S Thes.	GBP	0,47%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. SEK Hedged	USD	1,55%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse S Aussch.	GBP	0,46%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Aussch.	USD	1,50%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse S Aussch. EUR Hedged	GBP	0,51%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Aussch. EUR Hedged	USD	1,53%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse S Aussch. USD Hedged	GBP	0,50%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A1 Thes.	USD	2,00%	n. z. [#]	n. z. [#]
Schroder ISF Sustainable EURO Credit					Klasse A1 Thes. PLN Hedged	USD	2,03%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes.	EUR	1,03%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A1 Aussch.	USD	2,00%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. PLN Hedged	EUR	1,06%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	1,83%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Aussch. SF	EUR	1,03%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Aussch. EUR Hedged	USD	1,83%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A1 Thes.	EUR	1,53%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes.	USD	0,80%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse B Thes.	EUR	1,53%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes. CHF Hedged	USD	0,87%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes.	EUR	0,63%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,83%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Aussch. AV	EUR	0,63%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Aussch.	USD	0,80%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse E Thes.	EUR	0,32%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Aussch. EUR Hedged	USD	0,83%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse I Thes.	EUR	0,05%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse I Thes. EUR Hedged	USD	0,07%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse IZ Thes.	EUR	0,50%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse I Thes. GBP Hedged	USD	0,08%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse X Thes.	EUR	0,34%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	USD	0,67%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse X3 Thes.	EUR	1,55%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse IZ Aussch. AUD Hedged SF	USD	0,68%	n. z. [#]	n. z. [#]
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration					Klasse IZ Aussch. EUR Hedged SV	USD	0,67%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes.	EUR	1,30%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse X1 Thes.	USD	1,26%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. SGD Hedged	EUR	1,32%	n. z. [#]	n. z. [#]	Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond*				
Klasse A Thes. USD Hedged	EUR	1,32%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes.	EUR	0,85%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Aussch.	EUR	1,30%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. USD Hedged	EUR	0,89%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Aussch. USD Hedged	EUR	1,31%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Aussch.	EUR	0,85%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A1 Thes. USD Hedged	EUR	1,82%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Thes.	EUR	1,36%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse B Thes.	EUR	1,79%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Aussch.	EUR	1,35%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse B Aussch.	EUR	1,79%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes.	EUR	0,52%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes.	EUR	0,48%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes. GBP Hedged	EUR	0,59%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes. CHF Hedged	EUR	0,65%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes. USD Hedged	EUR	0,55%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes. GBP Hedged	EUR	0,62%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Aussch. GBP Hedged AV	EUR	0,59%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes. USD Hedged	EUR	0,62%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse E Thes.	EUR	0,48%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Aussch.	EUR	0,48%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse E Thes. GBP Hedged	EUR	0,50%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse I Thes.	EUR	0,06%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse E Thes. USD Hedged	EUR	0,60%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse I Thes. GBP Hedged	EUR	0,07%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse I Thes.	EUR	0,23%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse I Aussch.	EUR	0,06%	n. z. [#]	n. z. [#]					
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit									
Klasse A Thes.	USD	1,50%	n. z. [#]	n. z. [#]					
Klasse A Thes. CHF Hedged	USD	1,53%	n. z. [#]	n. z. [#]					
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,53%	n. z. [#]	n. z. [#]					

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

[#] „n. z.“: Den Anteilsklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“)[^] und Performancegebühren für das Geschäftsjahr zum Dezember 2025

Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performance-gebühr	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performance-gebühr	Performancegebühren
Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond* (Fortsetzung)					Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield (Fortsetzung)				
Klasse I Thes. GBP Hedged	EUR	0,23%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Aussch. MV	USD	1,48%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse I Thes. USD Hedged	EUR	0,20%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes.	USD	0,79%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse I Aussch. GBP Hedged AV	EUR	0,23%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes. CHF Hedged	USD	0,81%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	EUR	0,43%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,83%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse IZ Thes. USD Hedged	EUR	0,46%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes. GBP Hedged	USD	0,81%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged AV	EUR	0,43%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse E Thes.	USD	0,45%	n. z. [#]	n. z. [#]
Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond*					Klasse I Thes.	USD	0,05%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes.	USD	1,18%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse IZ Thes.	USD	0,65%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,27%	n. z. [#]	n. z. [#]	Schroder ISF EURO Liquidity				
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	USD	1,27%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes.	EUR	0,29%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Aussch. MV	USD	1,18%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A1 Thes.	EUR	0,29%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes.	USD	0,67%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Thes.	EUR	0,29%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,72%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse C Thes.	EUR	0,27%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse C Thes. GBP Hedged	USD	0,70%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse I Thes.	EUR	0,05%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse E Thes.	USD	0,30%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse IZ Thes.	EUR	0,25%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse I Thes.	USD	0,09%	n. z. [#]	n. z. [#]	Schroder ISF US Dollar Liquidity				
Klasse IZ Thes.	USD	0,47%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes.	USD	0,29%	n. z. [#]	n. z. [#]
Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield					Klasse A Thes. EUR	USD	0,29%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes.	USD	1,47%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A Thes. SGD Hedged	USD	0,35%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,53%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse A1 Thes.	USD	0,29%	n. z. [#]	n. z. [#]
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	USD	1,53%	n. z. [#]	n. z. [#]	Klasse B Thes.	USD	0,29%	n. z. [#]	n. z. [#]
					Klasse B Thes. EUR	USD	0,29%	n. z. [#]	n. z. [#]
					Klasse C Thes.	USD	0,28%	n. z. [#]	n. z. [#]
					Klasse C Thes. EUR	USD	0,27%	n. z. [#]	n. z. [#]
					Klasse I Thes.	USD	0,05%	n. z. [#]	n. z. [#]
					Klasse IZ Thes.	USD	0,25%	n. z. [#]	n. z. [#]

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

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

[#] „n. z.“: Den Anteilsklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet

Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft)

Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos

Den folgenden Abschnitten ist zu entnehmen, ob das OGAW-Gesamtrisiko anhand eines Commitment-Ansatzes, eines relativen Value-at-Risk (relativen VaR)-Ansatzes oder eines absoluten Value-at-Risk (absoluten VaR)-Ansatzes gesteuert wird.

Für Teilfonds, die anhand eines VaR-Ansatzes verwaltet werden, stehen zusätzliche Informationen über das VaR-Modell, die VaR-Benchmark, die Verwendung des aufsichtsrechtlichen VaR-Limits und die erreichte Höhe der Hebelung zur Verfügung.

1. Commitment-Ansatz

Dieser Ansatz wird für die Teilfonds verwendet, die nur in geringem Umfang Derivate einsetzen, oder für Teilfonds, deren Derivateinsatz auf maximal 100% des Nettoinventarwerts beschränkt ist.

Teilfonds

Schroder ISF Asian Opportunities
Schroder ISF EURO Equity
Schroder ISF Global Equity
Schroder ISF Italian Equity
Schroder ISF Japanese Equity
Schroder ISF Swiss Equity
Schroder ISF UK Equity
Schroder ISF US Large Cap
Schroder ISF All China Equity
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser
Schroder ISF Asian Equity Yield
Schroder ISF Asian Total Return
Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)
Schroder ISF China A
Schroder ISF China A All Cap
Schroder ISF China Opportunities
Schroder ISF Circular Economy
Schroder ISF Emerging Asia
Schroder ISF Emerging Europe
Schroder ISF Emerging Markets
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact
Schroder ISF Emerging Markets ex China
Schroder ISF Emerging Markets Value
Schroder ISF European Dividend Maximiser
Schroder ISF European Equity Impact
Schroder ISF European Smaller Companies
Schroder ISF European Special Situations
Schroder ISF European Sustainable Equity
Schroder ISF European Value
Schroder ISF Frontier Markets Equity
Schroder ISF Global Alternative Energy*
Schroder ISF Global Cities
Schroder ISF Global Climate Change Equity
Schroder ISF Global Climate Leaders
Schroder ISF Global Consumer Trends*
Schroder ISF Global Dividend Maximiser
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies
Schroder ISF Global Energy
Schroder ISF Global Equity Impact
Schroder ISF Global Equity Yield
Schroder ISF Global Gold
Schroder ISF Global Innovation*
Schroder ISF Global Recovery

Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) (Fortsetzung)

1. Commitment-Ansatz (Fortsetzung)

Teilfonds (Fortsetzung)

Schroder ISF Global Smaller Companies
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water
Schroder ISF Global Sustainable Growth
Schroder ISF Global Sustainable Value
Schroder ISF Greater China
Schroder ISF Healthcare Innovation
Schroder ISF Hong Kong Equity
Schroder ISF Indian Equity
Schroder ISF Indian Opportunities
Schroder ISF Japanese Opportunities
Schroder ISF Japanese Smaller Companies
Schroder ISF Latin American
Schroder ISF Nordic Micro Cap
Schroder ISF Nordic Smaller Companies
Schroder ISF Robotics and Automation*
Schroder ISF Sustainable Asian Equity
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income
Schroder ISF Sustainable Infrastructure*
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity
Schroder ISF Taiwanese Equity
Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity
Schroder ISF US Smaller Companies Impact
Schroder ISF Global Equity Alpha
Schroder ISF QEP Emerging Markets Core*
Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core*
Schroder ISF QEP Global Active Value
Schroder ISF QEP Global Core
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets*
Schroder ISF QEP Global ESG
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels*
Schroder ISF QEP Global Quality
Schroder ISF Dynamic Income
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced
Schroder ISF Global Multi-Asset Income
Schroder ISF Global Target Return
Schroder ISF Inflation Plus
Schroder ISF Japan DGF
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond
Schroder ISF All China Credit Income
Schroder ISF Alternative Securitised Income
Schroder ISF Asian Convertible Bond
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond
Schroder ISF Carbon Neutral Credit
Schroder ISF Emerging Market Bond
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond
Schroder ISF EURO High Yield
Schroder ISF Global Convertible Bond

Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) (Fortsetzung)

1. Commitment-Ansatz (Fortsetzung)

Teilfonds (Fortsetzung)

Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond*
 Schroder ISF Securitised Credit
 Schroder ISF Sustainable EURO Credit
 Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield
 Schroder ISF EURO Liquidity
 Schroder ISF US Dollar Liquidity

2. Relativer VaR-Ansatz

Dieser Ansatz wird für die Teilfonds verwendet, deren Risiko unter Bezugnahme auf eine festgelegte Benchmark gesteuert werden kann.

Teilfonds	VaR-Benchmark
Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration	ICE BofA 1-5 Year BBB Euro Corporate Total Return Index
Schroder ISF EURO Bond	Bloomberg EURO Aggregate Index
Schroder ISF EURO Government Bond	ICE BofA Euro Government Index
Schroder ISF EURO Short Term Bond	Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Year Index
Schroder ISF Global Bond	Bloomberg Global Aggregate Bond Index
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	ICE BofA Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index
Schroder ISF US Dollar Bond	Bloomberg US Aggregate Bond Index
Schroder ISF AAA Flexible ABS	ICE BofA Sterling 3-month Government Bill Index +1%
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	iBoxx Asian Local Currency Bond Index
Schroder ISF China Local Currency Bond	iBoxx Asian Local Bond Index – China Onshore Index
Schroder ISF EURO Corporate Bond	ICE BofA Euro Corporate Index
Schroder ISF EURO Credit Conviction	iBoxx Euro Corporate Bond BBB Index
Schroder ISF Global Corporate Bond	Barclays Global Aggregate Credit Component USD Hedged Index
Schroder ISF Global High Yield	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Cap Index USD Hedged

Die Höhe der Hebelung ist ein Indikator für die Derivateverwendung sowie eine etwaige Hebelung durch die Wiederanlage von als Sicherheit erhaltenen Barmitteln im Zuge des Einsatzes von Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung. Sonstige physische Vermögenswerte, die direkt im Portfolio der betreffenden Teilfonds gehalten werden, fließen nicht ein. Die Angabe ist nicht repräsentativ für den maximalen möglichen Verlust eines Teilfonds, da sie gleichermaßen die Derivate umfasst, die zum Schutz des Nettovermögens eines Teilfonds verwendet werden, als auch jene, die durch risikolose Vermögenswerte besichert werden, sowie jene, die aus wirtschaftlicher Sicht kein zusätzliches Engagement oder Marktrisiko und keine zusätzliche Hebelung generieren. Daher gibt die ausgewiesene Hebelung die wirtschaftliche Hebelung¹ des Teilfonds nicht wahrheitsgetreu wieder. Die ausgewiesene Höhe der Hebelung basiert auf dem Gesamtnennwert² aller von einem Teilfonds gehaltenen derivativen Finanzinstrumente und wird als Prozentsatz des Nettovermögens eines Teilfonds ausgedrückt. Zum Zwecke dieser Berechnung heben die Bestände und die ausgleichenden Derivatpositionen („Long“- und „Short“-Positionen) sich nicht gegenseitig auf, und die Zahl ist die Summe der Gesamtbestände (mit Ausnahme von Terminkontrakten zum Zwecke der Währungsabsicherung) der Teilfonds.

- 1 Dabei wird wirtschaftliche Hebelung verstanden als die Summe der Derivateverpflichtungen (berechnet gemäss ESMA 10/788) ohne die im Rahmen von Absicherungsgeschäften verwendeten Derivate, deren Verpflichtung durch risikolose Vermögenswerte gedeckt wird, und die Derivate, bei denen nicht angenommen wird, dass sie ein zusätzliches Engagement, Marktrisiko oder eine zusätzliche Hebelung generieren.
- 2 Das Delta wird bei Bedarf gemäss ESMA 10/788 angepasst.

Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) (Fortsetzung)

2. Relativer VaR-Ansatz (Fortsetzung)

Angaben zur Verwendung des VaR-Limits und der Höhe der Hebelung

Teilfonds	Inanspruchnahme des VaR-Limits			Durchschnittliche Hebelung
	Niedrigstes	Höchstes	Durchschnitt	
Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration	51,86%	60,49%	55,39%	46,28%
Schroder ISF EURO Bond	46,65%	53,50%	50,37%	46,84%
Schroder ISF EURO Government Bond	46,53%	52,25%	49,39%	49,61%
Schroder ISF EURO Short Term Bond	44,46%	57,82%	49,42%	72,44%
Schroder ISF Global Bond	48,74%	55,25%	51,76%	89,08%
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	49,24%	52,77%	50,84%	177,01%
Schroder ISF US Dollar Bond	51,85%	58,62%	55,27%	25,99%
Schroder ISF AAA Flexible ABS	55,06%	63,35%	57,73%	140,30%
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	52,95%	61,49%	57,39%	157,10%
Schroder ISF China Local Currency Bond	45,19%	49,50%	47,10%	55,72%
Schroder ISF EURO Corporate Bond	49,06%	57,83%	52,53%	32,25%
Schroder ISF EURO Credit Conviction	50,73%	56,60%	52,82%	49,84%
Schroder ISF Global Corporate Bond	49,66%	52,25%	51,03%	104,85%
Schroder ISF Global High Yield	51,41%	62,50%	57,52%	56,36%

Angaben zum VaR-Modell

Teilfonds	Modelltyp	Konfidenzniveau	Haltedauer	Beobachtung
Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF EURO Bond	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF EURO Government Bond	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF EURO Short Term Bond	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Global Bond	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF US Dollar Bond	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF AAA Flexible ABS	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF China Local Currency Bond	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF EURO Corporate Bond	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF EURO Credit Conviction	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Global Corporate Bond	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Global High Yield	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre

3. Absoluter VaR-Ansatz

Dieser Ansatz wird für die Teilfonds verwendet, die anhand eines absoluten Ertragsziels, eines absoluten Volatilitäts-Limits oder einer angestrebten Outperformance gegenüber einer Zins-Benchmark verwaltet werden.

Teilfonds
Schroder ISF Commodity
Schroder ISF Cross Asset Momentum*
Schroder ISF Dynamic Opportunities*
Schroder ISF Global Diversified Growth
Schroder ISF Multi-Asset Total Return*
Schroder ISF European Alpha Absolute Return
Schroder ISF Asian Bond Total Return
Schroder ISF Asian Credit Opportunities
Schroder ISF Global Credit High Income

Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Absoluter VaR-Ansatz (Fortsetzung)

Teilfonds (Fortsetzung)

Schroder ISF Global Credit Income
Schroder ISF Strategic Bond
Schroder ISF Strategic Credit
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Die Höhe der Hebelung ist ein Indikator für die Derivateverwendung sowie eine etwaige Hebelung durch die Wiederanlage von als Sicherheit erhaltenen Barmitteln im Zuge des Einsatzes von Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung. Sonstige physische Vermögenswerte, die direkt im Portfolio der betreffenden Teilfonds gehalten werden, fliessen nicht ein. Die Angabe ist nicht repräsentativ für den maximalen möglichen Verlust eines Teilfonds, da sie gleichermassen die Derivate umfasst, die zum Schutz des Nettovermögens eines Teilfonds verwendet werden, als auch jene, die durch risikolose Vermögenswerte besichert werden, sowie jene, die aus wirtschaftlicher Sicht kein zusätzliches Engagement oder Marktrisiko und keine zusätzliche Hebelung generieren. Daher gibt die ausgewiesene Hebelung die wirtschaftliche Hebelung¹ des Teilfonds nicht wahrheitsgetreu wieder. Die ausgewiesene Höhe der Hebelung basiert auf dem Gesamtnennwert² aller von einem Teilfonds gehaltenen derivativen Finanzinstrumente und wird als Prozentsatz des Nettovermögens eines Teilfonds ausgedrückt. Zum Zwecke dieser Berechnung heben die Bestände und die ausgleichenden Derivatpositionen („Long“- und „Short“-Positionen) sich nicht gegenseitig auf, und die Zahl ist die Summe der Gesamtbestände (mit Ausnahme von Terminkontrakten zum Zwecke der Währungsabsicherung) der Teilfonds.

Angaben zur Verwendung des VaR-Limits und der Höhe der Hebelung

Teilfonds	Inanspruchnahme des VaR-Limits			Durchschnittliche Hebelung
	Niedrigstes	Höchstes	Durchschnitt	
Schroder ISF Commodity	34,61%	46,77%	42,11%	226,83%
Schroder ISF Cross Asset Momentum*	0,33%	50,74%	17,54%	280,70%
Schroder ISF Dynamic Opportunities*	26,59%	51,98%	41,88%	108,40%
Schroder ISF Global Diversified Growth	24,37%	33,55%	29,23%	157,18%
Schroder ISF Multi-Asset Total Return*	0,59%	18,27%	16,28%	106,70%
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	12,40%	19,00%	15,52%	186,61%
Schroder ISF Asian Bond Total Return	5,41%	9,15%	7,41%	148,40%
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	11,08%	14,69%	12,26%	14,59%
Schroder ISF Global Credit High Income	11,33%	17,36%	13,30%	142,43%
Schroder ISF Global Credit Income	10,33%	15,19%	12,59%	131,01%
Schroder ISF Strategic Bond	10,94%	15,77%	12,98%	191,06%
Schroder ISF Strategic Credit	6,70%	10,86%	8,24%	73,18%
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration	6,12%	10,13%	7,82%	134,61%
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit	13,49%	17,22%	14,95%	141,45%

1 Dabei wird wirtschaftliche Hebelung verstanden als die Summe der Derivateverpflichtungen (berechnet gemäss ESMA 10/788) ohne die im Rahmen von Absicherungsgeschäften verwendeten Derivate, deren Verpflichtung durch risikolose Vermögenswerte gedeckt wird, und die Derivate, bei denen nicht angenommen wird, dass sie ein zusätzliches Engagement, Marktrisiko oder eine zusätzliche Hebelung generieren.

2 Das Delta wird bei Bedarf gemäss ESMA 10/788 angepasst.

Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Absoluter VaR-Ansatz (Fortsetzung)

Angaben zum VaR-Modell

Teilfonds	Modelltyp	Konfidenzniveau	Haltedauer	Beobachtung
Schroder ISF Commodity	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Cross Asset Momentum*	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Dynamic Opportunities*	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Global Diversified Growth	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Multi-Asset Total Return*	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Asian Bond Total Return	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Global Credit High Income	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Global Credit Income	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Strategic Bond	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Strategic Credit	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre

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

Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Die Teilfonds gehen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (gemäss Definition in Artikel 3 der EU-Verordnung 2015/2365; hiernach umfassen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) unter anderem Pensionsgeschäfte, das Ver- oder Entleihen von Wertpapieren oder Rohstoffen, Buy-Sell-Back-Geschäfte oder Sell-Buy-Back-Geschäfte sowie Lombardgeschäfte) und/oder Total Return Swaps ein. Gemäss Artikel 13 der Verordnung sind die Beteiligungen der Teilfonds sowie die Engagements in Verbindung mit SFT und Total Return Swaps zum Bilanzstichtag nachfolgend detailliert aufgeführt.

Globale Daten

Höhe der an den einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps beteiligten Vermögenswerten

Die nachstehende Tabelle zeigt den beizulegenden Zeitwert der an den einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (einschliesslich Total Return Swaps) beteiligten Vermögenswerten in der Teilfondswährung.

	Höhe der Vermögenswerte	% des Nettovermögens
Schroder ISF Commodity	USD	
Total Return Swaps	3 203 586	4,48%
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	EUR	
Total Return Swaps	220 744	0,03%
Schroder ISF Inflation Plus	EUR	
Total Return Swaps	175 011	0,26%
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	EUR	
Total Return Swaps	878 950	3,24%
Schroder ISF Alternative Securitised Income	USD	
Total Return Swaps	263 957	0,02%

Konzentrationsdaten

Die zehn grössten Emittenten von Sicherheiten

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

Die zehn grössten Kontrahenten

Die nachstehende Tabelle bietet Einzelheiten zu den zehn grössten Kontrahenten (auf der Grundlage des Bruttovolumens der offenen Transaktionen) in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps zum Bilanzstichtag.

Kontrahent	Offene Transaktionen
Schroder ISF Commodity	USD
Total Return Swaps	
Macquarie Bank Limited London	1 714 621
BNP Paribas SA	715 738
J.P. Morgan Securities plc	643 161
The Goldman Sachs Group, Inc.	130 066
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	EUR
Total Return Swaps	
J.P. Morgan Securities plc	117 350
The Goldman Sachs Group, Inc.	103 394
Schroder ISF Inflation Plus	EUR
Total Return Swaps	
Macquarie Bank Limited London	175 011
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	EUR
Total Return Swaps	

Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die zehn grössten Kontrahenten (Fortsetzung)

Kontrahent	Offene Transaktionen
Schroder ISF European Alpha Absolute Return (Fortsetzung)	
J.P. Morgan Securities plc	878 950
Schroder ISF Alternative Securitised Income	USD
Total Return Swaps	
J.P. Morgan Securities plc	263 957

Aggregierte Transaktionsdaten

Art und Qualität der Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung der Art und Qualität der von den Teilfonds in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Geschäfte mit OTC-Derivaten (einschliesslich Total Return Swaps) erhaltenen Sicherheiten zum Bilanzstichtag.

Art der erhaltenen Sicherheiten	Qualität der erhaltenen Sicherheiten	Wert der erhaltenen Sicherheiten
Schroder ISF Commodity		USD
OTC-Derivategeschäfte		
Anleihen	Investment Grade	646 900
Barmittel	–	950 000
		1 596 900
Schroder ISF European Alpha Absolute Return		EUR
OTC-Derivategeschäfte		
Barmittel	–	180 000
		180 000
Schroder ISF Alternative Securitised Income		USD
OTC-Derivategeschäfte		
Barmittel	–	20 000
		20 000

Fälligkeitsprofil von Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung des Fälligkeitsprofils der in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Geschäfte mit OTC-Derivaten (einschliesslich Total Return Swaps) erhaltenen Sicherheiten zum Bilanzstichtag.

Fälligkeit	Weniger als 1 Tag	1 bis 7 Tage	1 bis 4 Wochen	1 bis 3 Monate	3 bis 12 Monate	Mehr als 1 Jahr	Unbegrenzte Laufzeit	Summe
Schroder ISF Commodity	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
OTC-Derivate	950 000	–	–	–	102 100	544 800	–	1 596 900
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
OTC-Derivate	180 000	–	–	–	–	–	–	180 000
Schroder ISF Alternative Securitised Income	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
OTC-Derivate	20 000	–	–	–	–	–	–	20 000

Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Währung von Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung des Währungsprofils der in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Geschäfte mit OTC-Derivaten (einschliesslich Total Return Swaps) erhaltenen Sicherheiten zum Bilanzstichtag in der Währung der Teilfonds.

Erhalten in Währung	Wert in Währung des Teilfonds
Schroder ISF Commodity	USD
	OTC-Derivategeschäfte
USD	1 596 900
	1 596 900
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	EUR
	OTC-Derivategeschäfte
EUR	180 000
	180 000
Schroder ISF Alternative Securitised Income	USD
	OTC-Derivategeschäfte
USD	20 000
	20 000

Fälligkeitsprofil von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung des Fälligkeitsprofils in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps zum Bilanzstichtag.

Fälligkeit	Weniger als 1 Tag	1 bis 7 Tage	1 bis 4 Wochen	1 bis 3 Monate	3 bis 12 Monate	Mehr als 1 Jahr	Unbegrenzte Laufzeit	Summe
Schroder ISF Commodity	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Total Return Swaps	–	–	1 488 965	1 714 621	–	–	–	3 203 586
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Total Return Swaps	–	–	–	220 744	–	–	–	220 744
Schroder ISF Inflation Plus	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Total Return Swaps	–	–	–	175 011	–	–	–	175 011
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Total Return Swaps	–	–	–	–	12 829	866 121	–	878 950
Schroder ISF Alternative Securitised Income	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Total Return Swaps	–	–	–	263 957	–	–	–	263 957

Land, in dem Kontrahenten ansässig sind

Die nachstehende Tabelle zeigt auf, in welchen Ländern die Kontrahenten aller Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps zum Bilanzstichtag ansässig sind.

Kontrahent	Gründungsland
BNP Paribas SA	Frankreich
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich
Macquarie Bank Limited London	Vereinigtes Königreich
The Goldman Sachs Group, Inc.	USA

Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Aggregierte Transaktionsdaten

Abrechnung und Clearing

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

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten

Anteile der erhaltenen Sicherheiten, die wiederverwendet wurden, und Rendite der Wiederanlage

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

Erhaltene Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung der bei jeder Verwahrstelle von den Teilfonds zum Bilanzstichtag gehaltenen Beträge für die in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Geschäfte mit OTC-Derivaten (einschliesslich Total Return Swaps) erhaltenen Sicherheiten.

Verwahrstelle	Wert
Schroder ISF Commodity	USD
OTC-Derivategeschäfte	
J.P. Morgan Securities plc	646 900
BNP Paribas SA	660 000
Macquarie Bank Limited	290 000
Summe	1 596 900
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	EUR
OTC-Derivategeschäfte	
Morgan Stanley & Co. International plc London	180 000
Summe	180 000
Schroder ISF Alternative Securitised Income	USD
OTC-Derivategeschäfte	
J.P. Morgan Securities plc	20 000
Summe	20 000

Gestellte Sicherheiten

Es gibt keine bei einer Verwahrstelle von dem Teilfonds zum Bilanzstichtag gehaltenen Beträge für die in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Geschäfte mit OTC-Derivaten (einschliesslich Total Return Swaps) gestellten Sicherheiten.

Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Rendite und Kosten

Total Return Swaps

Die nachstehend angegebene Rendite aus Total Return Swaps ist in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens in „Zinsen auf Swaps“, „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten“ sowie unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Swap-Kontrakten“ enthalten. Alle Renditen aus Total Return Swaps sind diesen Teilfonds zurechenbar und unterliegen keinen Vereinbarungen über die Verteilung von Renditen.

Total Return Swaps – Renditen für die Teilfonds	
Teilfonds	Absolut – in Teilfondswährung
Schroder ISF Commodity	8 240 840
Schroder ISF Cross Asset Momentum*	2 135 483
Schroder ISF Global Diversified Growth	63 075
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	1 766 858
Schroder ISF Inflation Plus	1 309
Schroder ISF Multi-Asset Total Return*	40 552
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	1 336 874
Schroder ISF Alternative Securitised Income	118 687

Kosten

Die den während des Geschäftsjahres gehaltenen Total Return Swaps zugeordneten Kosten sind im Spread enthalten.

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

Anhang III – Angaben zur Vergütung (ungeprüft)

OGAW-Vergütungsangaben für die Schroder Investment Management Europe S.A. („SIM Europe“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

Diese Angaben sind Bestandteil des ungeprüften Teils dieses Jahresberichts und sollten in Verbindung mit dem Vergütungsbericht der Schroders plc auf den Seiten 61 bis 89 des Jahresberichts und Abschlusses für 2025 (verfügbar auf der Website – www.schroders.com/ir) gelesen werden, der weitere Informationen zu den Aktivitäten unseres Vergütungsausschusses und zu unseren Vergütungsgrundsätzen und -richtlinien bietet.

Die wesentlichen Risikoübernehmer (Material Risk Takers) des OGAW („OGAW-MRTs“) der SIM Europe sind natürliche Personen, deren Rollen bei der Schroders-Gruppe einen erheblichen Einfluss auf das Risiko der SIM Europe oder der von ihr verwalteten OGAW-Fonds haben können. Diese Funktionen werden im Einklang mit den Anforderungen der OGAW-Richtlinie und Leitlinien der European Securities and Markets Authority identifiziert.

Der Vergütungsausschuss der Schroders plc hat eine Vergütungsrichtlinie aufgestellt, um sicherzustellen, dass die Anforderungen der OGAW-Richtlinie für alle OGAW-MRTs eingehalten werden. Der Vergütungsausschuss und der Verwaltungsrat der Schroders plc prüfen die Vergütungsstrategie mindestens jährlich. Der Verwaltungsrat der SIM Europe ist für die Verabschiedung der Vergütungspolitik und die regelmässige Überprüfung ihrer Umsetzung in Bezug auf die SIM Europe verantwortlich. Die Vergütungspolitik wurde im Jahr 2025 überprüft, um sicherzustellen, dass sie mit den OGAW/AIFMD-Vergütungsanforderungen konform ist, und es wurden keine erheblichen Änderungen vorgenommen.

Die Umsetzung der Vergütungsrichtlinie unterliegt mindestens einmal jährlich einer unabhängigen internen Prüfung der Einhaltung der vom Verwaltungsrat der SIM Europe und vom Vergütungsausschuss eingeführten Vergütungsrichtlinien und -verfahren. Die letzte Überprüfung ergab keine grundlegenden Probleme, aber es wurden kleinere Empfehlungen zur Richtliniendokumentation ausgesprochen.

Schroders steuert seine Gesamtkostenbasis unter Bezugnahme auf sein Aufwand-Ertrag-Verhältnis, das als das Verhältnis von betrieblichen Aufwendungen zu den Nettobetriebserträgen definiert ist. Innerhalb dieses Rahmens wird der Vergütungsaufwand – einschliesslich des Pools, aus dem die variable Vergütung finanziert wird – als Komponente des gesamten Aufwand-Ertrag-Verhältnis gesteuert. Im Rahmen der Bestimmung der Vergütungsausgaben für jedes Jahr werden die zugrunde liegende Stärke und Nachhaltigkeit des Unternehmens sowie Berichte zu Risiko und Compliance sowie Rechts- und Innenrevisionsangelegenheiten von den Leitern dieser Bereiche berücksichtigt.

Die nachstehenden Vergütungsdaten spiegeln die im Jahr 2025 gezahlten leistungsabhängigen Vergütungen wider.

- Der Gesamtbetrag der von der SIM Europe an ihre 297 Mitarbeiter gezahlten Vergütung belief sich auf 72,36 Mio. EUR, wovon 42,25 Mio. EUR auf Festvergütungen (z. B. Gehälter, Sachleistungen) und 29,86 Mio. EUR auf variable Vergütungen (z. B. Jahresbonuszahlungen oder aufgeschobene Bonuszahlungen) entfielen. Mitarbeiter anderer Unternehmen der Schroders-Gruppe, die im Verwaltungsrat der SIM Europe sitzen, erhalten für ihre Rolle als Verwaltungsratsmitglieder der SIM Europe keine zusätzliche Vergütung.
- Die nachstehenden Angaben beziehen sich auf OGAW-MRTs der SIM Europe. Die meisten dieser OGAW-MRTs waren bei anderen Unternehmen der Schroders-Gruppe beschäftigt. Dazu gehören auch Anlageverwaltungsdienste oder andere Aufgaben, die von der SIM Europe an andere Unternehmen der Schroders-Gruppe oder Dritte übertragen wurden. Viele dieser OGAW-MRTs erbringen Leistungen für andere Unternehmen der Schroders-Gruppe und andere Kunden. Im Interesse der Transparenz spiegeln die nachstehenden Gesamtvergütungszahlen die vollständige Vergütung für jeden OGAW-MRT der SIM Europe wider. Die an die 225 OGAW-MRTs der SIM Europe in Bezug auf das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 gezahlte und der SIM Europe oder den von ihr verwalteten OGAW-Fonds zugerechnete Gesamtvergütung beträgt 227,42 Mio. EUR, wovon 47,73 Mio. EUR an Mitglieder der oberen Führungsebene, 175,00 Mio. EUR an MRTs, die Risiken für die SIM Europe oder die von ihr verwalteten OGAW-Fonds übernehmen, und 4,70 Mio. EUR an andere OGAW-MRTs, einschliesslich MRTs mit Kontrollfunktionen, gezahlt wurden. Diese Gesamtvergütungswerte umfassen Beträge, die ggf. von Beauftragten gezahlt wurden.

Zusätzliche qualitative Informationen zu den Vergütungsrichtlinien und -praktiken finden Sie auf www.schroders.com/rem-disclosures.

Anhang IV – Sicherheiten (ungeprüft)

Teilfonds	Währung	Kontrahent	Art der Sicherheiten	Erhaltene Sicherheiten	Verpfändete Sicherheiten
Schroder ISF Global Gold	USD	Bank of America	BARMITTEL	-	3 060 000
Schroder ISF Global Gold	USD	BNP Paribas	BARMITTEL	2 290 000	-
Schroder ISF Global Gold	USD	J.P. Morgan	BARMITTEL	-	1 760 000
Schroder ISF Commodity	USD	BNP Paribas	BARMITTEL	660 000	-
Schroder ISF Commodity	USD	J.P. Morgan	ANLEIHEN	646 900	-
Schroder ISF Commodity	USD	Macquarie	BARMITTEL	290 000	-
Schroder ISF Dynamic Income	USD	Goldman Sachs	BARMITTEL	-	40 000
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	USD	Citibank	BARMITTEL	370 000	-
Schroder ISF Global Target Return	USD	Commonwealth Bank of Australia	BARMITTEL	-	420 000
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	USD	Citibank	BARMITTEL	380 000	-
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	USD	Goldman Sachs	BARMITTEL	270 000	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	Bank of America	BARMITTEL	-	530 000
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	Barclays	BARMITTEL	-	250 000
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	Citibank	BARMITTEL	849 118	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	Deutsche Bank	BARMITTEL	-	670 000
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	Goldman Sachs	BARMITTEL	-	640 000
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	J.P. Morgan	ANLEIHEN	578 500	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	J.P. Morgan	BARMITTEL	270 000	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	Lloyds Bank	BARMITTEL	540 000	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	Morgan Stanley	BARMITTEL	-	540 000
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	RBC	BARMITTEL	-	380 000
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	State Street	BARMITTEL	300 000	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	UBS	BARMITTEL	10 000	-
Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration	EUR	Morgan Stanley	BARMITTEL	10 000	-
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	EUR	Morgan Stanley	BARMITTEL	180 000	-
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	HKD	HSBC	BARMITTEL	-	4 358 984
Schroder ISF AAA Flexible ABS*	GBP	Barclays	BARMITTEL	245 298	-
Schroder ISF Alternative Securitised Income	USD	J.P. Morgan	BARMITTEL	20 000	-
Schroder ISF Asian Bond Total Return	USD	HSBC	BARMITTEL	260 000	-
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	USD	BNP Paribas	BARMITTEL	-	110 000
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	USD	HSBC	BARMITTEL	-	220 000
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	USD	J.P. Morgan	BARMITTEL	270 000	-
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	Bank of America	BARMITTEL	-	970 000
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	Barclays	BARMITTEL	1 260 000	-
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	Citibank	BARMITTEL	-	950 000
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	Goldman Sachs	BARMITTEL	400 000	-
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	Morgan Stanley	BARMITTEL	-	530 000
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	RBC	BARMITTEL	640 000	-
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	UBS	BARMITTEL	280 000	-
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond	USD	Morgan Stanley	BARMITTEL	280 000	-
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	Barclays	BARMITTEL	-	520 000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	BNP Paribas	BARMITTEL	450 000	-
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	Citigroup	BARMITTEL	1 730 000	-
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	Goldman Sachs	BARMITTEL	-	280 000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	J.P. Morgan	BARMITTEL	-	3 600 000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	Merrill Lynch	BARMITTEL	-	2 110 000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	BNP Paribas	BARMITTEL	-	200 000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	Citigroup	BARMITTEL	240 000	-
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	Goldman Sachs	BARMITTEL	-	100 000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	J.P. Morgan	BARMITTEL	-	600 000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	Merrill Lynch	BARMITTEL	-	260 000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	Morgan Stanley	BARMITTEL	20 000	-
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Barclays	BARMITTEL	-	450 000

Anhang IV – Sicherheiten (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Kontrahent	Art der Sicherheiten	Erhaltene Sicherheiten	Verpfändete Sicherheiten
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	BNP Paribas	BARMITTEL	–	900 000
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Citigroup	BARMITTEL	520 000	–
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Deutsche Bank	BARMITTEL	–	1 250 000
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Goldman Sachs	BARMITTEL	–	4 060 000
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	J.P. Morgan	BARMITTEL	–	500 000
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Morgan Stanley	BARMITTEL	490 000	–
Schroder ISF Global Corporate Bond	USD	Barclays	BARMITTEL	–	1 880 000
Schroder ISF Global Corporate Bond	USD	J.P. Morgan	BARMITTEL	–	260 000
Schroder ISF Global Corporate Bond	USD	Morgan Stanley	BARMITTEL	–	490 000
Schroder ISF Global Credit Income	USD	Barclays	BARMITTEL	–	700 000
Schroder ISF Global Credit Income	USD	BNP Paribas	BARMITTEL	–	270 000
Schroder ISF Global Credit Income	USD	Deutsche Bank	BARMITTEL	360 000	–
Schroder ISF Global Credit Income	USD	J.P. Morgan	BARMITTEL	700 000	–
Schroder ISF Global Credit Income	USD	Morgan Stanley	BARMITTEL	260 000	–
Schroder ISF Global High Yield	USD	BNP Paribas	BARMITTEL	–	260 000
Schroder ISF Global High Yield	USD	Goldman Sachs	BARMITTEL	–	830 000
Schroder ISF Securitised Credit	USD	Barclays	BARMITTEL	460 000	–
Schroder ISF Securitised Credit	USD	J.P. Morgan	BARMITTEL	590 000	–
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	Barclays	BARMITTEL	280 000	–
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	BNP Paribas	BARMITTEL	1 390 000	–
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	Deutsche Bank	BARMITTEL	380 000	–
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	Goldman Sachs	BARMITTEL	260 000	–
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	Morgan Stanley	BARMITTEL	950 000	–
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit	USD	Citigroup	BARMITTEL	270 000	–

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Asian Opportunities									
Klasse A Thes.	USD	24. Januar 2000	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	31,82	32,26	43,26	48,08	44,30	56,94
Klasse A Thes.	USD	24. Januar 2000	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	31,82	28,61	43,26	40,59	44,30	42,85
Klasse A Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	16,68	16,61	34,83	39,28	31,13	42,61
Klasse A Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	16,68	13,39	34,83	32,23	31,13	29,81
Klasse A Thes. NOK	NOK	4. Dezember 2013	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	17,13	17,47	41,81	47,08	47,53	60,69
Klasse A Thes. NOK	NOK	4. Dezember 2013	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	17,13	14,22	41,81	39,64	47,53	46,27
Klasse A Thes. SGD	SGD	23. Februar 2007	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	24,28	24,68	39,38	44,36	38,35	50,48
Klasse A Thes. SGD	SGD	23. Februar 2007	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	24,28	21,24	39,38	37,06	38,35	36,97
Klasse A Aussch.	USD	29. Oktober 1993	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	31,82	32,26	43,26	48,08	44,29	56,94
Klasse A Aussch.	USD	29. Oktober 1993	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	31,82	28,61	43,26	40,59	44,29	42,85
Klasse A1 Thes.	USD	15. Januar 2002	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	31,17	28,61	41,83	40,59	42,15	42,85
Klasse A1 Thes.	USD	15. Januar 2002	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	31,17	32,26	41,83	48,08	42,15	56,94
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	16,10	16,61	33,48	39,28	29,17	42,61
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	16,10	13,39	33,48	32,23	29,17	29,81
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	3. April 2013	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	31,15	32,26	41,76	48,08	43,17	56,94
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	3. April 2013	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	31,15	28,61	41,76	40,59	43,17	42,85
Klasse B Thes.	USD	24. Januar 2000	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	31,03	28,61	41,55	40,59	41,72	42,85
Klasse B Thes.	USD	24. Januar 2000	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	31,03	32,26	41,55	48,08	41,72	56,94
Klasse B Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	15,98	16,61	33,22	39,28	28,79	42,61
Klasse B Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	15,98	13,39	33,22	32,23	28,79	29,81
Klasse C Thes.	USD	24. Januar 2000	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	32,88	32,26	45,58	48,08	47,81	56,94
Klasse C Thes.	USD	24. Januar 2000	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	32,88	28,61	45,58	40,59	47,81	42,85
Klasse C Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	17,61	16,61	37,01	39,28	34,31	42,61
Klasse C Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	17,61	13,39	37,01	32,23	34,31	29,81
Klasse C Thes. GBP	GBP	28. Januar 2021	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	23,74	23,15	37,66	40,35	32,68	40,35
Klasse C Thes. GBP	GBP	28. Januar 2021	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	23,74	19,75	37,66	33,25	32,68	27,76
Klasse C Thes. SEK Hedged	SEK	6. Juli 2016	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	28,80	32,26	37,77	48,08	35,74	56,94
Klasse C Thes. SEK Hedged	SEK	6. Juli 2016	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	28,80	28,61	37,77	40,59	35,74	42,85
Klasse C Thes. SGD	SGD	11. Dezember 2020	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	25,28	21,24	41,62	37,06	41,70	36,97
Klasse C Thes. SGD	SGD	11. Dezember 2020	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	25,28	24,68	41,62	44,36	41,70	50,48
Klasse C Aussch.	USD	31. Oktober 1995	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	32,88	32,26	45,57	48,08	47,80	56,94
Klasse C Aussch.	USD	31. Oktober 1995	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	32,88	28,61	45,57	40,59	47,80	42,85
Klasse I Thes.	USD	15. Januar 2002	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	34,19	32,26	48,46	48,08	52,21	56,94
Klasse I Thes.	USD	15. Januar 2002	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	34,19	28,61	48,46	40,59	52,21	42,85
Klasse I Thes. GBP	GBP	10. Januar 2024	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	24,96	23,15	-	-	-	-
Klasse I Thes. GBP	GBP	10. Januar 2024	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	24,96	19,75	-	-	-	-
Klasse I Thes. SGD Hedged	SGD	16. November 2020	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	30,43	28,61	41,24	40,59	42,02	42,85
Klasse I Thes. SGD Hedged	SGD	16. November 2020	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	30,43	32,26	41,24	48,08	42,02	56,94

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Asian Opportunities (Fortsetzung)									
Klasse I Aussch.	USD	16. April 2014	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	34,19	32,26	48,46	48,08	52,21	56,94
Klasse I Aussch.	USD	16. April 2014	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	34,19	28,61	48,46	40,59	52,21	42,85
Klasse IS Thes.	USD	18. Dezember 2024	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	33,69	32,26	-	-	-	-
Klasse IS Thes.	USD	18. Dezember 2024	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	33,69	28,61	-	-	-	-
Klasse IZ Thes.	USD	12. September 2018	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	33,19	28,61	46,25	40,59	48,82	42,85
Klasse IZ Thes.	USD	12. September 2018	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	33,19	32,26	46,25	48,08	48,82	56,94
Klasse S Thes.	USD	9. April 2014	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	33,37	32,26	46,66	48,08	49,46	56,94
Klasse S Thes.	USD	9. April 2014	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	33,37	28,61	46,66	40,59	49,46	42,85
Klasse S Thes. EUR	EUR	9. April 2014	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	18,05	16,61	38,04	39,28	35,83	42,61
Klasse S Thes. EUR	EUR	9. April 2014	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	18,05	13,39	38,04	32,23	35,83	29,81
Klasse S Aussch.	USD	9. April 2014	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	33,41	32,26	46,71	48,08	49,51	56,94
Klasse S Aussch.	USD	9. April 2014	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	33,41	28,61	46,71	40,59	49,51	42,85
Klasse X Thes.	USD	16. April 2014	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	33,39	32,26	46,69	48,08	49,50	56,94
Klasse X Thes.	USD	16. April 2014	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	33,39	28,61	46,69	40,59	49,50	42,85
Klasse X Thes. EUR	EUR	19. Juli 2023	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	18,06	16,61	38,06	39,28	-	-
Klasse X Thes. EUR	EUR	19. Juli 2023	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	18,06	13,39	38,06	32,23	-	-
Klasse X Thes. GBP	GBP	22. Januar 2020	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	24,21	23,15	38,69	40,35	33,94	40,35
Klasse X Thes. GBP	GBP	22. Januar 2020	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	24,21	19,75	38,69	33,25	33,94	27,76
Schroder ISF EURO Equity									
Klasse A Thes.	EUR	24. Januar 2000	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	21,58	18,56	36,54	27,13	44,01	48,78
Klasse A Thes.	EUR	24. Januar 2000	MSCI EMU NR EUR	21,58	23,70	36,54	35,44	44,01	60,88
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	5. Februar 2014	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	18,98	18,56	30,44	27,13	34,74	48,78
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	5. Februar 2014	MSCI EMU NR EUR	18,98	23,70	30,44	35,44	34,74	60,88
Klasse A Thes. GBP Hedged	GBP	5. Februar 2014	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	23,65	18,56	40,43	27,13	50,20	48,78
Klasse A Thes. GBP Hedged	GBP	5. Februar 2014	MSCI EMU NR EUR	23,65	23,70	40,43	35,44	50,20	60,88
Klasse A Thes. RMB Hedged	CNH	4. Juni 2014	MSCI EMU NR EUR	20,98	23,70	34,70	35,44	41,52	60,88
Klasse A Thes. RMB Hedged	CNH	4. Juni 2014	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	20,98	18,56	34,70	27,13	41,52	48,78
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	10. Dezember 2015	MSCI EMU NR EUR	21,12	23,70	35,77	35,44	44,23	60,88
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	10. Dezember 2015	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	21,12	18,56	35,77	27,13	44,23	48,78
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	18. Dezember 2013	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	24,29	18,56	41,84	27,13	53,06	48,78
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	18. Dezember 2013	MSCI EMU NR EUR	24,29	23,70	41,84	35,44	53,06	60,88
Klasse A Aussch.	EUR	20. November 1998	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	21,58	18,56	36,54	27,13	44,01	48,78
Klasse A Aussch.	EUR	20. November 1998	MSCI EMU NR EUR	21,58	23,70	36,54	35,44	44,01	60,88
Klasse A1 Thes.	EUR	3. September 2001	MSCI EMU NR EUR	20,98	23,70	35,18	35,44	41,87	60,88
Klasse A1 Thes.	EUR	3. September 2001	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	20,98	18,56	35,18	27,13	41,87	48,78
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	3. April 2013	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	23,97	18,56	41,08	27,13	53,06	48,78
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	3. April 2013	MSCI EMU NR EUR	23,97	23,70	41,08	35,44	53,06	60,88
Klasse A1 Thes. USD	USD	1. März 2008	MSCI EMU NR EUR	37,00	40,30	43,90	44,00	56,41	77,04

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF EURO Equity (Fortsetzung)									
Klasse A1 Thes. USD	USD	1. März 2008	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	37,00	34,47	43,90	35,16	56,41	63,72
Klasse B Thes.	EUR	17. Januar 2000	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	20,86	18,56	34,91	27,13	41,44	48,78
Klasse B Thes.	EUR	17. Januar 2000	MSCI EMU NR EUR	20,86	23,70	34,91	35,44	41,44	60,88
Klasse B Aussch.	EUR	12. April 1999	MSCI EMU NR EUR	20,86	23,70	34,91	35,44	41,44	60,88
Klasse B Aussch.	EUR	12. April 1999	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	20,86	18,56	34,91	27,13	41,44	48,78
Klasse C Thes.	EUR	18. Januar 2000	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	22,56	18,56	38,74	27,13	47,53	48,78
Klasse C Thes.	EUR	18. Januar 2000	MSCI EMU NR EUR	22,56	23,70	38,74	35,44	47,53	60,88
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	24. März 2016	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	19,93	18,56	32,55	27,13	37,94	48,78
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	24. März 2016	MSCI EMU NR EUR	19,93	23,70	32,55	35,44	37,94	60,88
Klasse C Thes. SEK Hedged	SEK	25. Mai 2016	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	21,73	18,56	37,04	27,13	45,23	48,78
Klasse C Thes. SEK Hedged	SEK	25. Mai 2016	MSCI EMU NR EUR	21,73	23,70	37,04	35,44	45,23	60,88
Klasse C Thes. USD	USD	15. Oktober 2020	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	38,78	34,47	47,69	35,16	62,62	63,72
Klasse C Thes. USD	USD	15. Oktober 2020	MSCI EMU NR EUR	38,78	40,30	47,69	44,00	62,62	77,04
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	18. Dezember 2013	MSCI EMU NR EUR	25,40	23,70	44,32	35,44	56,97	60,88
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	18. Dezember 2013	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	25,40	18,56	44,32	27,13	56,97	48,78
Klasse C Aussch.	EUR	21. September 1998	MSCI EMU NR EUR	22,56	23,70	38,74	35,44	47,51	60,88
Klasse C Aussch.	EUR	21. September 1998	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	22,56	18,56	38,74	27,13	47,51	48,78
Klasse CN Thes.	EUR	28. November 2017	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	22,68	18,56	39,02	27,13	47,95	48,78
Klasse CN Thes.	EUR	28. November 2017	MSCI EMU NR EUR	22,68	23,70	39,02	35,44	47,95	60,88
Klasse I Thes.	EUR	27. Dezember 2001	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	23,77	18,56	41,50	27,13	51,92	48,78
Klasse I Thes.	EUR	27. Dezember 2001	MSCI EMU NR EUR	23,77	23,70	41,50	35,44	51,92	60,88
Klasse I Thes. USD Hedged	USD	22. Juni 2015	MSCI EMU NR EUR	26,59	23,70	47,12	35,44	61,65	60,88
Klasse I Thes. USD Hedged	USD	22. Juni 2015	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	26,59	18,56	47,12	27,13	61,65	48,78
Klasse IZ Thes.	EUR	12. Juni 2019	MSCI EMU NR EUR	22,85	23,70	39,39	35,44	48,55	60,88
Klasse IZ Thes.	EUR	12. Juni 2019	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	22,85	18,56	39,39	27,13	48,55	48,78
Klasse K1 Thes.	EUR	12. Juni 2019	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	22,77	18,56	39,23	27,13	48,29	48,78
Klasse K1 Thes.	EUR	12. Juni 2019	MSCI EMU NR EUR	22,77	23,70	39,23	35,44	48,29	60,88
Klasse K1 Thes. CHF Hedged	CHF	12. Juni 2019	MSCI EMU NR EUR	20,14	23,70	33,01	35,44	38,74	60,88
Klasse K1 Thes. CHF Hedged	CHF	12. Juni 2019	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	20,14	18,56	33,01	27,13	38,74	48,78
Klasse K1 Thes. USD Hedged	USD	12. Juni 2019	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	25,53	18,56	44,69	27,13	57,72	48,78
Klasse K1 Thes. USD Hedged	USD	12. Juni 2019	MSCI EMU NR EUR	25,53	23,70	44,69	35,44	57,72	60,88
Klasse Z Thes.	EUR	7. März 2018	MSCI EMU NR EUR	22,56	23,70	38,75	35,44	47,53	60,88
Klasse Z Thes.	EUR	7. März 2018	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	22,56	18,56	38,75	27,13	47,53	48,78
Schroder ISF Global Equity									
Klasse A Thes.	USD	6. Juni 2005	MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index	18,75	22,34	40,32	43,73	69,93	75,64
Klasse A Thes. AUD Hedged	AUD	12. März 2010	MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index	16,69	22,34	35,85	43,73	60,63	75,64
Klasse A1 Thes.	USD	6. Juni 2005	MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index	17,86	22,34	38,23	43,73	66,15	75,64

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Equity (Fortsetzung)									
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	7. Oktober 2015	MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index	17,91	22,34	38,48	43,73	67,96	75,64
Klasse B Thes.	USD	6. Juni 2005	MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index	18,04	22,34	38,64	43,73	66,89	75,64
Klasse C Thes.	USD	6. Juni 2005	MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index	19,88	22,34	43,02	43,73	74,84	75,64
Klasse C Thes. EUR	EUR	8. Mai 2019	MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index	6,11	7,86	34,60	35,19	58,89	59,61
Klasse C Thes. NOK Hedged	NOK	16. Oktober 2024	MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index	16,48	22,34	–	43,73	–	75,64
Klasse C Aussch.	USD	4. Juni 2005	MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index	19,87	22,34	43,01	43,73	74,87	75,64
Klasse I Thes.	USD	6. Juni 2005	MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index	20,59	22,34	44,71	43,73	77,94	75,64
Klasse IS Aussch. AV	USD	18. Dezember 2024	MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index	20,33	22,34	–	–	–	–
Klasse IZ Thes.	USD	26. August 2019	MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index	20,04	22,34	43,40	43,73	75,55	75,64
Klasse IZ Aussch. SV	USD	14. Februar 2024	MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index	20,04	22,34	–	–	–	–
Klasse S Aussch.	USD	21. März 2014	MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index	20,27	22,34	43,91	43,73	76,01	75,64
Schroder ISF Italian Equity									
Klasse A Thes.	EUR	24. Januar 2000	FTSE Italia All-Share TR	35,48	37,41	58,38	62,24	95,52	114,71
Klasse A Thes.	EUR	24. Januar 2000	EUCA000640 Morningstar Italy Equity Sector	35,48	31,02	58,38	48,21	95,52	80,89
Klasse A Aussch.	EUR	3. Mai 1996	FTSE Italia All-Share TR	35,48	37,41	58,38	62,24	95,52	114,71
Klasse A Aussch.	EUR	3. Mai 1996	EUCA000640 Morningstar Italy Equity Sector	35,48	31,02	58,38	48,21	95,52	80,89
Klasse A1 Thes.	EUR	25. Oktober 2001	FTSE Italia All-Share TR	34,47	37,41	56,02	62,24	91,18	114,71
Klasse A1 Thes.	EUR	25. Oktober 2001	EUCA000640 Morningstar Italy Equity Sector	34,47	31,02	56,02	48,21	91,18	80,89
Klasse B Thes.	EUR	24. Januar 2000	FTSE Italia All-Share TR	34,67	37,41	56,49	62,24	92,04	114,71
Klasse B Thes.	EUR	24. Januar 2000	EUCA000640 Morningstar Italy Equity Sector	34,67	31,02	56,49	48,21	92,04	80,89
Klasse B Aussch.	EUR	22. Januar 1997	FTSE Italia All-Share TR	34,67	37,41	56,49	62,24	92,04	114,71
Klasse B Aussch.	EUR	22. Januar 1997	EUCA000640 Morningstar Italy Equity Sector	34,67	31,02	56,49	48,21	92,04	80,89
Klasse C Thes.	EUR	24. Januar 2000	FTSE Italia All-Share TR	36,22	37,41	60,13	62,24	98,78	114,71
Klasse C Thes.	EUR	24. Januar 2000	EUCA000640 Morningstar Italy Equity Sector	36,22	31,02	60,13	48,21	98,78	80,89
Schroder ISF Japanese Equity									
Klasse A Thes.	JPY	24. Januar 2000	TOPIX Net Total Return	22,03	24,98	37,92	50,01	64,70	91,67
Klasse A Thes. CZK	CZK	8. Mai 2018	TOPIX Net Total Return	4,43	6,09	15,40	24,25	26,62	46,72
Klasse A Thes. EUR	EUR	24. September 2021	TOPIX Net Total Return	8,62	10,49	17,61	26,91	26,09	46,61
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	16. Dezember 2005	TOPIX Net Total Return	23,49	24,98	43,29	50,01	75,78	91,67
Klasse A Thes. USD	USD	17. August 2016	TOPIX Net Total Return	23,01	25,32	25,20	34,92	39,01	61,34
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	27. März 2013	TOPIX Net Total Return	26,22	24,98	48,47	50,01	85,92	91,67
Klasse A Aussch.	JPY	2. August 1993	TOPIX Net Total Return	22,03	24,98	37,89	50,01	64,65	91,67
Klasse A Aussch. EUR AV	EUR	24. September 2021	TOPIX Net Total Return	8,63	10,49	17,59	26,91	26,21	46,61
Klasse A1 Thes.	JPY	3. September 2001	TOPIX Net Total Return	21,12	24,98	35,84	50,01	60,99	91,67
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	16. Dezember 2005	TOPIX Net Total Return	22,56	24,98	41,15	50,01	71,87	91,67
Klasse A1 Thes. USD	USD	1. März 2008	TOPIX Net Total Return	22,09	25,32	23,33	34,92	35,92	61,34
Klasse A1 Thes. USD Hedged	USD	17. April 2013	TOPIX Net Total Return	25,30	24,98	46,29	50,01	81,84	91,67
Klasse B Thes.	JPY	24. Januar 2000	TOPIX Net Total Return	21,30	24,98	36,25	50,01	61,72	91,67
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	16. Dezember 2005	TOPIX Net Total Return	22,74	24,98	41,58	50,01	72,65	91,67

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Japanese Equity (Fortsetzung)									
Klasse C Thes.	JPY	24. Januar 2000	TOPIX Net Total Return	22,70	24,98	39,44	50,01	67,42	91,67
Klasse C Thes. EUR	EUR	2. April 2014	TOPIX Net Total Return	9,27	10,49	18,97	26,91	28,25	46,61
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	16. Dezember 2005	TOPIX Net Total Return	24,16	24,98	44,94	50,01	78,79	91,67
Klasse C Thes. USD	USD	14. Juni 2017	TOPIX Net Total Return	23,69	25,32	26,60	34,92	41,33	61,34
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	27. März 2013	TOPIX Net Total Return	27,38	24,98	50,67	50,01	89,73	91,67
Klasse C Aussch.	JPY	31. Oktober 1995	TOPIX Net Total Return	22,70	24,98	39,42	50,01	67,40	91,67
Klasse I Thes.	JPY	15. Januar 2002	TOPIX Net Total Return	23,91	24,98	42,21	50,01	72,42	91,67
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	16. Dezember 2005	TOPIX Net Total Return	25,41	24,98	48,10	50,01	84,52	91,67
Klasse I Thes. USD Hedged	USD	27. März 2013	TOPIX Net Total Return	28,18	24,98	53,13	50,01	94,75	91,67
Klasse IZ Thes.	JPY	19. August 2019	TOPIX Net Total Return	22,99	24,98	40,09	50,01	68,67	91,67
Klasse X Thes. GBP	GBP	21. März 2024	TOPIX Net Total Return	16,16	16,68	–	–	–	–
Klasse X Thes. GBP Hedged	GBP	15. November 2023	TOPIX Net Total Return	27,40	24,98	51,49	50,01	–	91,67
Klasse Z Thes.	JPY	4. Dezember 2017	TOPIX Net Total Return	22,85	24,98	39,77	50,01	68,01	91,67
Klasse Z Thes. EUR Hedged	EUR	30. Oktober 2013	TOPIX Net Total Return	24,32	24,98	45,24	50,01	79,38	91,67
Klasse Z Aussch.	JPY	4. Dezember 2017	TOPIX Net Total Return	22,85	24,98	39,77	50,01	68,02	91,67
Schroder ISF Swiss Equity									
Klasse A Thes.	CHF	24. Januar 2000	SIX SPI TR CHF	12,02	17,76	16,53	25,04	21,95	32,65
Klasse A Thes.	CHF	24. Januar 2000	SIX SLI Swiss Leaders TR CHF	12,02	15,08	16,53	27,71	21,95	42,72
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	5. Februar 2014	SIX SLI Swiss Leaders TR CHF	14,27	15,08	21,60	27,71	29,71	42,72
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	5. Februar 2014	SIX SPI TR CHF	14,27	17,76	21,60	25,04	29,71	32,65
Klasse A Thes. GBP Hedged	GBP	5. Februar 2014	SIX SPI TR CHF	16,23	17,76	25,20	25,04	35,35	32,65
Klasse A Thes. GBP Hedged	GBP	5. Februar 2014	SIX SLI Swiss Leaders TR CHF	16,23	15,08	25,20	27,71	35,35	42,72
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	5. Februar 2014	SIX SPI TR CHF	16,80	17,76	26,35	25,04	37,64	32,65
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	5. Februar 2014	SIX SLI Swiss Leaders TR CHF	16,80	15,08	26,35	27,71	37,64	42,72
Klasse A Aussch.	CHF	18. Dezember 1995	SIX SPI TR CHF	12,02	17,76	16,53	25,04	21,95	32,65
Klasse A Aussch.	CHF	18. Dezember 1995	SIX SLI Swiss Leaders TR CHF	12,02	15,08	16,53	27,71	21,95	42,72
Klasse A1 Thes.	CHF	3. September 2001	SIX SPI TR CHF	11,18	17,76	14,79	25,04	19,24	32,65
Klasse A1 Thes.	CHF	3. September 2001	SIX SLI Swiss Leaders TR CHF	11,18	15,08	14,79	27,71	19,24	42,72
Klasse B Thes.	CHF	24. Januar 2000	SIX SPI TR CHF	11,35	17,76	15,13	25,04	19,77	32,65
Klasse B Thes.	CHF	24. Januar 2000	SIX SLI Swiss Leaders TR CHF	11,35	15,08	15,13	27,71	19,77	42,72
Klasse B Aussch.	CHF	23. Oktober 1997	SIX SLI Swiss Leaders TR CHF	11,35	15,08	15,14	27,71	19,77	42,72
Klasse B Aussch.	CHF	23. Oktober 1997	SIX SPI TR CHF	11,35	17,76	15,14	25,04	19,77	32,65
Klasse C Thes.	CHF	24. Januar 2000	SIX SPI TR CHF	12,63	17,76	17,82	25,04	23,98	32,65
Klasse C Thes.	CHF	24. Januar 2000	SIX SLI Swiss Leaders TR CHF	12,63	15,08	17,82	27,71	23,98	42,72
Klasse C Aussch.	CHF	18. Dezember 1995	SIX SPI TR CHF	12,63	17,76	17,82	25,04	23,98	32,65
Klasse C Aussch.	CHF	18. Dezember 1995	SIX SLI Swiss Leaders TR CHF	12,63	15,08	17,82	27,71	23,98	42,72
Klasse I Thes.	CHF	20. März 2024	SIX SPI TR CHF	13,75	17,76	–	–	–	–
Klasse I Thes.	CHF	20. März 2024	SIX SLI Swiss Leaders TR CHF	13,75	15,08	–	–	–	–
Klasse Z Thes.	CHF	22. Oktober 2015	SIX SLI Swiss Leaders TR CHF	12,77	15,08	18,17	27,71	24,50	42,72
Klasse Z Thes.	CHF	22. Oktober 2015	SIX SPI TR CHF	12,77	17,76	18,17	25,04	24,50	32,65
Klasse Z Thes. EUR Hedged	EUR	22. Oktober 2015	SIX SLI Swiss Leaders TR CHF	15,06	15,08	23,25	27,71	32,38	42,72
Klasse Z Thes. EUR Hedged	EUR	22. Oktober 2015	SIX SPI TR CHF	15,06	17,76	23,25	25,04	32,38	32,65
Klasse Z Thes. GBP Hedged	GBP	22. Oktober 2015	SIX SLI Swiss Leaders TR CHF	17,01	15,08	26,88	27,71	38,12	42,72
Klasse Z Thes. GBP Hedged	GBP	22. Oktober 2015	SIX SPI TR CHF	17,01	17,76	26,88	25,04	38,12	32,65
Klasse Z Thes. USD Hedged	USD	22. Oktober 2015	SIX SPI TR CHF	17,60	17,76	28,07	25,04	40,37	32,65
Klasse Z Thes. USD Hedged	USD	22. Oktober 2015	SIX SLI Swiss Leaders TR CHF	17,60	15,08	28,07	27,71	40,37	42,72
Klasse Z Aussch.	CHF	22. Oktober 2015	SIX SPI TR CHF	12,77	17,76	18,11	25,04	24,43	32,65
Klasse Z Aussch.	CHF	22. Oktober 2015	SIX SLI Swiss Leaders TR CHF	12,77	15,08	18,11	27,71	24,43	42,72
Schroder ISF UK Equity									
Klasse A Thes.	GBP	24. Januar 2000	FTSE AllSh TR GBP	5,82	24,02	4,98	35,76	13,01	46,51

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF UK Equity (Fortsetzung)									
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	19. Februar 2014	FTSE AllSh TR GBP	1,50	24,02	(3,18)	35,76	0,53	46,51
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	19. Februar 2014	FTSE AllSh TR GBP	3,75	24,02	1,45	35,76	7,34	46,51
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	19. Februar 2014	FTSE AllSh TR GBP	6,03	24,02	5,49	35,76	14,26	46,51
Klasse A Aussch.	GBP	13. April 1993	FTSE AllSh TR GBP	5,82	24,02	4,98	35,76	13,01	46,51
Klasse A Aussch. EUR	EUR	30. November 2020	FTSE AllSh TR GBP	0,57	17,44	4,50	34,73	14,62	48,87
Klasse A Aussch. USD	USD	19. Januar 2011	FTSE AllSh TR GBP	13,61	33,20	11,03	43,24	26,14	63,82
Klasse A1 Thes.	GBP	25. Oktober 2001	FTSE AllSh TR GBP	5,29	24,02	3,94	35,76	11,32	46,51
Klasse B Thes.	GBP	24. Januar 2000	FTSE AllSh TR GBP	5,19	24,02	3,72	35,76	10,99	46,51
Klasse B Aussch.	GBP	17. Juni 1994	FTSE AllSh TR GBP	5,18	24,02	3,72	35,76	10,99	46,51
Klasse C Thes.	GBP	24. Januar 2000	FTSE AllSh TR GBP	6,40	24,02	6,15	35,76	14,89	46,51
Klasse C Thes. EUR	EUR	30. November 2020	FTSE AllSh TR GBP	1,14	17,44	5,66	34,73	16,53	48,87
Klasse C Aussch.	GBP	31. Oktober 1995	FTSE AllSh TR GBP	6,40	24,02	6,15	35,76	14,89	46,51
Klasse C Aussch. EUR	EUR	30. November 2020	FTSE AllSh TR GBP	1,17	17,44	5,68	34,73	16,56	48,87
Klasse C Aussch. USD	USD	30. November 2020	FTSE AllSh TR GBP	14,23	33,20	12,25	43,24	28,22	63,82
Klasse S Thes.	GBP	8. Mai 2014	FTSE AllSh TR GBP	6,69	24,02	6,75	35,76	15,88	46,51
Klasse S Aussch.	GBP	8. Mai 2014	FTSE AllSh TR GBP	6,72	24,02	6,79	35,76	15,93	46,51
Klasse Z Thes.	GBP	30. Oktober 2013	FTSE AllSh TR GBP	6,40	24,02	6,14	35,76	14,88	46,51
Klasse Z Aussch.	GBP	30. Oktober 2013	FTSE AllSh TR GBP	6,38	24,02	6,12	35,76	14,84	46,51
Schroder ISF US Large Cap									
Klasse A Thes.	USD	24. Januar 2000	S&P 500 Net TR (Lagged)	17,99	17,79	49,41	46,87	83,68	84,62
Klasse A Thes. EUR	EUR	1. März 2008	S&P 500 Net TR (Lagged)	4,44	3,86	40,62	38,14	66,92	67,77
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	20. Oktober 2006	S&P 500 Net TR (Lagged)	15,33	17,79	43,59	46,87	72,19	84,62
Klasse A Thes. NOK	NOK	4. Dezember 2013	S&P 500 Net TR (Lagged)	4,84	4,62	47,91	45,87	87,80	89,04
Klasse A Thes. PLN Hedged	PLN	15. Juni 2022	S&P 500 Net TR (Lagged)	18,31	17,79	50,21	46,87	86,73	84,62
Klasse A Aussch.	USD	2. August 1993	S&P 500 Net TR (Lagged)	17,99	17,79	49,42	46,87	83,70	84,62
Klasse A Aussch. GBP	GBP	14. Mai 2014	S&P 500 Net TR (Lagged)	9,88	9,68	41,27	39,20	64,58	65,11
Klasse A1 Thes.	USD	15. Januar 2002	S&P 500 Net TR (Lagged)	17,11	17,79	47,18	46,87	79,60	84,62
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	S&P 500 Net TR (Lagged)	3,66	3,86	38,52	38,14	63,21	67,77
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	20. Oktober 2006	S&P 500 Net TR (Lagged)	14,48	17,79	41,44	46,87	68,37	84,62
Klasse B Thes.	USD	25. Februar 2000	S&P 500 Net TR (Lagged)	17,29	17,79	47,63	46,87	80,41	84,62
Klasse B Thes. EUR	EUR	1. März 2008	S&P 500 Net TR (Lagged)	3,81	3,86	38,94	38,14	63,95	67,77
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	20. Oktober 2006	S&P 500 Net TR (Lagged)	14,65	17,79	41,86	46,87	69,10	84,62
Klasse C Thes.	USD	24. Januar 2000	S&P 500 Net TR (Lagged)	18,88	17,79	51,68	46,87	87,87	84,62
Klasse C Thes. EUR	EUR	1. März 2008	S&P 500 Net TR (Lagged)	5,22	3,86	42,75	38,14	70,75	67,77
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	20. Oktober 2006	S&P 500 Net TR (Lagged)	16,13	17,79	45,68	46,87	76,01	84,62
Klasse C Thes. GBP	GBP	11. Dezember 2020	S&P 500 Net TR (Lagged)	10,70	9,68	43,41	39,20	68,32	65,11
Klasse C Thes. SEK Hedged	SEK	8. Juni 2016	S&P 500 Net TR (Lagged)	15,29	17,79	44,02	46,87	73,61	84,62
Klasse C Aussch.	USD	8. November 1995	S&P 500 Net TR (Lagged)	18,88	17,79	51,68	46,87	87,87	84,62
Klasse I Thes.	USD	1. Februar 2002	S&P 500 Net TR (Lagged)	19,82	17,79	54,08	46,87	92,34	84,62
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	16. Oktober 2024	S&P 500 Net TR (Lagged)	17,08	17,79	–	46,87	–	84,62
Klasse IZ Thes.	USD	22. August 2019	S&P 500 Net TR (Lagged)	19,16	17,79	52,39	46,87	89,20	84,62
Klasse IZ Thes. EUR	EUR	21. August 2024	S&P 500 Net TR (Lagged)	5,47	3,86	–	–	–	–
Klasse S Thes.	USD	21. März 2014	S&P 500 Net TR (Lagged)	19,10	17,79	52,22	46,87	88,87	84,62
Klasse S Aussch.	USD	21. März 2014	S&P 500 Net TR (Lagged)	19,09	17,79	52,21	46,87	88,86	84,62
Klasse X Thes.	USD	8. Mai 2019	S&P 500 Net TR (Lagged)	19,52	17,79	53,31	46,87	90,91	84,62
Klasse X Thes. EUR	EUR	8. Mai 2019	S&P 500 Net TR (Lagged)	5,79	3,86	44,29	38,14	73,49	67,77
Klasse X Thes. GBP	GBP	8. Mai 2019	S&P 500 Net TR (Lagged)	11,30	9,68	44,96	39,20	71,05	65,11
Klasse X Thes. GBP Hedged	GBP	15. November 2023	S&P 500 Net TR (Lagged)	19,11	17,79	52,38	46,87	–	84,62
Klasse X Aussch. GBP AV	GBP	8. Mai 2019	S&P 500 Net TR (Lagged)	11,30	9,68	44,95	39,20	71,04	65,11
Klasse X1 Thes. GBP	GBP	20. März 2024	S&P 500 Net TR (Lagged)	11,51	9,68	–	–	–	–

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF US Large Cap (Fortsetzung)									
Klasse Y Thes.	USD	8. Mai 2019	S&P 500 Net TR (Lagged)	19,46	17,79	53,15	46,87	90,60	84,62
Klasse Y Thes. EUR	EUR	8. Mai 2019	S&P 500 Net TR (Lagged)	5,75	3,86	44,23	38,14	73,38	67,77
Klasse Y Thes. GBP	GBP	8. Mai 2019	S&P 500 Net TR (Lagged)	11,25	9,68	44,81	39,20	70,78	65,11
Klasse Y Aussch. GBP AV	GBP	8. Mai 2019	S&P 500 Net TR (Lagged)	11,25	9,68	44,81	39,20	70,78	65,11
Klasse Z Thes. EUR	EUR	30. Oktober 2013	S&P 500 Net TR (Lagged)	5,14	3,86	42,53	38,14	70,34	67,77
Schroder ISF All China Equity									
Klasse A Thes.	USD	27. Juni 2018	MSCI China All Shares Net TR	31,08	28,94	33,81	50,06	10,46	32,76
Klasse A Thes.	USD	27. Juni 2018	Morningstar China Equity Category	31,08	30,66	33,81	46,79	10,46	23,77
Klasse B Thes. EUR	EUR	27. Juni 2018	MSCI China All Shares Net TR	15,33	13,68	24,42	41,15	(1,42)	20,64
Klasse B Thes. EUR	EUR	27. Juni 2018	Morningstar China Equity Category	15,33	15,20	24,42	38,07	(1,42)	12,47
Klasse C Thes.	USD	27. Juni 2018	MSCI China All Shares Net TR	32,13	28,94	35,97	50,06	13,14	32,76
Klasse C Thes.	USD	27. Juni 2018	Morningstar China Equity Category	32,13	30,66	35,97	46,79	13,14	23,77
Klasse C Thes. EUR	EUR	18. Mai 2022	MSCI China All Shares Net TR	16,96	13,68	27,99	41,15	2,80	20,64
Klasse C Thes. EUR	EUR	18. Mai 2022	Morningstar China Equity Category	16,96	15,20	27,99	38,07	2,80	12,47
Klasse C Thes. GBP	GBP	18. Mai 2022	MSCI China All Shares Net TR	23,04	20,06	28,66	42,23	1,46	18,73
Klasse C Thes. GBP	GBP	18. Mai 2022	Morningstar China Equity Category	23,04	21,66	28,66	39,13	1,46	10,69
Klasse E Thes.	USD	27. Juni 2018	MSCI China All Shares Net TR	32,46	28,94	36,65	50,06	13,99	32,76
Klasse E Thes.	USD	27. Juni 2018	Morningstar China Equity Category	32,46	30,66	36,65	46,79	13,99	23,77
Klasse I Thes.	USD	27. Juni 2018	Morningstar China Equity Category	33,44	30,66	38,68	46,79	16,53	23,77
Klasse I Thes.	USD	27. Juni 2018	MSCI China All Shares Net TR	33,44	28,94	38,68	50,06	16,53	32,76
Klasse IZ Thes.	USD	12. August 2019	MSCI China All Shares Net TR	32,44	28,94	36,62	50,06	13,95	32,76
Klasse IZ Thes.	USD	12. August 2019	Morningstar China Equity Category	32,44	30,66	36,62	46,79	13,95	23,77
Klasse X Thes.	USD	6. Mai 2019	MSCI China All Shares Net TR	32,42	28,94	36,56	50,06	13,88	32,76
Klasse X Thes.	USD	6. Mai 2019	Morningstar China Equity Category	32,42	30,66	36,56	46,79	13,88	23,77
Klasse X Thes. EUR	EUR	17. August 2022	MSCI China All Shares Net TR	17,19	13,68	28,40	41,15	3,34	20,64
Klasse X Thes. EUR	EUR	17. August 2022	Morningstar China Equity Category	17,19	15,20	28,40	38,07	3,34	12,47
Klasse Y Thes.	USD	6. Mai 2019	MSCI China All Shares Net TR	32,34	28,94	36,39	50,06	13,66	32,76
Klasse Y Thes.	USD	6. Mai 2019	Morningstar China Equity Category	32,34	30,66	36,39	46,79	13,66	23,77
Klasse Y Thes. EUR	EUR	6. Mai 2019	MSCI China All Shares Net TR	17,15	13,68	28,38	41,15	3,30	20,64
Klasse Y Thes. EUR	EUR	6. Mai 2019	Morningstar China Equity Category	17,15	15,20	28,38	38,07	3,30	12,47
Klasse Y Aussch. GBP	GBP	6. Mai 2019	MSCI China All Shares Net TR	23,26	20,06	28,98	42,23	1,85	18,73
Klasse Y Aussch. GBP	GBP	6. Mai 2019	Morningstar China Equity Category	23,26	21,66	28,98	39,13	1,85	10,69
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser									
Klasse A Thes.	USD	18. September 2013	MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD	28,71	35,79	34,79	49,55	46,32	57,30
Klasse A Thes.	USD	18. September 2013	MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index	28,71	22,56	34,79	38,22	46,32	57,85
Klasse A Thes. CHF	CHF	18. September 2013	MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD	12,68	18,70	27,19	40,77	25,54	34,69
Klasse A Thes. CHF	CHF	18. September 2013	MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index	12,68	7,15	27,19	30,11	25,54	35,17
Klasse A Thes. EUR	EUR	18. September 2013	MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD	13,93	19,72	26,85	40,66	32,97	42,94
Klasse A Thes. EUR	EUR	18. September 2013	MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index	13,93	8,06	26,85	30,01	32,97	43,44

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser (Fortsetzung)									
Klasse A Aussch.	USD	18. September 2013	MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index	28,71	22,56	34,78	38,22	46,32	57,85
Klasse A Aussch.	USD	18. September 2013	MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD	28,71	35,79	34,78	49,55	46,32	57,30
Klasse A Aussch. AUD	AUD	18. September 2013	MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD	19,41	26,07	36,78	53,02	48,75	59,96
Klasse A Aussch. AUD	AUD	18. September 2013	MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index	19,41	13,80	36,78	41,44	48,75	60,52
Klasse A Aussch. AUD Hedged	AUD	10. Dezember 2014	MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index	26,45	22,56	30,12	38,22	37,76	57,85
Klasse A Aussch. AUD Hedged	AUD	10. Dezember 2014	MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD	26,45	35,79	30,12	49,55	37,76	57,30
Klasse A Aussch. CHF	CHF	18. September 2013	MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD	12,68	18,70	27,19	40,77	25,54	34,69
Klasse A Aussch. CHF	CHF	18. September 2013	MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index	12,68	7,15	27,19	30,11	25,54	35,17
Klasse A Aussch. EUR	EUR	18. September 2013	MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index	13,92	8,06	26,83	30,01	32,94	43,44
Klasse A Aussch. EUR	EUR	18. September 2013	MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD	13,92	19,72	26,83	40,66	32,94	42,94
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	18. September 2013	MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index	25,34	22,56	28,74	38,22	36,02	57,85
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	18. September 2013	MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD	25,34	35,79	28,74	49,55	36,02	57,30
Klasse A Aussch. SGD	SGD	18. September 2013	MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD	21,34	28,00	31,12	45,80	40,28	50,82
Klasse A Aussch. SGD	SGD	18. September 2013	MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index	21,34	15,54	31,12	34,75	40,28	51,35
Klasse A Aussch. SGD Hedged	SGD	10. Dezember 2014	MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD	25,03	35,79	28,15	49,55	36,42	57,30
Klasse A Aussch. SGD Hedged	SGD	10. Dezember 2014	MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index	25,03	22,56	28,15	38,22	36,42	57,85
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged EUR	EUR	19. Februar 2014	MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD	24,71	35,79	27,45	49,55	33,98	57,30
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged EUR	EUR	19. Februar 2014	MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index	24,71	22,56	27,45	38,22	33,98	57,85
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	18. September 2013	MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index	24,59	22,56	27,20	38,22	33,59	57,85
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	18. September 2013	MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD	24,59	35,79	27,20	49,55	33,59	57,30
Klasse C Thes.	USD	18. September 2013	MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD	29,69	35,79	36,96	49,55	49,88	57,30
Klasse C Thes.	USD	18. September 2013	MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index	29,69	22,56	36,96	38,22	49,88	57,85
Klasse C Aussch. EUR Hedged	EUR	28. November 2017	MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD	26,34	35,79	30,80	49,55	39,29	57,30
Klasse C Aussch. EUR Hedged	EUR	28. November 2017	MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index	26,34	22,56	30,80	38,22	39,29	57,85
Klasse C Aussch. QV	USD	22. Januar 2020	MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD	29,98	35,79	37,47	49,55	50,70	57,30
Klasse C Aussch. QV	USD	22. Januar 2020	MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index	29,98	22,56	37,47	38,22	50,70	57,85
Schroder ISF Asian Equity Yield									
Klasse A Thes.	USD	14. Juni 2004	Morningstar Asia Pacific ex Japan sector	28,07	27,68	39,33	37,82	58,01	45,79
Klasse A Thes.	USD	14. Juni 2004	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	28,07	28,75	39,33	39,10	58,01	50,25
Klasse A Thes.	USD	14. Juni 2004	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	28,07	21,49	39,33	35,63	58,01	59,50
Klasse A Thes.	USD	14. Juni 2004	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	28,07	29,56	39,33	42,72	58,01	53,22
Klasse A Thes. CHF	CHF	12. September 2012	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	12,12	13,27	31,49	34,34	35,58	31,21
Klasse A Thes. CHF	CHF	12. September 2012	Morningstar Asia Pacific ex Japan sector	12,12	11,62	31,49	29,73	35,58	24,84
Klasse A Thes. CHF	CHF	12. September 2012	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	12,12	12,56	31,49	30,93	35,58	28,66
Klasse A Thes. CHF	CHF	12. September 2012	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	12,12	6,21	31,49	27,67	35,58	36,58
Klasse A Thes. EUR	EUR	12. September 2012	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	13,35	7,12	31,14	27,57	43,59	44,94

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Asian Equity Yield (Fortsetzung)									
Klasse A Thes. EUR	EUR	12. September 2012	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	13,35	13,52	31,14	30,83	43,59	36,54
Klasse A Thes. EUR	EUR	12. September 2012	Morningstar Asia Pacific ex Japan sector	13,35	12,58	31,14	29,63	43,59	32,48
Klasse A Thes. EUR	EUR	12. September 2012	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	13,35	14,23	31,14	34,24	43,59	39,24
Klasse A Aussch.	USD	14. Juni 2004	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	28,07	28,75	39,33	39,10	58,01	50,25
Klasse A Aussch.	USD	14. Juni 2004	Morningstar Asia Pacific ex Japan sector	28,07	27,68	39,33	37,82	58,01	45,79
Klasse A Aussch.	USD	14. Juni 2004	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	28,07	29,56	39,33	42,72	58,01	53,22
Klasse A Aussch.	USD	14. Juni 2004	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	28,07	21,49	39,33	35,63	58,01	59,50
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	24. Oktober 2018	Morningstar Asia Pacific ex Japan sector	25,70	27,68	34,28	37,82	48,42	45,79
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	24. Oktober 2018	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	25,70	28,75	34,28	39,10	48,42	50,25
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	24. Oktober 2018	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	25,70	21,49	34,28	35,63	48,42	59,50
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	24. Oktober 2018	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	25,70	29,56	34,28	42,72	48,42	53,22
Klasse A Aussch. GBP	GBP	1. März 2008	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	19,28	20,64	31,73	35,26	41,56	37,03
Klasse A Aussch. GBP	GBP	1. März 2008	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	19,28	13,12	31,73	28,55	41,56	42,64
Klasse A Aussch. GBP	GBP	1. März 2008	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	19,28	19,89	31,73	31,83	41,56	34,37
Klasse A Aussch. GBP	GBP	1. März 2008	Morningstar Asia Pacific ex Japan sector	19,28	18,89	31,73	30,63	41,56	30,38
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	SGD	25. August 2021	Morningstar Asia Pacific ex Japan sector	24,41	27,68	32,40	37,82	47,22	45,79
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	SGD	25. August 2021	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	24,41	21,49	32,40	35,63	47,22	59,50
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	SGD	25. August 2021	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	24,41	29,56	32,40	42,72	47,22	53,22
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	SGD	25. August 2021	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	24,41	28,75	32,40	39,10	47,22	50,25
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	24. Oktober 2018	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	29,81	29,56	44,02	42,72	66,68	53,22
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	24. Oktober 2018	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	29,81	21,49	44,02	35,63	66,68	59,50
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	24. Oktober 2018	Morningstar Asia Pacific ex Japan sector	29,81	27,68	44,02	37,82	66,68	45,79
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	24. Oktober 2018	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	29,81	28,75	44,02	39,10	66,68	50,25
Klasse A1 Thes.	USD	14. Juni 2004	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	27,43	29,56	37,94	42,72	55,65	53,22
Klasse A1 Thes.	USD	14. Juni 2004	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	27,43	21,49	37,94	35,63	55,65	59,50
Klasse A1 Thes.	USD	14. Juni 2004	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	27,43	28,75	37,94	39,10	55,65	50,25
Klasse A1 Thes.	USD	14. Juni 2004	Morningstar Asia Pacific ex Japan sector	27,43	27,68	37,94	37,82	55,65	45,79
Klasse A1 Aussch.	USD	14. Juni 2004	Morningstar Asia Pacific ex Japan sector	27,43	27,68	37,95	37,82	55,66	45,79
Klasse A1 Aussch.	USD	14. Juni 2004	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	27,43	28,75	37,95	39,10	55,66	50,25
Klasse A1 Aussch.	USD	14. Juni 2004	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	27,43	29,56	37,95	42,72	55,66	53,22

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Asian Equity Yield (Fortsetzung)									
Klasse A1 Aussch.	USD	14. Juni 2004	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	27,43	21,49	37,95	35,63	55,66	59,50
Klasse B Thes.	USD	14. Juni 2004	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	27,30	29,56	37,67	42,72	55,19	53,22
Klasse B Thes.	USD	14. Juni 2004	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	27,30	21,49	37,67	35,63	55,19	59,50
Klasse B Thes.	USD	14. Juni 2004	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	27,30	28,75	37,67	39,10	55,19	50,25
Klasse B Thes.	USD	14. Juni 2004	Morningstar Asia Pacific ex Japan sector	27,30	27,68	37,67	37,82	55,19	45,79
Klasse C Thes.	USD	14. Juni 2004	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	28,77	21,49	40,88	35,63	60,64	59,50
Klasse C Thes.	USD	14. Juni 2004	Morningstar Asia Pacific ex Japan sector	28,77	27,68	40,88	37,82	60,64	45,79
Klasse C Thes.	USD	14. Juni 2004	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	28,77	28,75	40,88	39,10	60,64	50,25
Klasse C Thes.	USD	14. Juni 2004	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	28,77	29,56	40,88	42,72	60,64	53,22
Klasse C Thes. CHF	CHF	12. September 2012	Morningstar Asia Pacific ex Japan sector	12,73	11,62	32,94	29,73	37,83	24,84
Klasse C Thes. CHF	CHF	12. September 2012	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	12,73	12,56	32,94	30,93	37,83	28,66
Klasse C Thes. CHF	CHF	12. September 2012	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	12,73	6,21	32,94	27,67	37,83	36,58
Klasse C Thes. CHF	CHF	12. September 2012	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	12,73	13,27	32,94	34,34	37,83	31,21
Klasse C Thes. EUR	EUR	12. September 2012	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	13,98	7,12	32,58	27,57	45,97	44,94
Klasse C Thes. EUR	EUR	12. September 2012	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	13,98	13,52	32,58	30,83	45,97	36,54
Klasse C Thes. EUR	EUR	12. September 2012	Morningstar Asia Pacific ex Japan sector	13,98	12,58	32,58	29,63	45,97	32,48
Klasse C Thes. EUR	EUR	12. September 2012	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	13,98	14,23	32,58	34,24	45,97	39,24
Klasse C Aussch.	USD	13. September 2004	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	28,78	29,56	40,90	42,72	60,68	53,22
Klasse C Aussch.	USD	13. September 2004	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	28,78	21,49	40,90	35,63	60,68	59,50
Klasse C Aussch.	USD	13. September 2004	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	28,78	28,75	40,90	39,10	60,68	50,25
Klasse C Aussch.	USD	13. September 2004	Morningstar Asia Pacific ex Japan sector	28,78	27,68	40,90	37,82	60,68	45,79
Klasse I Thes.	USD	14. Juni 2004	Morningstar Asia Pacific ex Japan sector	30,37	27,68	44,41	37,82	66,70	45,79
Klasse I Thes.	USD	14. Juni 2004	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	30,37	28,75	44,41	39,10	66,70	50,25
Klasse I Thes.	USD	14. Juni 2004	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	30,37	21,49	44,41	35,63	66,70	59,50
Klasse I Thes.	USD	14. Juni 2004	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	30,37	29,56	44,41	42,72	66,70	53,22
Klasse IS Aussch. SV	USD	18. Dezember 2024	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	29,73	29,56	-	-	-	-
Klasse IS Aussch. SV	USD	18. Dezember 2024	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	29,73	21,49	-	-	-	-
Klasse IS Aussch. SV	USD	18. Dezember 2024	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	29,73	28,75	-	-	-	-
Klasse IS Aussch. SV	USD	18. Dezember 2024	Morningstar Asia Pacific ex Japan sector	29,73	27,68	-	-	-	-
Klasse IZ Thes.	USD	12. August 2019	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	29,08	29,56	41,54	42,72	61,79	53,22

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Asian Equity Yield (Fortsetzung)									
Klasse IZ Thes.	USD	12. August 2019	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	29,08	21,49	41,54	35,63	61,79	59,50
Klasse IZ Thes.	USD	12. August 2019	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	29,08	28,75	41,54	39,10	61,79	50,25
Klasse IZ Thes.	USD	12. August 2019	Morningstar Asia Pacific ex Japan sector	29,08	27,68	41,54	37,82	61,79	45,79
Klasse S Thes.	USD	21. März 2014	Morningstar Asia Pacific ex Japan sector	29,42	27,68	42,30	37,82	63,07	45,79
Klasse S Thes.	USD	21. März 2014	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	29,42	28,75	42,30	39,10	63,07	50,25
Klasse S Thes.	USD	21. März 2014	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	29,42	29,56	42,30	42,72	63,07	53,22
Klasse S Thes.	USD	21. März 2014	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	29,42	21,49	42,30	35,63	63,07	59,50
Klasse S Aussch.	USD	21. März 2014	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	29,43	29,56	42,31	42,72	63,08	53,22
Klasse S Aussch.	USD	21. März 2014	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	29,43	21,49	42,31	35,63	63,08	59,50
Klasse S Aussch.	USD	21. März 2014	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	29,43	28,75	42,31	39,10	63,08	50,25
Klasse S Aussch.	USD	21. März 2014	Morningstar Asia Pacific ex Japan sector	29,43	27,68	42,31	37,82	63,08	45,79
Klasse U Thes.	USD	24. Oktober 2018	Morningstar Asia Pacific ex Japan sector	26,79	27,68	36,57	37,82	53,35	45,79
Klasse U Thes.	USD	24. Oktober 2018	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	26,79	29,56	36,57	42,72	53,35	53,22
Klasse U Thes.	USD	24. Oktober 2018	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	26,79	21,49	36,57	35,63	53,35	59,50
Klasse U Thes.	USD	24. Oktober 2018	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	26,79	28,75	36,57	39,10	53,35	50,25
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	24. Oktober 2018	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	24,34	21,49	31,58	35,63	44,00	59,50
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	24. Oktober 2018	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	24,34	28,75	31,58	39,10	44,00	50,25
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	24. Oktober 2018	Morningstar Asia Pacific ex Japan sector	24,34	27,68	31,58	37,82	44,00	45,79
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	24. Oktober 2018	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	24,34	29,56	31,58	42,72	44,00	53,22
Klasse U Aussch. MF	USD	24. Oktober 2018	Morningstar Asia Pacific ex Japan sector	26,81	27,68	36,66	37,82	53,45	45,79
Klasse U Aussch. MF	USD	24. Oktober 2018	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	26,81	29,56	36,66	42,72	53,45	53,22
Klasse U Aussch. MF	USD	24. Oktober 2018	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	26,81	21,49	36,66	35,63	53,45	59,50
Klasse U Aussch. MF	USD	24. Oktober 2018	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	26,81	28,75	36,66	39,10	53,45	50,25
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	24. Oktober 2018	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	28,54	21,49	41,25	35,63	61,87	59,50
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	24. Oktober 2018	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	28,54	28,75	41,25	39,10	61,87	50,25
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	24. Oktober 2018	Morningstar Asia Pacific ex Japan sector	28,54	27,68	41,25	37,82	61,87	45,79
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	24. Oktober 2018	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	28,54	29,56	41,25	42,72	61,87	53,22
Schroder ISF Asian Total Return									
Klasse A Thes.	USD	16. November 2007	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	23,06	29,56	35,68	42,72	53,64	53,22
Klasse A Thes.	USD	16. November 2007	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index	23,06	4,18	35,68	9,65	53,64	15,15
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	11. Juli 2008	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index	19,91	4,18	29,72	9,65	43,04	15,15

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Asian Total Return (Fortsetzung)									
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	11. Juli 2008	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	19,91	29,56	29,72	42,72	43,04	53,22
Klasse A Aussch. GBP	GBP	25. Juli 2008	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	14,60	20,64	28,28	35,26	37,65	37,03
Klasse A Aussch. GBP	GBP	25. Juli 2008	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index	14,60	(3,00)	28,28	3,92	37,65	2,98
Klasse A Aussch. SGD	SGD	22. November 2010	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	16,01	22,14	31,98	39,14	47,31	46,92
Klasse A Aussch. SGD	SGD	22. November 2010	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index	16,01	(1,79)	31,98	6,90	47,31	10,41
Klasse A1 Thes.	USD	16. November 2007	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index	22,44	4,18	34,32	9,65	51,35	15,15
Klasse A1 Thes.	USD	16. November 2007	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	22,44	29,56	34,32	42,72	51,35	53,22
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	4. Juni 2010	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	22,42	29,56	34,19	42,72	52,52	53,22
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	4. Juni 2010	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index	22,42	4,18	34,19	9,65	52,52	15,15
Klasse B Thes.	USD	16. November 2007	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	22,32	29,56	34,05	42,72	50,89	53,22
Klasse B Thes.	USD	16. November 2007	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index	22,32	4,18	34,05	9,65	50,89	15,15
Klasse C Thes.	USD	16. November 2007	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	23,73	29,56	37,18	42,72	56,19	53,22
Klasse C Thes.	USD	16. November 2007	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index	23,73	4,18	37,18	9,65	56,19	15,15
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	11. Juli 2008	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	20,57	29,56	31,15	42,72	45,42	53,22
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	11. Juli 2008	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index	20,57	4,18	31,15	9,65	45,42	15,15
Klasse C Aussch. GBP	GBP	25. Juli 2008	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	15,24	20,64	29,71	35,26	39,95	37,03
Klasse C Aussch. GBP	GBP	25. Juli 2008	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index	15,24	(3,00)	29,71	3,92	39,95	2,98
Klasse I Thes.	USD	16. November 2007	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index	25,26	4,18	40,61	9,65	62,09	15,15
Klasse I Thes.	USD	16. November 2007	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	25,26	29,56	40,61	42,72	62,09	53,22
Klasse IS Thes.	USD	18. Dezember 2024	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	24,66	29,56	-	-	-	-
Klasse IS Thes.	USD	18. Dezember 2024	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index	24,66	4,18	-	-	-	-
Klasse IS Aussch. AV	USD	18. Dezember 2024	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	24,65	29,56	-	-	-	-
Klasse IS Aussch. AV	USD	18. Dezember 2024	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index	24,65	4,18	-	-	-	-
Klasse IS Aussch. GBP AV	GBP	18. Dezember 2024	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	16,06	20,64	-	-	-	-
Klasse IS Aussch. GBP AV	GBP	18. Dezember 2024	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index	16,06	(3,00)	-	-	-	-
Klasse IZ Thes.	USD	20. Februar 2024	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	24,17	29,56	-	-	-	-
Klasse IZ Thes.	USD	20. Februar 2024	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index	24,17	4,18	-	-	-	-
Klasse S Thes.	USD	21. März 2014	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index	24,36	4,18	38,57	9,65	58,56	15,15
Klasse S Thes.	USD	21. März 2014	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	24,36	29,56	38,57	42,72	58,56	53,22
Klasse S Aussch.	USD	21. März 2014	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index	24,37	4,18	38,58	9,65	58,58	15,15
Klasse S Aussch.	USD	21. März 2014	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	24,37	29,56	38,58	42,72	58,58	53,22
Klasse S Aussch. GBP	GBP	21. März 2014	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	15,82	20,64	31,00	35,26	42,05	37,03
Klasse S Aussch. GBP	GBP	21. März 2014	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index	15,82	(3,00)	31,00	3,92	42,05	2,98
Klasse Y Thes.	USD	20. Februar 2024	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	24,21	29,56	-	-	-	-
Klasse Y Thes.	USD	20. Februar 2024	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index	24,21	4,18	-	-	-	-
Klasse Z Thes.	USD	10. Januar 2024	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	24,10	29,56	-	-	-	-
Klasse Z Thes.	USD	10. Januar 2024	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index	24,10	4,18	-	-	-	-
Klasse Z Thes. GBP	GBP	10. Januar 2024	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	15,57	20,64	-	-	-	-

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Asian Total Return (Fortsetzung)									
Klasse Z Thes. GBP	GBP	10. Januar 2024	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index	15,57	(3,00)	–	–	–	–
Klasse Z GBP Aussch. AV	GBP	17. April 2024	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	15,58	20,64	–	–	–	–
Klasse Z GBP Aussch. AV	GBP	17. April 2024	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index	15,58	(3,00)	–	–	–	–
Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)									
Klasse A Thes.	USD	31. Oktober 2005	MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index	23,90	21,66	35,41	33,86	25,94	36,47
Klasse A Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index	9,67	7,27	27,44	25,90	14,45	24,02
Klasse A Thes. HKD	HKD	14. November 2012	MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index	24,19	21,91	34,91	33,43	25,71	36,10
Klasse A Thes. SGD	SGD	19. September 2024	MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index	16,81	14,69	–	–	–	–
Klasse A Aussch. EUR	EUR	19. Dezember 2012	MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index	9,67	7,27	27,42	25,90	14,44	24,02
Klasse A Aussch. GBP	GBP	10. Februar 2006	MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index	15,39	13,28	28,02	26,87	12,83	22,05
Klasse A1 Thes.	USD	31. Oktober 2005	MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index	23,28	21,66	34,06	33,86	24,07	36,47
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index	9,12	7,27	26,17	25,90	12,74	24,02
Klasse B Thes.	USD	31. Oktober 2005	MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index	23,16	21,66	33,79	33,86	23,69	36,47
Klasse B Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index	9,01	7,27	25,91	25,90	12,41	24,02
Klasse C Thes.	USD	31. Oktober 2005	MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index	24,59	21,66	36,92	33,86	28,05	36,47
Klasse C Thes. CHF	CHF	12. September 2012	MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index	9,07	6,36	29,20	26,00	9,87	16,86
Klasse C Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index	10,27	7,27	28,86	25,90	16,36	24,02
Klasse I Thes.	USD	31. Oktober 2005	MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index	26,13	21,66	40,34	33,86	32,87	36,47
Schroder ISF China A									
Klasse A Thes.	USD	6. Dezember 2017	MSCI China A Onshore NR USD	34,31	29,93	36,96	44,99	16,00	28,10
Klasse A Thes.	USD	6. Dezember 2017	Morningstar China A Shares Category	34,31	30,87	36,96	41,57	16,00	19,57
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	14. Januar 2021	Morningstar China A Shares Category	30,77	30,87	30,82	41,57	8,04	19,57
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	14. Januar 2021	MSCI China A Onshore NR USD	30,77	29,93	30,82	44,99	8,04	28,10
Klasse A Thes. SGD	SGD	17. Mai 2023	MSCI China A Onshore NR USD	26,61	22,48	33,23	41,36	–	–
Klasse A Thes. SGD	SGD	17. Mai 2023	Morningstar China A Shares Category	26,61	23,37	33,23	38,02	–	–
Klasse A1 Thes.	USD	16. November 2020	MSCI China A Onshore NR USD	33,66	29,93	35,60	44,99	14,28	28,10
Klasse A1 Thes.	USD	16. November 2020	Morningstar China A Shares Category	33,66	30,87	35,60	41,57	14,28	19,57
Klasse B Thes.	USD	28. August 2019	MSCI China A Onshore NR USD	33,50	29,93	35,32	44,99	13,93	28,10
Klasse B Thes.	USD	28. August 2019	Morningstar China A Shares Category	33,50	30,87	35,32	41,57	13,93	19,57
Klasse C Thes.	USD	6. Dezember 2017	MSCI China A Onshore NR USD	35,05	29,93	38,48	44,99	17,94	28,10
Klasse C Thes.	USD	6. Dezember 2017	Morningstar China A Shares Category	35,05	30,87	38,48	41,57	17,94	19,57
Klasse C Thes. EUR	EUR	6. Juli 2020	MSCI China A Onshore NR USD	19,53	14,56	30,33	36,38	7,18	16,41
Klasse C Thes. EUR	EUR	6. Juli 2020	Morningstar China A Shares Category	19,53	15,39	30,33	33,16	7,18	8,66
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	14. Januar 2021	MSCI China A Onshore NR USD	31,50	29,93	32,28	44,99	9,82	28,10
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	14. Januar 2021	Morningstar China A Shares Category	31,50	30,87	32,28	41,57	9,82	19,57
Klasse C Thes. GBP	GBP	16. März 2022	MSCI China A Onshore NR USD	25,76	20,98	30,95	37,42	5,70	14,56
Klasse C Thes. GBP	GBP	16. März 2022	Morningstar China A Shares Category	25,76	21,86	30,95	34,17	5,70	6,93
Klasse E Thes.	USD	6. Dezember 2017	MSCI China A Onshore NR USD	35,73	29,93	39,87	44,99	19,72	28,10
Klasse E Thes.	USD	6. Dezember 2017	Morningstar China A Shares Category	35,73	30,87	39,87	41,57	19,72	19,57
Klasse I Thes.	USD	6. Dezember 2017	MSCI China A Onshore NR USD	35,84	29,93	41,02	44,99	21,59	28,10
Klasse I Thes.	USD	6. Dezember 2017	Morningstar China A Shares Category	35,84	30,87	41,02	41,57	21,59	19,57
Klasse IZ Thes.	USD	12. August 2019	MSCI China A Onshore NR USD	35,36	29,93	39,12	44,99	18,76	28,10

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF China A (Fortsetzung)									
Klasse IZ Thes.	USD	12. August 2019	Morningstar China A Shares Category	35,36	30,87	39,12	41,57	18,76	19,57
Klasse IZ Thes. EUR	EUR	6. Juli 2020	MSCI China A Onshore NR USD	19,81	14,56	30,94	36,38	7,92	16,41
Klasse IZ Thes. EUR	EUR	6. Juli 2020	Morningstar China A Shares Category	19,81	15,39	30,94	33,16	7,92	8,66
Klasse Y Thes.	USD	20. Februar 2024	MSCI China A Onshore NR USD	35,60	29,93	-	-	-	-
Klasse Y Thes.	USD	20. Februar 2024	Morningstar China A Shares Category	35,60	30,87	-	-	-	-
Schroder ISF China A All Cap									
Klasse A Thes.	USD	15. Oktober 2021	MSCI China A Onshore NR USD	29,05	29,93	29,49	44,99	15,48	28,10
Klasse A Thes.	USD	15. Oktober 2021	Morningstar China A Shares Category	29,05	30,87	29,49	41,57	15,48	19,57
Klasse A Thes. HKD	HKD	18. Oktober 2023	MSCI China A Onshore NR USD	29,45	30,19	29,15	44,53	-	-
Klasse A Thes. HKD	HKD	18. Oktober 2023	Morningstar China A Shares Category	29,45	31,14	29,15	41,11	-	-
Klasse A Thes. RMB	CNH	18. Oktober 2023	MSCI China A Onshore NR USD	22,86	-	26,96	-	-	-
Klasse A Thes. RMB	CNH	18. Oktober 2023	Morningstar China A Shares Category	22,86	-	26,96	-	-	-
Klasse B Thes.	USD	15. Oktober 2021	MSCI China A Onshore NR USD	28,28	29,93	27,87	44,99	13,28	28,10
Klasse B Thes.	USD	15. Oktober 2021	Morningstar China A Shares Category	28,28	30,87	27,87	41,57	13,28	19,57
Klasse C Thes.	USD	15. Oktober 2021	Morningstar China A Shares Category	29,77	30,87	30,92	41,57	17,40	19,57
Klasse C Thes.	USD	15. Oktober 2021	MSCI China A Onshore NR USD	29,77	29,93	30,92	44,99	17,40	28,10
Klasse C Thes. EUR	EUR	20. Oktober 2021	Morningstar China A Shares Category	14,81	15,39	23,04	33,16	6,54	8,66
Klasse C Thes. EUR	EUR	20. Oktober 2021	MSCI China A Onshore NR USD	14,81	14,56	23,04	36,38	6,54	16,41
Klasse C Thes. GBP	GBP	20. Oktober 2021	Morningstar China A Shares Category	20,84	21,86	23,79	34,17	5,19	6,93
Klasse C Thes. GBP	GBP	20. Oktober 2021	MSCI China A Onshore NR USD	20,84	20,98	23,79	37,42	5,19	14,56
Klasse E Thes.	USD	15. Oktober 2021	MSCI China A Onshore NR USD	30,32	29,93	32,17	44,99	19,11	28,10
Klasse E Thes.	USD	15. Oktober 2021	Morningstar China A Shares Category	30,32	30,87	32,17	41,57	19,11	19,57
Klasse I Thes.	USD	15. Oktober 2021	MSCI China A Onshore NR USD	31,37	29,93	34,19	44,99	21,83	28,10
Klasse I Thes.	USD	15. Oktober 2021	Morningstar China A Shares Category	31,37	30,87	34,19	41,57	21,83	19,57
Klasse K1 Thes.	USD	13. Dezember 2023	MSCI China A Onshore NR USD	30,12	29,93	31,58	44,99	-	-
Klasse K1 Thes.	USD	13. Dezember 2023	Morningstar China A Shares Category	30,12	30,87	31,58	41,57	-	-
Schroder ISF China Opportunities									
Klasse A Thes.	USD	17. Februar 2006	MSCI China NR USD	30,19	31,17	37,82	56,65	13,84	39,11
Klasse A Thes.	USD	17. Februar 2006	Morningstar China Equity Category	30,19	30,66	37,82	46,79	13,84	23,77
Klasse A Thes. EUR	EUR	15. Juni 2021	MSCI China NR USD	15,23	15,65	29,71	47,34	3,45	26,41
Klasse A Thes. EUR	EUR	15. Juni 2021	Morningstar China Equity Category	15,23	15,20	29,71	38,07	3,45	12,47
Klasse A Thes. HKD	HKD	13. November 2009	MSCI China NR USD	30,49	31,44	37,31	56,14	13,63	38,72
Klasse A Thes. HKD	HKD	13. November 2009	Morningstar China Equity Category	30,49	30,92	37,31	46,32	13,63	23,43
Klasse A Thes. RMB Hedged	CNH	14. Januar 2021	MSCI China NR USD	26,35	31,17	29,67	56,65	3,65	39,11
Klasse A Thes. RMB Hedged	CNH	14. Januar 2021	Morningstar China Equity Category	26,35	30,66	29,67	46,79	3,65	23,77
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	23. November 2007	Morningstar China Equity Category	26,29	30,66	30,60	46,79	5,65	23,77
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	23. November 2007	MSCI China NR USD	26,29	31,17	30,60	56,65	5,65	39,11
Klasse A Aussch. AV	USD	25. August 2021	MSCI China NR USD	30,18	31,17	37,80	56,65	13,80	39,11

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF China Opportunities (Fortsetzung)									
Klasse A Aussch. AV	USD	25. August 2021	Morningstar China Equity Category	30,18	30,66	37,80	46,79	13,80	23,77
Klasse A Aussch. HKD	HKD	13. März 2015	MSCI China NR USD	30,50	31,44	37,32	56,14	13,64	38,72
Klasse A Aussch. HKD	HKD	13. März 2015	Morningstar China Equity Category	30,50	30,92	37,32	46,32	13,64	23,43
Klasse A1 Thes.	USD	17. Februar 2006	Morningstar China Equity Category	29,54	30,66	36,44	46,79	12,15	23,77
Klasse A1 Thes.	USD	17. Februar 2006	MSCI China NR USD	29,54	31,17	36,44	56,65	12,15	39,11
Klasse B Thes.	USD	17. Februar 2006	Morningstar China Equity Category	29,41	30,66	36,17	46,79	11,81	23,77
Klasse B Thes.	USD	17. Februar 2006	MSCI China NR USD	29,41	31,17	36,17	56,65	11,81	39,11
Klasse C Thes.	USD	17. Februar 2006	MSCI China NR USD	30,91	31,17	39,34	56,65	15,74	39,11
Klasse C Thes.	USD	17. Februar 2006	Morningstar China Equity Category	30,91	30,66	39,34	46,79	15,74	23,77
Klasse D Thes.	USD	25. Februar 2008	MSCI China NR USD	28,90	31,17	35,09	56,65	10,48	39,11
Klasse D Thes.	USD	25. Februar 2008	Morningstar China Equity Category	28,90	30,66	35,09	46,79	10,48	23,77
Klasse I Thes.	USD	17. Februar 2006	MSCI China NR USD	32,53	31,17	42,83	56,65	20,10	39,11
Klasse I Thes.	USD	17. Februar 2006	Morningstar China Equity Category	32,53	30,66	42,83	46,79	20,10	23,77
Klasse IZ Thes.	USD	19. Oktober 2022	MSCI China NR USD	31,54	31,17	40,70	56,65	17,47	39,11
Klasse IZ Thes.	USD	19. Oktober 2022	Morningstar China Equity Category	31,54	30,66	40,70	46,79	17,47	23,77
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	EUR	15. Dezember 2017	MSCI China NR USD	27,93	31,17	34,14	56,65	8,91	39,11
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	EUR	15. Dezember 2017	Morningstar China Equity Category	27,93	30,66	34,14	46,79	8,91	23,77
Klasse K1 Thes.	USD	15. Juli 2021	MSCI China NR USD	31,13	31,17	39,84	56,65	16,36	39,11
Klasse K1 Thes.	USD	15. Juli 2021	Morningstar China Equity Category	31,13	30,66	39,84	46,79	16,36	23,77
Klasse K1 Thes. EUR	EUR	25. August 2021	MSCI China NR USD	16,09	15,65	31,64	47,34	5,75	26,41
Klasse K1 Thes. EUR	EUR	25. August 2021	Morningstar China Equity Category	16,09	15,20	31,64	38,07	5,75	12,47
Klasse K1 Aussch. GBP Hedged AV	GBP	25. August 2021		29,84	–	37,38	–	12,81	–
Schroder ISF Circular Economy									
Klasse A Aussch. AV	USD	26. Oktober 2023	MSCI ACWI NR USD	(0,86)	22,34	3,13	43,73	–	–
Klasse B Thes. EUR	EUR	26. Oktober 2023	MSCI ACWI NR USD	(12,72)	7,86	(3,96)	35,19	–	–
Klasse C Thes.	USD	26. Oktober 2023	MSCI ACWI NR USD	(0,12)	22,34	4,68	43,73	–	–
Klasse C Thes. EUR	EUR	26. Oktober 2023	MSCI ACWI NR USD	(11,55)	7,86	(1,38)	35,19	–	–
Klasse C Thes. GBP	GBP	18. Juni 2024	MSCI ACWI NR USD	(6,99)	13,91	–	–	–	–
Klasse C Aussch.	USD	26. Oktober 2023	MSCI ACWI NR USD	(0,12)	22,34	4,67	43,73	–	–
Klasse C Aussch. EUR AV	EUR	26. Oktober 2023	MSCI ACWI NR USD	(11,54)	7,86	(1,37)	35,19	–	–
Klasse E Thes.	USD	26. Oktober 2023	MSCI ACWI NR USD	0,26	22,34	5,48	43,73	–	–
Klasse I Thes.	USD	26. Oktober 2023	MSCI ACWI NR USD	0,84	22,34	6,70	43,73	–	–
Klasse IZ Thes.	USD	26. Oktober 2023	MSCI ACWI NR USD	0,11	22,34	5,17	43,73	–	–
Schroder ISF Emerging Asia									
Klasse A Thes.	USD	12. Januar 2004	MSCI EM Asia NR	34,43	32,11	45,31	47,91	47,93	59,39
Klasse A Thes.	USD	12. Januar 2004	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	34,43	28,61	45,31	40,59	47,93	42,85
Klasse A Thes. AUD Hedged	AUD	30. September 2019	MSCI EM Asia NR	31,86	32,11	40,00	47,91	38,89	59,39
Klasse A Thes. AUD Hedged	AUD	30. September 2019	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	31,86	28,61	40,00	40,59	38,89	42,85
Klasse A Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI EM Asia NR	18,99	16,48	36,76	39,12	34,43	44,84
Klasse A Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	18,99	13,39	36,76	32,23	34,43	29,81
Klasse A Thes. GBP Hedged	GBP	30. September 2019	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	33,21	28,61	42,99	40,59	43,70	42,85

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Emerging Asia (Fortsetzung)									
Klasse A Thes. GBP Hedged	GBP	30. September 2019	MSCI EM Asia NR	33,21	32,11	42,99	47,91	43,70	59,39
Klasse A Thes. HKD	HKD	14. November 2012	MSCI EM Asia NR	34,74	32,37	44,77	47,44	47,65	58,96
Klasse A Thes. HKD	HKD	14. November 2012	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	34,74	28,87	44,77	40,14	47,65	42,46
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	30. September 2019	MSCI EM Asia NR	30,56	32,11	38,08	47,91	37,78	59,39
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	30. September 2019	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	30,56	28,61	38,08	40,59	37,78	42,85
Klasse A Aussch. GBP	GBP	10. Februar 2006	MSCI EM Asia NR	25,20	23,01	37,39	40,18	32,53	42,55
Klasse A Aussch. GBP	GBP	10. Februar 2006	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	25,20	19,75	37,39	33,25	32,53	27,76
Klasse A1 Thes.	USD	12. Januar 2004	MSCI EM Asia NR	33,76	32,11	43,86	47,91	45,73	59,39
Klasse A1 Thes.	USD	12. Januar 2004	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	33,76	28,61	43,86	40,59	45,73	42,85
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI EM Asia NR	18,39	16,48	35,40	39,12	32,43	44,84
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	18,39	13,39	35,40	32,23	32,43	29,81
Klasse B Thes.	USD	12. Januar 2004	MSCI EM Asia NR	33,63	32,11	43,57	47,91	45,29	59,39
Klasse B Thes.	USD	12. Januar 2004	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	33,63	28,61	43,57	40,59	45,29	42,85
Klasse B Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI EM Asia NR	18,27	16,48	35,12	39,12	32,03	44,84
Klasse B Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	18,27	13,39	35,12	32,23	32,03	29,81
Klasse C Thes.	USD	12. Januar 2004	MSCI EM Asia NR	35,17	32,11	46,93	47,91	50,41	59,39
Klasse C Thes.	USD	12. Januar 2004	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	35,17	28,61	46,93	40,59	50,41	42,85
Klasse C Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	19,64	13,39	38,27	32,23	36,67	29,81
Klasse C Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI EM Asia NR	19,64	16,48	38,27	39,12	36,67	44,84
Klasse I Thes.	USD	1. April 2005	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	36,85	28,61	50,60	40,59	56,06	42,85
Klasse I Thes.	USD	1. April 2005	MSCI EM Asia NR	36,85	32,11	50,60	47,91	56,06	59,39
Klasse I Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	21,12	13,39	41,74	32,23	41,82	29,81
Klasse I Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI EM Asia NR	21,12	16,48	41,74	39,12	41,82	44,84
Klasse IZ Thes.	USD	13. März 2015	MSCI EM Asia NR	35,83	32,11	48,35	47,91	52,59	59,39
Klasse IZ Thes.	USD	13. März 2015	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	35,83	28,61	48,35	40,59	52,59	42,85
Klasse IZ Thes. EUR	EUR	14. Februar 2018	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	20,22	13,39	39,62	32,23	38,67	29,81
Klasse IZ Thes. EUR	EUR	14. Februar 2018	MSCI EM Asia NR	20,22	16,48	39,62	39,12	38,67	44,84
Klasse U Thes.	USD	16. November 2020	MSCI EM Asia NR	33,09	32,11	42,45	47,91	43,59	59,39
Klasse U Thes.	USD	16. November 2020	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	33,09	28,61	42,45	40,59	43,59	42,85
Klasse Z Thes. EUR	EUR	16. Oktober 2013	MSCI EM Asia NR	19,94	16,48	38,97	39,12	37,70	44,84
Klasse Z Thes. EUR	EUR	16. Oktober 2013	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	19,94	13,39	38,97	32,23	37,70	29,81
Schroder ISF Emerging Europe									
Klasse A Thes.	EUR	1. Februar 2000	MSCI EFM Europe + GUS (E+C) Index Net (TR) Index	28,89	34,62	52,72	53,38	112,66	90,74
Klasse A Thes. NOK	NOK	4. Dezember 2013	MSCI EFM Europe + GUS (E+C) Index Net (TR) Index	29,39	35,60	60,65	61,97	139,30	114,92
Klasse A Aussch.	EUR	1. Februar 2000	MSCI EFM Europe + GUS (E+C) Index Net (TR) Index	28,90	34,62	52,74	53,38	112,68	90,74
Klasse A Aussch. GBP	GBP	1. März 2008	MSCI EFM Europe + GUS (E+C) Index Net (TR) Index	35,63	42,16	53,48	54,56	109,71	87,72
Klasse A1 Thes.	EUR	15. Juli 2003	MSCI EFM Europe + GUS (E+C) Index Net (TR) Index	28,25	34,62	51,20	53,38	109,50	90,74

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Emerging Europe (Fortsetzung)									
Klasse A1 Thes. USD	USD	1. März 2008	MSCI EFM Europe + GUS (E+C) Index Net (TR) Index	44,89	52,68	60,66	63,07	130,54	109,90
Klasse B Thes.	EUR	1. Februar 2000	MSCI EFM Europe + GUS (E+C) Index Net (TR) Index	28,12	34,62	50,90	53,38	108,87	90,74
Klasse B Aussch.	EUR	1. Februar 2000	MSCI EFM Europe + GUS (E+C) Index Net (TR) Index	28,13	34,62	50,91	53,38	108,88	90,74
Klasse C Thes.	EUR	1. Februar 2000	MSCI EFM Europe + GUS (E+C) Index Net (TR) Index	29,60	34,62	54,43	53,38	116,23	90,74
Klasse C Aussch.	EUR	1. Februar 2000	MSCI EFM Europe + GUS (E+C) Index Net (TR) Index	29,61	34,62	54,45	53,38	116,25	90,74
Klasse I Thes.	EUR	17. Dezember 2003	MSCI EFM Europe + GUS (E+C) Index Net (TR) Index	31,21	34,62	58,29	53,38	124,36	90,74
Klasse IZ Thes.	EUR	4. Juni 2020	MSCI EFM Europe + GUS (E+C) Index Net (TR) Index	29,90	34,62	55,14	53,38	118,02	90,74
Schroder ISF Emerging Markets									
Klasse A Thes.	USD	24. Januar 2000	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	39,84	33,40	49,91	43,41	60,80	57,50
Klasse A Thes. AUD Hedged	AUD	12. März 2010	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	37,35	33,40	44,69	43,41	51,35	57,50
Klasse A Thes. CZK	CZK	8. Mai 2018	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	18,97	12,93	38,16	32,06	46,43	43,23
Klasse A Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	23,78	17,62	41,08	34,89	46,12	43,13
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	10. Juli 2013	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	36,20	33,40	43,30	43,41	49,65	57,50
Klasse A Thes. SGD	SGD	18. September 2024	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	31,93	25,75	-	-	-	-
Klasse A Aussch.	USD	9. März 1994	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	39,84	33,40	49,92	43,41	60,81	57,50
Klasse A1 Thes.	USD	15. Januar 2002	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	39,15	33,40	48,42	43,41	58,41	57,50
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	23,16	17,62	39,68	34,89	43,95	43,13
Klasse B Thes.	USD	24. Januar 2000	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	39,01	33,40	48,12	43,41	57,93	57,50
Klasse B Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	23,04	17,62	39,41	34,89	43,52	43,13
Klasse C Thes.	USD	24. Januar 2000	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	40,96	33,40	52,33	43,41	64,70	57,50
Klasse C Thes. AUD	AUD	1. März 2008	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	30,77	23,86	54,59	46,74	67,60	60,17
Klasse C Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	24,77	17,62	43,36	34,89	49,66	43,13
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	28. November 2017	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	37,38	33,40	45,71	43,41	53,40	57,50
Klasse C Aussch.	USD	3. November 1995	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	40,97	33,40	52,34	43,41	64,72	57,50
Klasse I Thes.	USD	1. Februar 2002	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	42,36	33,40	55,36	43,41	69,64	57,50
Klasse I Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	26,00	17,62	46,22	34,89	54,15	43,13
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	6. Dezember 2022	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	38,69	33,40	48,58	43,41	58,02	57,50
Klasse IS Aussch. AV	USD	18. Dezember 2024	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	41,74	33,40	-	-	-	-
Klasse S Thes.	USD	21. März 2014	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	41,40	33,40	53,18	43,41	66,03	57,50
Klasse S Aussch.	USD	21. März 2014	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	41,32	33,40	53,10	43,41	65,96	57,50
Klasse X Thes.	USD	27. Februar 2013	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	41,32	33,40	52,41	43,41	64,47	57,50

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Emerging Markets (Fortsetzung)									
Klasse X Thes. EUR	EUR	27. März 2024	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	25,15	17,62	-	-	-	-
Klasse X1 Thes. GBP	GBP	11. Januar 2016	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	31,34	24,21	44,18	35,92	47,81	40,86
Klasse X2 Thes.	USD	28. November 2018	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	41,32	33,40	53,08	43,41	65,89	57,50
Klasse X2 Thes. EUR Hedged	EUR	13. März 2019	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	37,67	33,40	46,39	43,41	54,39	57,50
Klasse X3 Thes.	USD	25. September 2019	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	41,56	33,40	53,55	43,41	66,64	57,50
Klasse X3 Thes. EUR	EUR	25. September 2019	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	25,30	17,62	44,52	34,89	51,44	43,13
Klasse X3 Thes. GBP	GBP	25. September 2019	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	31,83	24,21	45,19	35,92	49,31	40,86
Klasse X3 Aussch. EUR QV	EUR	21. August 2024	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	25,30	17,62	-	-	-	-
Klasse X3 Aussch. GBP QV	GBP	3. Juni 2024	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	31,84	24,21	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha									
Klasse A Thes.	USD	11. Dezember 2017	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	25,77	33,40	41,24	43,41	54,20	57,50
Klasse C Thes.	USD	11. Dezember 2017	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	26,46	33,40	42,81	43,41	56,75	57,50
Klasse E Thes.	USD	17. Januar 2018	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	27,22	33,40	44,54	43,41	59,61	57,50
Klasse I Thes.	USD	11. Dezember 2017	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	28,03	33,40	46,39	43,41	62,69	57,50
Klasse I Thes. EUR	EUR	15. Mai 2024	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	13,32	17,62	-	-	-	-
Klasse X Thes.	USD	16. August 2023	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	27,29	33,40	44,69	43,41	-	-
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact									
Klasse A Thes.	USD	7. Juli 2021	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	26,71	33,40	31,08	43,41	28,06	57,50
Klasse B Thes.	USD	7. Juli 2021	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	26,00	33,40	29,65	43,41	25,84	57,50
Klasse B Thes. EUR	EUR	7. Juli 2021	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	11,57	17,62	22,11	34,89	14,44	43,13
Klasse C Thes.	USD	7. Juli 2021	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	27,35	33,40	32,40	43,41	29,90	57,50
Klasse C Thes. EUR	EUR	7. Juli 2021	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	12,77	17,62	24,75	34,89	18,24	43,13
Klasse C Thes. GBP	GBP	25. August 2021	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	18,74	24,21	25,47	35,92	16,72	40,86
Klasse E Thes.	USD	7. Juli 2021	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	28,08	33,40	33,88	43,41	32,08	57,50
Klasse E Thes. EUR	EUR	7. Juli 2021	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	13,33	17,62	25,99	34,89	20,03	43,13
Klasse E Thes. GBP	GBP	25. August 2021	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	19,33	24,21	26,77	35,92	18,55	40,86
Klasse I Thes.	USD	7. Juli 2021	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	28,99	33,40	35,87	43,41	35,03	57,50
Klasse I Thes. EUR	EUR	7. Juli 2021	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	14,24	17,62	28,03	34,89	22,87	43,13
Klasse IZ Thes.	USD	7. Juli 2021	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	27,71	33,40	33,17	43,41	30,98	57,50
Schroder ISF Emerging Markets ex China									
Klasse A Thes.	USD	26. Juni 2024	MSCI Emerging Markets ex China 10/40 (Net TR)	39,60	33,57	-	-	-	-
Klasse B Thes.	USD	26. Juni 2024	MSCI Emerging Markets ex China 10/40 (Net TR)	38,84	33,57	-	-	-	-

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Emerging Markets ex China (Fortsetzung)									
Klasse C Thes.	USD	26. Juni 2024	MSCI Emerging Markets ex China 10/40 (Net TR)	40,75	33,57	-	-	-	-
Klasse E Thes.	USD	26. Juni 2024	MSCI Emerging Markets ex China 10/40 (Net TR)	41,10	33,57	-	-	-	-
Klasse I Thes.	USD	26. Juni 2024	MSCI Emerging Markets ex China 10/40 (Net TR)	42,13	33,57	-	-	-	-
Klasse IZ Thes.	USD	26. Juni 2024	MSCI Emerging Markets ex China 10/40 (Net TR)	41,11	33,57	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Markets Value									
Klasse A Thes.	USD	30. September 2020	MSCI EM NR	46,54	33,57	58,00	43,59	82,93	57,70
Klasse A Thes.	USD	30. September 2020	MSCI EM Value NR USD	46,54	32,74	58,00	38,72	82,93	58,44
Klasse A Thes.	USD	30. September 2020	Global Emerging Markets Equity	46,54	31,40	58,00	39,05	82,93	53,17
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	18. Dezember 2024	MSCI EM NR	29,17	17,76	-	-	-	-
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	18. Dezember 2024	MSCI EM Value NR USD	29,17	17,04	-	-	-	-
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	18. Dezember 2024	Global Emerging Markets Equity	29,17	15,85	-	-	-	-
Klasse B Thes.	USD	30. September 2020	MSCI EM NR	45,70	33,57	56,18	43,59	79,79	57,70
Klasse B Thes.	USD	30. September 2020	MSCI EM Value NR USD	45,70	32,74	56,18	38,72	79,79	58,44
Klasse B Thes.	USD	30. September 2020	Global Emerging Markets Equity	45,70	31,40	56,18	39,05	79,79	53,17
Klasse C Thes.	USD	30. September 2020	MSCI EM NR	47,71	33,57	60,56	43,59	87,39	57,70
Klasse C Thes.	USD	30. September 2020	MSCI EM Value NR USD	47,71	32,74	60,56	38,72	87,39	58,44
Klasse C Thes.	USD	30. September 2020	Global Emerging Markets Equity	47,71	31,40	60,56	39,05	87,39	53,17
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	30. September 2020	MSCI EM NR	46,54	33,57	58,36	43,59	82,63	57,70
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	30. September 2020	Global Emerging Markets Equity	46,54	31,40	58,36	39,05	82,63	53,17
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	30. September 2020	MSCI EM Value NR USD	46,54	32,74	58,36	38,72	82,63	58,44
Klasse C Aussch. AV	USD	16. März 2022	Global Emerging Markets Equity	47,69	31,40	60,66	39,05	87,65	53,17
Klasse C Aussch. AV	USD	16. März 2022	MSCI EM Value NR USD	47,69	32,74	60,66	38,72	87,65	58,44
Klasse C Aussch. AV	USD	16. März 2022	MSCI EM NR	47,69	33,57	60,66	43,59	87,65	57,70
Klasse E Thes.	USD	15. Juli 2021	MSCI EM NR	48,28	33,57	61,78	43,59	89,52	57,70
Klasse E Thes.	USD	15. Juli 2021	MSCI EM Value NR USD	48,28	32,74	61,78	38,72	89,52	58,44
Klasse E Thes.	USD	15. Juli 2021	Global Emerging Markets Equity	48,28	31,40	61,78	39,05	89,52	53,17
Klasse I Thes.	USD	30. September 2020	Global Emerging Markets Equity	49,19	31,40	63,79	39,05	93,04	53,17
Klasse I Thes.	USD	30. September 2020	MSCI EM NR	49,19	33,57	63,79	43,59	93,04	57,70
Klasse I Thes.	USD	30. September 2020	MSCI EM Value NR USD	49,19	32,74	63,79	38,72	93,04	58,44
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	30. September 2020	MSCI EM Value NR USD	48,02	32,74	61,56	38,72	88,17	58,44
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	30. September 2020	Global Emerging Markets Equity	48,02	31,40	61,56	39,05	88,17	53,17
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	30. September 2020	MSCI EM NR	48,02	33,57	61,56	43,59	88,17	57,70
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	GBP	30. September 2020		46,91	-	59,14	-	84,02	-
Klasse S Thes.	USD	30. September 2020	MSCI EM NR	48,27	33,57	61,83	43,59	89,82	57,70
Klasse S Thes.	USD	30. September 2020	MSCI EM Value NR USD	48,27	32,74	61,83	38,72	89,82	58,44
Klasse S Thes.	USD	30. September 2020	Global Emerging Markets Equity	48,27	31,40	61,83	39,05	89,82	53,17
Klasse S Thes. GBP Hedged	GBP	30. September 2020	MSCI EM Value NR USD	47,09	32,74	59,55	38,72	84,72	58,44
Klasse S Thes. GBP Hedged	GBP	30. September 2020	Global Emerging Markets Equity	47,09	31,40	59,55	39,05	84,72	53,17
Klasse S Thes. GBP Hedged	GBP	30. September 2020	MSCI EM NR	47,09	33,57	59,55	43,59	84,72	57,70
Schroder ISF European Dividend Maximiser									
Klasse A Thes.	EUR	5. Oktober 2007	MSCI Europe NR	17,61	19,39	23,19	29,64	34,39	50,16
Klasse A Thes.	EUR	5. Oktober 2007	Morningstar Europe Equity Income Category	17,61	18,84	23,19	26,91	34,39	44,33
Klasse A Aussch.	EUR	5. Oktober 2007	MSCI Europe NR	17,61	19,39	23,19	29,64	34,40	50,16
Klasse A Aussch.	EUR	5. Oktober 2007	Morningstar Europe Equity Income Category	17,61	18,84	23,19	26,91	34,40	44,33
Klasse A Aussch. SGD Hedged SGD		7. August 2015	Morningstar Europe Equity Income Category	17,12	18,84	22,39	26,91	34,43	44,33
Klasse A Aussch. SGD Hedged SGD		7. August 2015	MSCI Europe NR	17,12	19,39	22,39	29,64	34,43	50,16

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF European Dividend Maximiser (Fortsetzung)									
Klasse A Aussch. USD Hedged	USD	9. April 2014	MSCI Europe NR	20,11	19,39	27,82	29,64	42,53	50,16
Klasse A Aussch. USD Hedged	USD	9. April 2014	Morningstar Europe Equity Income Category	20,11	18,84	27,82	26,91	42,53	44,33
Klasse A1 Thes.	EUR	5. Oktober 2007	MSCI Europe NR	17,03	19,39	21,96	29,64	32,39	50,16
Klasse A1 Thes.	EUR	5. Oktober 2007	Morningstar Europe Equity Income Category	17,03	18,84	21,96	26,91	32,39	44,33
Klasse A1 Aussch.	EUR	5. Oktober 2007	Morningstar Europe Equity Income Category	17,03	18,84	21,96	26,91	32,40	44,33
Klasse A1 Aussch.	EUR	5. Oktober 2007	MSCI Europe NR	17,03	19,39	21,96	29,64	32,40	50,16
Klasse B Thes.	EUR	5. Oktober 2007	MSCI Europe NR	16,91	19,39	21,72	29,64	32,00	50,16
Klasse B Thes.	EUR	5. Oktober 2007	Morningstar Europe Equity Income Category	16,91	18,84	21,72	26,91	32,00	44,33
Klasse B Aussch.	EUR	5. Oktober 2007	MSCI Europe NR	16,91	19,39	21,72	29,64	32,00	50,16
Klasse B Aussch.	EUR	5. Oktober 2007	Morningstar Europe Equity Income Category	16,91	18,84	21,72	26,91	32,00	44,33
Klasse C Thes.	EUR	5. Oktober 2007	MSCI Europe NR	18,56	19,39	25,18	29,64	37,66	50,16
Klasse C Thes.	EUR	5. Oktober 2007	Morningstar Europe Equity Income Category	18,56	18,84	25,18	26,91	37,66	44,33
Klasse C Aussch.	EUR	5. Oktober 2007	MSCI Europe NR	18,56	19,39	25,18	29,64	37,67	50,16
Klasse C Aussch.	EUR	5. Oktober 2007	Morningstar Europe Equity Income Category	18,56	18,84	25,18	26,91	37,67	44,33
Klasse C Aussch. MF	EUR	17. Oktober 2018	MSCI Europe NR	18,55	19,39	25,17	29,64	37,64	50,16
Klasse C Aussch. MF	EUR	17. Oktober 2018	Morningstar Europe Equity Income Category	18,55	18,84	25,17	26,91	37,64	44,33
Klasse Z Aussch.	EUR	2. Oktober 2013	MSCI Europe NR	18,55	19,39	25,17	29,64	37,65	50,16
Klasse Z Aussch.	EUR	2. Oktober 2013	Morningstar Europe Equity Income Category	18,55	18,84	25,17	26,91	37,65	44,33
Schroder ISF European Equity Impact									
Klasse A Thes.	EUR	3. März 2011	MSCI Europe NR EUR	(0,10)	19,39	1,03	29,64	18,38	50,16
Klasse A Thes.	EUR	3. März 2011	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	(0,10)	12,80	1,03	18,75	18,38	34,41
Klasse A Aussch.	EUR	4. Juli 2018	MSCI Europe NR EUR	(0,10)	19,39	1,03	29,64	18,38	50,16
Klasse A Aussch.	EUR	4. Juli 2018	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	(0,10)	12,80	1,03	18,75	18,38	34,41
Klasse B Thes.	EUR	11. März 2021	MSCI Europe NR EUR	(0,70)	19,39	(0,18)	29,64	16,27	50,16
Klasse B Thes.	EUR	11. März 2021	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	(0,70)	12,80	(0,18)	18,75	16,27	34,41
Klasse C Thes.	EUR	3. März 2011	MSCI Europe NR EUR	0,70	19,39	2,66	29,64	21,26	50,16
Klasse C Thes.	EUR	3. März 2011	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	0,70	12,80	2,66	18,75	21,26	34,41
Klasse C Aussch.	EUR	4. Juli 2018	MSCI Europe NR EUR	0,70	19,39	2,66	29,64	21,25	50,16
Klasse C Aussch.	EUR	4. Juli 2018	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	0,70	12,80	2,66	18,75	21,25	34,41
Klasse C Aussch. GBP	GBP	4. Juli 2018	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	6,16	19,13	3,08	19,66	19,50	32,28
Klasse C Aussch. GBP	GBP	4. Juli 2018	MSCI Europe NR EUR	6,16	26,08	3,08	30,63	19,50	47,78
Klasse C Aussch. GBP Hedged	GBP	4. Juli 2018	MSCI Europe NR EUR	2,39	19,39	5,48	29,64	26,26	50,16
Klasse C Aussch. GBP Hedged	GBP	4. Juli 2018	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	2,39	12,80	5,48	18,75	26,26	34,41
Klasse E Thes.	EUR	22. März 2017	MSCI Europe NR EUR	1,20	19,39	3,69	29,64	23,08	50,16
Klasse E Thes.	EUR	22. März 2017	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	1,20	12,80	3,69	18,75	23,08	34,41
Klasse I Thes.	EUR	3. März 2011	MSCI Europe NR EUR	1,69	19,39	4,70	29,64	24,88	50,16
Klasse I Thes.	EUR	3. März 2011	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	1,69	12,80	4,70	18,75	24,88	34,41
Klasse S Aussch.	EUR	4. Juli 2018	MSCI Europe NR EUR	1,08	19,39	3,44	29,64	22,63	50,16

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF European Equity Impact (Fortsetzung)									
Klasse S Aussch.	EUR	4. Juli 2018	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	1,08	12,80	3,44	18,75	22,63	34,41
Klasse S Aussch. GBP	GBP	4. Juli 2018	MSCI Europe NR EUR	6,56	26,08	3,86	30,63	20,84	47,78
Klasse S Aussch. GBP	GBP	4. Juli 2018	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	6,56	19,13	3,86	19,66	20,84	32,28
Klasse Z Thes.	EUR	16. Oktober 2013	MSCI Europe NR EUR	0,70	19,39	2,66	29,64	21,25	50,16
Klasse Z Thes.	EUR	16. Oktober 2013	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	0,70	12,80	2,66	18,75	21,25	34,41
Schroder ISF European Smaller Companies									
Klasse A Thes.	EUR	24. Januar 2000	Index MSCI Europe Small Cap (Nettogewinn)	4,52	16,35	8,50	22,93	16,35	39,47
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	7. Mai 2014	Index MSCI Europe Small Cap (Nettogewinn)	6,71	16,35	12,48	22,93	23,40	39,47
Klasse A Aussch.	EUR	7. Oktober 1994	Index MSCI Europe Small Cap (Nettogewinn)	4,52	16,35	8,50	22,93	16,35	39,47
Klasse A1 Thes.	EUR	3. September 2001	Index MSCI Europe Small Cap (Nettogewinn)	3,99	16,35	7,42	22,93	14,62	39,47
Klasse A1 Thes. USD	USD	1. März 2008	Index MSCI Europe Small Cap (Nettogewinn)	17,49	31,96	14,14	30,70	26,13	53,48
Klasse B Thes.	EUR	24. Januar 2000	Index MSCI Europe Small Cap (Nettogewinn)	3,89	16,35	7,21	22,93	14,28	39,47
Klasse B Aussch.	EUR	20. März 1995	Index MSCI Europe Small Cap (Nettogewinn)	3,89	16,35	7,21	22,93	14,28	39,47
Klasse C Thes.	EUR	24. Januar 2000	Index MSCI Europe Small Cap (Nettogewinn)	5,35	16,35	10,26	22,93	19,18	39,47
Klasse C Aussch.	EUR	31. Oktober 1995	Index MSCI Europe Small Cap (Nettogewinn)	5,35	16,35	10,26	22,93	19,18	39,47
Klasse Z Thes.	EUR	16. Oktober 2013	Index MSCI Europe Small Cap (Nettogewinn)	5,35	16,35	10,26	22,93	19,18	39,47
Schroder ISF European Special Situations									
Klasse A Thes.	EUR	31. März 2006	MSCI Europe NR	0,65	19,39	4,06	29,64	21,98	50,16
Klasse A Thes. GBP	GBP	7. November 2012	MSCI Europe NR	6,17	26,08	4,55	30,63	20,28	47,78
Klasse A Thes. USD	USD	16. Februar 2022	MSCI Europe NR	13,77	35,41	10,56	37,83	34,18	65,24
Klasse A Aussch. GBP	GBP	7. November 2012	MSCI Europe NR	6,18	26,08	4,58	30,63	20,31	47,78
Klasse A1 Thes.	EUR	31. März 2006	MSCI Europe NR	0,15	19,39	3,02	29,64	20,17	50,16
Klasse B Thes.	EUR	31. März 2006	MSCI Europe NR	0,05	19,39	2,81	29,64	19,80	50,16
Klasse C Thes.	EUR	31. März 2006	MSCI Europe NR	1,47	19,39	5,75	29,64	24,96	50,16
Klasse C Thes. GBP	GBP	7. November 2012	MSCI Europe NR	7,02	26,08	6,23	30,63	23,19	47,78
Klasse C Thes. USD	USD	21. Februar 2018	MSCI Europe NR	14,70	35,41	12,39	37,83	37,54	65,24
Klasse C Aussch.	EUR	31. März 2006	MSCI Europe NR	1,49	19,39	5,77	29,64	24,99	50,16
Klasse C Aussch. GBP	GBP	7. November 2012	MSCI Europe NR	7,03	26,08	6,24	30,63	23,22	47,78
Klasse I Thes.	EUR	31. März 2006	MSCI Europe NR	2,47	19,39	7,85	29,64	28,69	50,16
Klasse K1 Thes.	EUR	12. Juni 2019	MSCI Europe NR	1,65	19,39	6,12	29,64	25,63	50,16
Klasse S Thes.	EUR	8. Mai 2014	MSCI Europe NR EUR	1,73	19,39	6,30	29,64	25,91	50,16
Klasse S Aussch.	EUR	8. Mai 2014	MSCI Europe NR	1,72	19,39	6,27	29,64	25,89	50,16
Klasse X Thes. GBP Hedged	GBP	15. November 2023	MSCI Europe NR EUR	4,13	19,39	10,72	29,64	–	50,16
Klasse Z Thes.	EUR	22. Oktober 2015	MSCI Europe NR	1,46	19,39	5,74	29,64	24,95	50,16
Schroder ISF European Sustainable Equity									
Klasse A Thes.	EUR	12. Dezember 2018	MSCI Europe NR	11,70	19,39	16,14	29,64	26,35	50,16
Klasse A Thes.	EUR	12. Dezember 2018	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	11,70	15,27	16,14	23,02	26,35	40,31
Klasse A Thes. USD	USD	19. Oktober 2022	MSCI Europe NR	26,50	35,41	23,65	37,83	39,34	65,24
Klasse A Thes. USD	USD	19. Oktober 2022	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	26,50	30,73	23,65	30,79	39,34	54,40
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	11. März 2021	MSCI Europe NR	14,08	19,39	20,43	29,64	33,89	50,16

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF European Sustainable Equity (Fortsetzung)									
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	11. März 2021	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	14,08	15,27	20,43	23,02	33,89	40,31
Klasse A Aussch. AV	EUR	19. Oktober 2022	MSCI Europe NR	11,70	19,39	16,15	29,64	26,37	50,16
Klasse A Aussch. AV	EUR	19. Oktober 2022	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	11,70	15,27	16,15	23,02	26,37	40,31
Klasse A Aussch. GBP AV	GBP	19. Oktober 2022	MSCI Europe NR	17,76	26,08	16,62	30,63	24,53	47,78
Klasse A Aussch. GBP AV	GBP	19. Oktober 2022	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	17,76	21,73	16,62	23,96	24,53	38,09
Klasse A Aussch. SV	EUR	11. März 2021	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	11,71	15,27	16,15	23,02	26,35	40,31
Klasse A Aussch. SV	EUR	11. März 2021	MSCI Europe NR	11,71	19,39	16,15	29,64	26,35	50,16
Klasse A Aussch. USD SV	USD	11. März 2021	MSCI Europe NR	26,47	35,41	23,62	37,83	39,27	65,24
Klasse A Aussch. USD SV	USD	11. März 2021	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	26,47	30,73	23,62	30,79	39,27	54,40
Klasse A1 Thes.	EUR	11. März 2021	MSCI Europe NR	11,15	19,39	14,99	29,64	24,47	50,16
Klasse A1 Thes.	EUR	11. März 2021	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	11,15	15,27	14,99	23,02	24,47	40,31
Klasse A1 Thes. USD Hedged	USD	11. März 2021	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	13,51	15,27	19,24	23,02	31,93	40,31
Klasse A1 Thes. USD Hedged	USD	11. März 2021	MSCI Europe NR	13,51	19,39	19,24	29,64	31,93	50,16
Klasse B Thes.	EUR	8. August 2019	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	11,04	15,27	14,76	23,02	24,10	40,31
Klasse B Thes.	EUR	8. August 2019	MSCI Europe NR	11,04	19,39	14,76	29,64	24,10	50,16
Klasse C Thes.	EUR	12. Dezember 2018	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	12,46	15,27	17,73	23,02	28,94	40,31
Klasse C Thes.	EUR	12. Dezember 2018	MSCI Europe NR	12,46	19,39	17,73	29,64	28,94	50,16
Klasse C Thes. USD	USD	19. Oktober 2022	MSCI Europe NR	27,36	35,41	25,31	37,83	42,15	65,24
Klasse C Thes. USD	USD	19. Oktober 2022	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	27,36	30,73	25,31	30,79	42,15	54,40
Klasse C Aussch. AV	EUR	19. Oktober 2022	MSCI Europe NR	12,46	19,39	17,72	29,64	28,94	50,16
Klasse C Aussch. AV	EUR	19. Oktober 2022	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	12,46	15,27	17,72	23,02	28,94	40,31
Klasse C Aussch. GBP SV	GBP	11. März 2021	MSCI Europe NR	18,54	26,08	18,18	30,63	27,02	47,78
Klasse C Aussch. GBP SV	GBP	11. März 2021	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	18,54	21,73	18,18	23,96	27,02	38,09
Klasse C Aussch. SV	EUR	11. März 2021	MSCI Europe NR	12,46	19,39	17,72	29,64	28,94	50,16
Klasse C Aussch. SV	EUR	11. März 2021	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	12,46	15,27	17,72	23,02	28,94	40,31
Klasse C Aussch. USD SV	USD	11. März 2021	MSCI Europe NR	27,32	35,41	25,34	37,83	42,17	65,24
Klasse C Aussch. USD SV	USD	11. März 2021	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	27,32	30,73	25,34	30,79	42,17	54,40
Klasse I Thes.	EUR	12. Dezember 2018	MSCI Europe NR	13,43	19,39	19,76	29,64	32,30	50,16
Klasse I Thes.	EUR	12. Dezember 2018	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	13,43	15,27	19,76	23,02	32,30	40,31
Klasse S Aussch. SV	EUR	11. März 2021	MSCI Europe NR	12,73	19,39	18,30	29,64	29,88	50,16
Klasse S Aussch. SV	EUR	11. März 2021	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	12,73	15,27	18,30	23,02	29,88	40,31
Klasse X Aussch. GBP	GBP	19. April 2021	MSCI Europe NR	19,04	26,08	19,18	30,63	28,61	47,78
Klasse X Aussch. GBP	GBP	19. April 2021	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	19,04	21,73	19,18	23,96	28,61	38,09
Klasse Z Thes.	EUR	19. Oktober 2022	MSCI Europe NR	12,46	19,39	17,72	29,64	28,94	50,16
Klasse Z Thes.	EUR	19. Oktober 2022	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	12,46	15,27	17,72	23,02	28,94	40,31
Klasse Z Aussch. GBP AV	GBP	19. Oktober 2022	MSCI Europe NR	18,57	26,08	18,26	30,63	27,17	47,78
Klasse Z Aussch. GBP AV	GBP	19. Oktober 2022	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	18,57	21,73	18,26	23,96	27,17	38,09

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF European Value									
Klasse A Thes.	EUR	3. Februar 2003	MSCI Europe NR	27,70	19,39	34,84	29,64	53,45	50,16
Klasse A Thes.	EUR	3. Februar 2003	MSCI Europe Value NR EUR	27,70	30,52	34,84	45,10	53,45	67,75
Klasse A Thes.	EUR	3. Februar 2003	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	27,70	12,80	34,84	18,75	53,45	34,41
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	10. Dezember 2015	MSCI Europe NR	27,24	19,39	34,09	29,64	53,60	50,16
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	10. Dezember 2015	MSCI Europe Value NR EUR	27,24	30,52	34,09	45,10	53,60	67,75
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	10. Dezember 2015	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	27,24	12,80	34,09	18,75	53,60	34,41
Klasse A Thes. USD	USD	2. April 2014	MSCI Europe NR	44,27	35,41	43,29	37,83	68,89	65,24
Klasse A Thes. USD	USD	2. April 2014	MSCI Europe Value NR EUR	44,27	48,03	43,29	54,27	68,89	84,60
Klasse A Thes. USD	USD	2. April 2014	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	44,27	27,94	43,29	26,25	68,89	47,91
Klasse A Aussch.	EUR	29. April 2004	MSCI Europe NR	27,71	19,39	34,84	29,64	53,45	50,16
Klasse A Aussch.	EUR	29. April 2004	MSCI Europe Value NR EUR	27,71	30,52	34,84	45,10	53,45	67,75
Klasse A Aussch.	EUR	29. April 2004	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	27,71	12,80	34,84	18,75	53,45	34,41
Klasse A1 Thes.	EUR	3. Februar 2003	MSCI Europe NR	27,06	19,39	33,49	29,64	51,16	50,16
Klasse A1 Thes.	EUR	3. Februar 2003	MSCI Europe Value NR EUR	27,06	30,52	33,49	45,10	51,16	67,75
Klasse A1 Thes.	EUR	3. Februar 2003	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	27,06	12,80	33,49	18,75	51,16	34,41
Klasse B Thes.	EUR	3. Februar 2003	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	26,94	12,80	33,23	18,75	50,71	34,41
Klasse B Thes.	EUR	3. Februar 2003	MSCI Europe Value NR EUR	26,94	30,52	33,23	45,10	50,71	67,75
Klasse B Thes.	EUR	3. Februar 2003	MSCI Europe NR	26,94	19,39	33,23	29,64	50,71	50,16
Klasse C Thes.	EUR	3. Februar 2003	MSCI Europe NR	28,72	19,39	37,02	29,64	57,18	50,16
Klasse C Thes.	EUR	3. Februar 2003	MSCI Europe Value NR EUR	28,72	30,52	37,02	45,10	57,18	67,75
Klasse C Thes.	EUR	3. Februar 2003	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	28,72	12,80	37,02	18,75	57,18	34,41
Klasse C Aussch.	EUR	15. Oktober 2004	MSCI Europe NR	28,73	19,39	37,02	29,64	57,18	50,16
Klasse C Aussch.	EUR	15. Oktober 2004	MSCI Europe Value NR EUR	28,73	30,52	37,02	45,10	57,18	67,75
Klasse C Aussch.	EUR	15. Oktober 2004	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	28,73	12,80	37,02	18,75	57,18	34,41
Klasse I Thes.	EUR	3. Februar 2003	MSCI Europe NR	30,00	19,39	39,75	29,64	61,89	50,16
Klasse I Thes.	EUR	3. Februar 2003	MSCI Europe Value NR EUR	30,00	30,52	39,75	45,10	61,89	67,75
Klasse I Thes.	EUR	3. Februar 2003	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	30,00	12,80	39,75	18,75	61,89	34,41
Klasse IZ Thes.	EUR	28. August 2019	MSCI Europe NR	29,07	19,39	37,76	29,64	57,03	50,16
Klasse IZ Thes.	EUR	28. August 2019	MSCI Europe Value NR EUR	29,07	30,52	37,76	45,10	57,03	67,75
Klasse IZ Thes.	EUR	28. August 2019	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	29,07	12,80	37,76	18,75	57,03	34,41
Klasse Z Thes.	EUR	2. Oktober 2013	MSCI Europe NR	28,76	19,39	37,09	29,64	57,34	50,16
Klasse Z Thes.	EUR	2. Oktober 2013	MSCI Europe Value NR EUR	28,76	30,52	37,09	45,10	57,34	67,75
Klasse Z Thes.	EUR	2. Oktober 2013	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	28,76	12,80	37,09	18,75	57,34	34,41
Schroder ISF Frontier Markets Equity									
Klasse A Thes.	USD	15. Dezember 2010	MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR), wobei die Obergrenze für die Schwellenmärkte bei 10% liegt	28,59	45,54	50,75	56,99	88,48	75,26
Klasse A Thes. EUR	EUR	19. Januar 2022	MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR), wobei die Obergrenze für die Schwellenmärkte bei 10% liegt	13,81	28,32	41,87	47,66	71,27	59,26
Klasse A Thes. NOK	NOK	10. Januar 2014	MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR), wobei die Obergrenze für die Schwellenmärkte bei 10% liegt	14,26	29,26	49,23	55,92	92,68	79,45

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Frontier Markets Equity (Fortsetzung)									
Klasse A Thes. SEK	SEK	27. November 2013	MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR), wobei die Obergrenze für die Schwellenmärkte bei 10% liegt	7,58	21,43	38,16	43,61	66,52	55,06
Klasse A Thes. SGD	SGD	19. Januar 2022	MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR), wobei die Obergrenze für die Schwellenmärkte bei 10% liegt	21,24	37,20	46,66	53,05	80,72	68,04
Klasse A Aussch.	USD	2. April 2014	MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR), wobei die Obergrenze für die Schwellenmärkte bei 10% liegt	28,59	45,54	50,75	56,99	88,49	75,26
Klasse A1 Thes.	USD	15. Dezember 2010	MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR), wobei die Obergrenze für die Schwellenmärkte bei 10% liegt	27,95	45,54	49,25	56,99	85,68	75,26
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	19. Januar 2022	MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR), wobei die Obergrenze für die Schwellenmärkte bei 10% liegt	13,25	28,32	40,45	47,66	68,72	59,26
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	15. Mai 2013	MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR), wobei die Obergrenze für die Schwellenmärkte bei 10% liegt	28,36	45,54	50,17	56,99	89,10	75,26
Klasse B Thes.	USD	15. Dezember 2010	MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR), wobei die Obergrenze für die Schwellenmärkte bei 10% liegt	27,82	45,54	48,95	56,99	85,12	75,26
Klasse B Thes. EUR	EUR	19. Januar 2022	MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR), wobei die Obergrenze für die Schwellenmärkte bei 10% liegt	13,14	28,32	40,17	47,66	68,22	59,26
Klasse C Thes.	USD	15. Dezember 2010	MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR), wobei die Obergrenze für die Schwellenmärkte bei 10% liegt	29,30	45,54	52,42	56,99	91,62	75,26
Klasse C Thes. EUR	EUR	11. September 2013	MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR), wobei die Obergrenze für die Schwellenmärkte bei 10% liegt	14,45	28,32	43,45	47,66	74,14	59,26
Klasse C Thes. GBP	GBP	9. Oktober 2013	MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR), wobei die Obergrenze für die Schwellenmärkte bei 10% liegt	20,40	35,52	44,11	48,79	71,67	56,74
Klasse I Thes.	USD	15. Dezember 2010	MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR), wobei die Obergrenze für die Schwellenmärkte bei 10% liegt	30,91	45,54	56,24	56,99	98,85	75,26
Schroder ISF Global Alternative Energy									
Klasse A Thes.	USD	10. Juli 2019	MSCI Global Alternative Energy NR	37,57	42,40	(1,24)	(3,89)	(11,17)	(28,31)
Klasse A Thes.	USD	10. Juli 2019	MSCI ACWI NR USD	37,57	22,34	(1,24)	43,73	(11,17)	75,64
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	10. Juli 2019	MSCI Global Alternative Energy NR	31,10	42,40	(10,10)	(3,89)	(22,99)	(28,31)
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	10. Juli 2019	MSCI ACWI NR USD	31,10	22,34	(10,10)	43,73	(22,99)	75,64
Klasse A Thes. CZK Hedged	CZK	20. Juli 2022	MSCI Global Alternative Energy NR	34,76	42,40	(4,15)	(3,89)	(13,57)	(28,31)
Klasse A Thes. CZK Hedged	CZK	20. Juli 2022	MSCI ACWI NR USD	34,76	22,34	(4,15)	43,73	(13,57)	75,64
Klasse A Thes. EUR	EUR	20. Oktober 2021	MSCI Global Alternative Energy NR	21,76	25,56	(7,06)	(9,60)	(19,28)	(34,86)
Klasse A Thes. EUR	EUR	20. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	21,76	7,86	(7,06)	35,19	(19,28)	59,61
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	10. Juli 2019	MSCI Global Alternative Energy NR	33,70	42,40	(6,09)	(3,89)	(18,03)	(28,31)

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Alternative Energy (Fortsetzung)									
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	10. Juli 2019	MSCI ACWI NR USD	33,70	22,34	(6,09)	43,73 (18,03)	75,64	
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	19. April 2021	MSCI ACWI NR USD	33,56	22,34	(6,28)	43,73 (17,46)	75,64	
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	19. April 2021	MSCI Global Alternative Energy NR	33,56	42,40	(6,28)	(3,89) (17,46)	(28,31)	
Klasse A Aussch. EUR QV	EUR	20. Oktober 2021	MSCI Global Alternative Energy NR	21,77	25,56	(7,05)	(9,60) (19,27)	(34,86)	
Klasse A Aussch. EUR QV	EUR	20. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	21,77	7,86	(7,05)	35,19 (19,27)	59,61	
Klasse A1 Thes.	USD	6. Juli 2020	MSCI ACWI NR USD	36,88	22,34	(2,23)	43,73 (12,49)	75,64	
Klasse A1 Thes.	USD	6. Juli 2020	MSCI Global Alternative Energy NR	36,88	42,40	(2,23)	(3,89) (12,49)	(28,31)	
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	26. August 2020	MSCI ACWI NR USD	36,37	22,34	(2,90)	43,73 (12,88)	75,64	
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	26. August 2020	MSCI Global Alternative Energy NR	36,37	42,40	(2,90)	(3,89) (12,88)	(28,31)	
Klasse B Thes.	USD	27. November 2019	MSCI Global Alternative Energy NR	36,75	42,40	(2,43)	(3,89) (12,75)	(28,31)	
Klasse B Thes.	USD	27. November 2019	MSCI ACWI NR USD	36,75	22,34	(2,43)	43,73 (12,75)	75,64	
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	27. November 2019	MSCI ACWI NR USD	32,90	22,34	(7,22)	43,73 (19,50)	75,64	
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	27. November 2019	MSCI Global Alternative Energy NR	32,90	42,40	(7,22)	(3,89) (19,50)	(28,31)	
Klasse C Thes.	USD	10. Juli 2019	MSCI ACWI NR USD	38,67	22,34	0,35	43,73 (9,01)	75,64	
Klasse C Thes.	USD	10. Juli 2019	MSCI Global Alternative Energy NR	38,67	42,40	0,35	(3,89) (9,01)	(28,31)	
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	10. Juli 2019	MSCI ACWI NR USD	32,15	22,34	(8,64)	43,73 (21,14)	75,64	
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	10. Juli 2019	MSCI Global Alternative Energy NR	32,15	42,40	(8,64)	(3,89) (21,14)	(28,31)	
Klasse C Thes. EUR	EUR	19. Januar 2022	MSCI Global Alternative Energy NR	22,73	25,56	(5,55)	(9,60) (17,31)	(34,86)	
Klasse C Thes. EUR	EUR	19. Januar 2022	MSCI ACWI NR USD	22,73	7,86	(5,55)	35,19 (17,31)	59,61	
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	10. Juli 2019	MSCI Global Alternative Energy NR	34,78	42,40	(4,57)	(3,89) (16,05)	(28,31)	
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	10. Juli 2019	MSCI ACWI NR USD	34,78	22,34	(4,57)	43,73 (16,05)	75,64	
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	10. Juli 2019	MSCI ACWI NR USD	37,33	22,34	(1,39)	43,73 (11,96)	75,64	
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	10. Juli 2019	MSCI Global Alternative Energy NR	37,33	42,40	(1,39)	(3,89) (11,96)	(28,31)	
Klasse C Aussch. GBP	GBP	6. Juli 2020	MSCI Global Alternative Energy NR	29,14	32,59	(5,10)	(8,91) (18,46)	(35,89)	
Klasse C Aussch. GBP	GBP	6. Juli 2020	MSCI ACWI NR USD	29,14	13,91	(5,10)	36,23 (18,46)	57,08	
Klasse E Thes.	USD	10. Juli 2019	MSCI Global Alternative Energy NR	39,19	42,40	1,11	(3,89) (7,97)	(28,31)	
Klasse E Thes.	USD	10. Juli 2019	MSCI ACWI NR USD	39,19	22,34	1,11	43,73 (7,97)	75,64	
Klasse E Thes. EUR Hedged	EUR	10. Juli 2019	MSCI Global Alternative Energy NR	35,29	42,40	(3,84)	(3,89) (15,09)	(28,31)	
Klasse E Thes. EUR Hedged	EUR	10. Juli 2019	MSCI ACWI NR USD	35,29	22,34	(3,84)	43,73 (15,09)	75,64	
Klasse E Thes. GBP Hedged	GBP	10. Juli 2019	MSCI Global Alternative Energy NR	37,85	42,40	(0,64)	(3,89) (10,95)	(28,31)	
Klasse E Thes. GBP Hedged	GBP	10. Juli 2019	MSCI ACWI NR USD	37,85	22,34	(0,64)	43,73 (10,95)	75,64	
Klasse E Aussch. GBP	GBP	6. Juli 2020	MSCI Global Alternative Energy NR	29,64	32,59	(4,40)	(8,91) (17,55)	(35,89)	
Klasse E Aussch. GBP	GBP	6. Juli 2020	MSCI ACWI NR USD	29,64	13,91	(4,40)	36,23 (17,55)	57,08	
Klasse I Thes.	USD	10. Juli 2019	MSCI Global Alternative Energy NR	40,05	42,40	2,35	(3,89) (6,28)	(28,31)	
Klasse I Thes.	USD	10. Juli 2019	MSCI ACWI NR USD	40,05	22,34	2,35	43,73 (6,28)	75,64	
Klasse I Thes. NOK Hedged	NOK	26. Mai 2023	MSCI ACWI NR USD	38,16	22,34	(0,97)	43,73	–	75,64
Klasse I Thes. NOK Hedged	NOK	26. Mai 2023	MSCI Global Alternative Energy NR	38,16	42,40	(0,97)	(3,89)	–	(28,31)
Klasse IS Aussch. GBP SV	GBP	18. Dezember 2024	MSCI Global Alternative Energy NR	29,98	32,59	–	–	–	–

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Alternative Energy (Fortsetzung)									
Klasse IS Aussch. GBP SV	GBP	18. Dezember 2024	MSCI ACWI NR USD	29,98	13,91	-	-	-	-
Klasse IZ Thes.	USD	10. Juli 2019	MSCI Global Alternative Energy NR	38,99	42,40	0,82	(3,89)	(8,37)	(28,31)
Klasse IZ Thes.	USD	10. Juli 2019	MSCI ACWI NR USD	38,99	22,34	0,82	43,73	(8,37)	75,64
Klasse IZ Thes. EUR	EUR	26. Mai 2023	MSCI Global Alternative Energy NR	23,03	25,56	(5,11)	(9,60)	-	-
Klasse IZ Thes. EUR	EUR	26. Mai 2023	MSCI ACWI NR USD	23,03	7,86	(5,11)	35,19	-	-
Klasse S Aussch. GBP SV	GBP	17. April 2024	MSCI Global Alternative Energy NR	29,64	32,59	-	-	-	-
Klasse S Aussch. GBP SV	GBP	17. April 2024	MSCI ACWI NR USD	29,64	13,91	-	-	-	-
Klasse U Thes.	USD	19. Januar 2022	MSCI Global Alternative Energy NR	36,20	42,40	(3,22)	(3,89)	(13,76)	(28,31)
Klasse U Thes.	USD	19. Januar 2022	MSCI ACWI NR USD	36,20	22,34	(3,22)	43,73	(13,76)	75,64
Klasse Z Thes. EUR	EUR	6. Dezember 2022	MSCI Global Alternative Energy NR	22,77	25,56	(5,52)	(9,60)	(17,28)	(34,86)
Klasse Z Thes. EUR	EUR	6. Dezember 2022	MSCI ACWI NR USD	22,77	7,86	(5,52)	35,19	(17,28)	59,61
Klasse Z Aussch. EUR QV	EUR	6. Dezember 2022	MSCI Global Alternative Energy NR	22,75	25,56	(5,54)	(9,60)	(17,30)	(34,86)
Klasse Z Aussch. EUR QV	EUR	6. Dezember 2022	MSCI ACWI NR USD	22,75	7,86	(5,54)	35,19	(17,30)	59,61
Schroder ISF Global Cities									
Klasse A Thes.	USD	31. Oktober 2005	FTSE EPRA NAREIT Developed Index (Net TR, USD)	8,22	9,58	8,23	10,60	18,40	21,30
Klasse A Thes. EUR	EUR	22. Juni 2011	FTSE EPRA NAREIT Developed Index (Net TR, USD)	(4,21)	(3,39)	1,86	4,03	7,59	10,23
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	31. Oktober 2005	FTSE EPRA NAREIT Developed Index (Net TR, USD)	5,60	9,58	3,62	10,60	10,35	21,30
Klasse A Thes. HKD	HKD	14. Januar 2021	FTSE EPRA NAREIT Developed Index (Net TR, USD)	8,55	9,79	7,74	10,24	17,81	20,97
Klasse A Aussch. EUR	EUR	5. Oktober 2011	FTSE EPRA NAREIT Developed Index (Net TR, USD)	(4,20)	(3,39)	1,87	4,03	7,61	10,23
Klasse A1 Thes.	USD	31. Oktober 2005	FTSE EPRA NAREIT Developed Index (Net TR, USD)	7,68	9,58	7,15	10,60	16,63	21,30
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	31. Oktober 2005	FTSE EPRA NAREIT Developed Index (Net TR, USD)	5,07	9,58	2,59	10,60	8,70	21,30
Klasse B Thes.	USD	31. Oktober 2005	FTSE EPRA NAREIT Developed Index (Net TR, USD)	7,57	9,58	6,93	10,60	16,29	21,30
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	31. Oktober 2005	FTSE EPRA NAREIT Developed Index (Net TR, USD)	4,96	9,58	2,38	10,60	8,37	21,30
Klasse C Thes.	USD	31. Oktober 2005	FTSE EPRA NAREIT Developed Index (Net TR, USD)	9,09	9,58	9,98	10,60	21,27	21,30
Klasse C Thes. EUR	EUR	15. April 2020	FTSE EPRA NAREIT Developed Index (Net TR, USD)	(3,43)	(3,39)	3,71	4,03	10,62	10,23
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	31. Oktober 2005	FTSE EPRA NAREIT Developed Index (Net TR, USD)	6,45	9,58	5,33	10,60	13,04	21,30
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	16. März 2022	FTSE EPRA NAREIT Developed Index (Net TR, USD)	8,43	9,58	8,65	10,60	18,27	21,30
Klasse C Aussch.	USD	31. Oktober 2005	FTSE EPRA NAREIT Developed Index (Net TR, USD)	9,09	9,58	9,98	10,60	21,29	21,30
Klasse C Aussch. GBP Hedged	GBP	15. Juni 2022	FTSE EPRA NAREIT Developed Index (Net TR, USD)	8,45	9,58	8,67	10,60	18,23	21,30
Klasse C Aussch. GBP SV	GBP	18. Januar 2023	FTSE EPRA NAREIT Developed Index (Net TR, USD)	1,60	2,03	3,98	4,82	-	-
Klasse I Thes.	USD	31. Oktober 2005	FTSE EPRA NAREIT Developed Index (Net TR, USD)	10,17	9,58	12,16	10,60	24,90	21,30
Klasse IZ Thes.	USD	19. August 2019	FTSE EPRA NAREIT Developed Index (Net TR, USD)	9,34	9,58	10,49	10,60	22,13	21,30
Klasse Z Thes. EUR Hedged	EUR	2. Oktober 2013	FTSE EPRA NAREIT Developed Index (Net TR, USD)	6,45	9,58	5,31	10,60	13,02	21,30

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Cities (Fortsetzung)									
Klasse Z Aussch. EUR	EUR	2. Oktober 2013	FTSE EPRA NAREIT Developed Index (Net TR, USD)	(3,43)	(3,39)	3,52	4,03	10,22	10,23
Schroder ISF Global Climate Change Equity									
Klasse A Thes.	USD	29. Juni 2007	MSCI All Country World (Net TR) Index	23,38	22,34	27,64	43,73	42,14	75,64
Klasse A Thes. EUR	EUR	29. Juni 2007	MSCI All Country World (Net TR) Index	9,20	7,86	20,13	35,19	29,17	59,61
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	12. Oktober 2007	MSCI All Country World (Net TR) Index	20,24	22,34	22,01	43,73	32,11	75,64
Klasse A Thes. HKD	HKD	14. Januar 2021	MSCI All Country World (Net TR) Index	23,68	22,58	27,18	43,27	41,88	75,16
Klasse A Thes. SGD	SGD	10. August 2007	MSCI All Country World (Net TR) Index	16,32	15,32	24,18	40,13	36,29	68,41
Klasse A1 Thes.	USD	29. Juni 2007	MSCI All Country World (Net TR) Index	22,77	22,34	26,37	43,73	40,02	75,64
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	12. Oktober 2007	MSCI All Country World (Net TR) Index	19,65	22,34	20,81	43,73	30,17	75,64
Klasse B Thes.	USD	28. Juni 2008	MSCI All Country World (Net TR) Index	22,64	22,34	26,11	43,73	39,60	75,64
Klasse B Thes. EUR	EUR	29. Juni 2007	MSCI All Country World (Net TR) Index	8,55	7,86	18,69	35,19	26,86	59,61
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	12. Oktober 2007	MSCI All Country World (Net TR) Index	19,52	22,34	20,56	43,73	29,77	75,64
Klasse C Thes.	USD	29. Juni 2007	MSCI All Country World (Net TR) Index	24,37	22,34	29,71	43,73	45,60	75,64
Klasse C Thes. EUR	EUR	29. Juni 2007	MSCI All Country World (Net TR) Index	10,08	7,86	22,07	35,19	32,31	59,61
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	14. Januar 2021	MSCI All Country World (Net TR) Index	21,19	22,34	23,98	43,73	35,34	75,64
Klasse C Aussch.	USD	3. Oktober 2008	MSCI All Country World (Net TR) Index	24,37	22,34	29,72	43,73	45,62	75,64
Klasse I Thes.	USD	29. Juni 2007	MSCI All Country World (Net TR) Index	25,60	22,34	32,28	43,73	49,95	75,64
Klasse IZ Thes.	USD	26. August 2020	MSCI All Country World (Net TR) Index	24,66	22,34	30,31	43,73	46,61	75,64
Klasse IZ Thes. GBP	GBP	16. Oktober 2014	MSCI All Country World (Net TR) Index	16,09	13,91	23,21	36,23	31,36	57,08
Klasse Z Thes.	USD	28. November 2017	MSCI All Country World (Net TR) Index	24,37	22,34	29,70	43,73	45,59	75,64
Klasse Z Thes. EUR	EUR	16. Oktober 2013	MSCI All Country World (Net TR) Index	10,08	7,86	22,07	35,19	32,31	59,61
Klasse Z Thes. EUR Hedged	EUR	16. Oktober 2013	MSCI All Country World (Net TR) Index	21,22	22,34	23,79	43,73	35,12	75,64
Klasse Z Aussch. GBP	GBP	16. Oktober 2013	MSCI All Country World (Net TR) Index	15,83	13,91	22,63	36,23	30,44	57,08
Schroder ISF Global Climate Leaders									
Klasse A Thes.	USD	5. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	20,78	22,34	38,61	43,73	74,87	75,64
Klasse A Thes.	USD	5. Oktober 2021	MSCI ACWI Climate Paris Aligned NR USD	20,78	19,86	38,61	40,25	74,87	71,68
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	5. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	17,78	22,34	32,65	43,73	62,96	75,64
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	5. Oktober 2021	MSCI ACWI Climate Paris Aligned NR USD	17,78	19,86	32,65	40,25	62,96	71,68
Klasse B Thes.	USD	20. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	20,05	22,34	36,95	43,73	71,76	75,64
Klasse B Thes.	USD	20. Oktober 2021	MSCI ACWI Climate Paris Aligned NR USD	20,05	19,86	36,95	40,25	71,76	71,68
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	20. Oktober 2021	MSCI ACWI Climate Paris Aligned NR USD	17,07	19,86	31,03	40,25	60,03	71,68
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	20. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	17,07	22,34	31,03	43,73	60,03	75,64
Klasse C Thes.	USD	5. Oktober 2021	MSCI ACWI Climate Paris Aligned NR USD	21,74	19,86	40,84	40,25	79,12	71,68

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Climate Leaders (Fortsetzung)									
Klasse C Thes.	USD	5. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	21,74	22,34	40,84	43,73	79,12	75,64
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	5. Oktober 2021	MSCI ACWI Climate Paris Aligned NR USD	18,72	19,86	34,76	40,25	66,58	71,68
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	5. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	18,72	22,34	34,76	43,73	66,58	75,64
Klasse E Thes. EUR Hedged	EUR	5. Oktober 2021		19,16	–	35,75	–	68,74	–
Klasse I Thes.	USD	5. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	22,94	22,34	43,64	43,73	84,48	75,64
Klasse I Thes.	USD	5. Oktober 2021	MSCI ACWI Climate Paris Aligned NR USD	22,94	19,86	43,64	40,25	84,48	71,68
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	5. Oktober 2021	MSCI ACWI Climate Paris Aligned NR USD	19,92	19,86	37,51	40,25	72,05	71,68
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	5. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	19,92	22,34	37,51	43,73	72,05	75,64
Klasse I Thes. GBP	GBP	18. September 2024	MSCI ACWI NR USD	14,49	13,91	–	–	–	–
Klasse I Thes. GBP	GBP	18. September 2024	MSCI ACWI Climate Paris Aligned NR USD	14,49	11,60	–	–	–	–
Klasse IZ Thes.	USD	5. Oktober 2021	MSCI ACWI Climate Paris Aligned NR USD	22,02	19,86	41,56	40,25	80,51	71,68
Klasse IZ Thes.	USD	5. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	22,02	22,34	41,56	43,73	80,51	75,64
Schroder ISF Global Consumer Trends									
Klasse A Thes.	USD	13. Januar 2020	MSCI ACWI NR USD	10,66	22,34	22,20	43,73	47,86	75,64
Klasse B Thes.	USD	13. Januar 2020	MSCI ACWI NR USD	10,00	22,34	20,73	43,73	45,21	75,64
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	13. Januar 2020	MSCI ACWI NR USD	7,29	22,34	15,63	43,73	35,43	75,64
Klasse C Thes.	USD	13. Januar 2020	MSCI ACWI NR USD	11,55	22,34	24,17	43,73	51,44	75,64
Klasse E Thes.	USD	13. Januar 2020	MSCI ACWI NR USD	11,96	22,34	25,11	43,73	53,16	75,64
Klasse I Thes.	USD	13. Januar 2020	MSCI ACWI NR USD	12,65	22,34	26,64	43,73	55,98	75,64
Klasse IZ Thes.	USD	13. Januar 2020	MSCI ACWI NR USD	11,93	22,34	24,90	43,73	52,70	75,64
Schroder ISF Global Dividend Maximiser									
Klasse A Thes.	USD	13. Juli 2007	Morningstar Global Income Equity Category	24,80	20,81	26,77	30,93	45,74	48,62
Klasse A Thes.	USD	13. Juli 2007	MSCI World Value NR USD	24,80	20,79	26,77	34,64	45,74	50,15
Klasse A Thes.	USD	13. Juli 2007	MSCI World NR USD	24,80	21,09	26,77	43,70	45,74	77,89
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	23. Januar 2013	MSCI World NR USD	21,53	21,09	21,08	43,70	35,63	77,89
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	23. Januar 2013	Morningstar Global Income Equity Category	21,53	20,81	21,08	30,93	35,63	48,62
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	23. Januar 2013	MSCI World Value NR USD	21,53	20,79	21,08	34,64	35,63	50,15
Klasse A Thes. SGD	SGD	12. Oktober 2007	MSCI World Value NR USD	17,66	13,87	23,33	31,27	39,73	43,97
Klasse A Thes. SGD	SGD	12. Oktober 2007	Morningstar Global Income Equity Category	17,66	13,88	23,33	27,65	39,73	42,50
Klasse A Thes. SGD	SGD	12. Oktober 2007	MSCI World NR USD	17,66	14,15	23,33	40,10	39,73	70,57
Klasse A Aussch.	USD	13. Juli 2007	Morningstar Global Income Equity Category	24,80	20,81	26,77	30,93	45,74	48,62
Klasse A Aussch.	USD	13. Juli 2007	MSCI World Value NR USD	24,80	20,79	26,77	34,64	45,74	50,15
Klasse A Aussch.	USD	13. Juli 2007	MSCI World NR USD	24,80	21,09	26,77	43,70	45,74	77,89
Klasse A Aussch. AUD Hedged	AUD	16. April 2014	MSCI World Value NR USD	22,76	20,79	22,81	34,64	37,96	50,15
Klasse A Aussch. AUD Hedged	AUD	16. April 2014	MSCI World NR USD	22,76	21,09	22,81	43,70	37,96	77,89
Klasse A Aussch. AUD Hedged	AUD	16. April 2014	Morningstar Global Income Equity Category	22,76	20,81	22,81	30,93	37,96	48,62
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	MSCI World Value NR USD	21,54	20,79	21,06	34,64	35,63	50,15
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	Morningstar Global Income Equity Category	21,54	20,81	21,06	30,93	35,63	48,62
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	MSCI World NR USD	21,54	21,09	21,06	43,70	35,63	77,89
Klasse A Aussch. RMB Hedged	CNH	16. Oktober 2014	MSCI World Value NR USD	21,32	20,79	19,81	34,64	33,74	50,15
Klasse A Aussch. RMB Hedged	CNH	16. Oktober 2014	MSCI World NR USD	21,32	21,09	19,81	43,70	33,74	77,89
Klasse A Aussch. RMB Hedged	CNH	16. Oktober 2014	Morningstar Global Income Equity Category	21,32	20,81	19,81	30,93	33,74	48,62
Klasse A Aussch. SGD	SGD	12. Oktober 2007	MSCI World Value NR USD	17,67	13,87	23,33	31,27	39,75	43,97

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Dividend Maximiser (Fortsetzung)									
Klasse A Aussch. SGD	SGD	12. Oktober 2007	Morningstar Global Income Equity Category	17,67	13,88	23,33	27,65	39,75	42,50
Klasse A Aussch. SGD	SGD	12. Oktober 2007	MSCI World NR USD	17,67	14,15	23,33	40,10	39,75	70,57
Klasse A1 Thes.	USD	13. Juli 2007	MSCI World NR USD	24,18	21,09	25,50	43,70	43,56	77,89
Klasse A1 Thes.	USD	13. Juli 2007	MSCI World Value NR USD	24,18	20,79	25,50	34,64	43,56	50,15
Klasse A1 Thes.	USD	13. Juli 2007	Morningstar Global Income Equity Category	24,18	20,81	25,50	30,93	43,56	48,62
Klasse A1 Aussch.	USD	13. Juli 2007	MSCI World Value NR USD	24,18	20,79	25,50	34,64	43,57	50,15
Klasse A1 Aussch.	USD	13. Juli 2007	MSCI World NR USD	24,18	21,09	25,50	43,70	43,57	77,89
Klasse A1 Aussch.	USD	13. Juli 2007	Morningstar Global Income Equity Category	24,18	20,81	25,50	30,93	43,57	48,62
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	Morningstar Global Income Equity Category	20,94	20,81	19,86	30,93	33,62	48,62
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	MSCI World NR USD	20,94	21,09	19,86	43,70	33,62	77,89
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	MSCI World Value NR USD	20,94	20,79	19,86	34,64	33,62	50,15
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	PLN	7. Mai 2014	Morningstar Global Income Equity Category	24,12	20,81	25,35	30,93	44,76	48,62
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	PLN	7. Mai 2014	MSCI World NR USD	24,12	21,09	25,35	43,70	44,76	77,89
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	PLN	7. Mai 2014	MSCI World Value NR USD	24,12	20,79	25,35	34,64	44,76	50,15
Klasse AX Aussch.	USD	2. April 2014	MSCI World NR USD	24,80	21,09	26,77	43,70	45,74	77,89
Klasse AX Aussch.	USD	2. April 2014	MSCI World Value NR USD	24,80	20,79	26,77	34,64	45,74	50,15
Klasse AX Aussch.	USD	2. April 2014	Morningstar Global Income Equity Category	24,80	20,81	26,77	30,93	45,74	48,62
Klasse B Thes.	USD	13. Juli 2007	Morningstar Global Income Equity Category	24,06	20,81	25,25	30,93	43,13	48,62
Klasse B Thes.	USD	13. Juli 2007	MSCI World NR USD	24,06	21,09	25,25	43,70	43,13	77,89
Klasse B Thes.	USD	13. Juli 2007	MSCI World Value NR USD	24,06	20,79	25,25	34,64	43,13	50,15
Klasse B Aussch.	USD	31. Oktober 2007	Morningstar Global Income Equity Category	24,06	20,81	25,25	30,93	43,14	48,62
Klasse B Aussch.	USD	31. Oktober 2007	MSCI World NR USD	24,06	21,09	25,25	43,70	43,14	77,89
Klasse B Aussch.	USD	31. Oktober 2007	MSCI World Value NR USD	24,06	20,79	25,25	34,64	43,14	50,15
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	Morningstar Global Income Equity Category	20,81	20,81	19,62	30,93	33,21	48,62
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	MSCI World Value NR USD	20,81	20,79	19,62	34,64	33,21	50,15
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	MSCI World NR USD	20,81	21,09	19,62	43,70	33,21	77,89
Klasse C Thes.	USD	13. Juli 2007	MSCI World Value NR USD	25,80	20,79	28,81	34,64	49,27	50,15
Klasse C Thes.	USD	13. Juli 2007	Morningstar Global Income Equity Category	25,80	20,81	28,81	30,93	49,27	48,62
Klasse C Thes.	USD	13. Juli 2007	MSCI World NR USD	25,80	21,09	28,81	43,70	49,27	77,89
Klasse C Aussch.	USD	13. Juli 2007	Morningstar Global Income Equity Category	25,80	20,81	28,82	30,93	49,28	48,62
Klasse C Aussch.	USD	13. Juli 2007	MSCI World NR USD	25,80	21,09	28,82	43,70	49,28	77,89
Klasse C Aussch.	USD	13. Juli 2007	MSCI World Value NR USD	25,80	20,79	28,82	34,64	49,28	50,15
Klasse C Aussch. EUR Hedged	EUR	30. November 2017	MSCI World NR USD	22,52	21,09	23,00	43,70	38,92	77,89
Klasse C Aussch. EUR Hedged	EUR	30. November 2017	MSCI World Value NR USD	22,52	20,79	23,00	34,64	38,92	50,15
Klasse C Aussch. EUR Hedged	EUR	30. November 2017	Morningstar Global Income Equity Category	22,52	20,81	23,00	30,93	38,92	48,62
Klasse C Aussch. GBP	GBP	25. Januar 2008	MSCI World NR USD	17,18	12,75	21,81	36,20	33,78	59,09
Klasse C Aussch. GBP	GBP	25. Januar 2008	MSCI World Value NR USD	17,18	12,47	21,81	27,61	33,78	34,28
Klasse C Aussch. GBP	GBP	25. Januar 2008	Morningstar Global Income Equity Category	17,18	12,48	21,81	24,09	33,78	32,92
Klasse CX Aussch.	USD	28. November 2017	Morningstar Global Income Equity Category	25,80	20,81	28,81	30,93	49,28	48,62
Klasse CX Aussch.	USD	28. November 2017	MSCI World NR USD	25,80	21,09	28,81	43,70	49,28	77,89
Klasse CX Aussch.	USD	28. November 2017	MSCI World Value NR USD	25,80	20,79	28,81	34,64	49,28	50,15

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Dividend Maximiser (Fortsetzung)									
Klasse IZ Thes.	USD	26. August 2019	MSCI World NR USD	26,15	21,09	29,56	43,70	50,58	77,89
Klasse IZ Thes.	USD	26. August 2019	MSCI World Value NR USD	26,15	20,79	29,56	34,64	50,58	50,15
Klasse IZ Thes.	USD	26. August 2019	Morningstar Global Income Equity Category	26,15	20,81	29,56	30,93	50,58	48,62
Klasse J Aussch. JPY	JPY	26. Oktober 2011	MSCI World Value NR USD	26,86	20,47	45,21	49,70	82,79	78,37
Klasse J Aussch. JPY	JPY	26. Oktober 2011	MSCI World NR USD	26,86	20,77	45,21	59,77	82,79	111,32
Klasse J Aussch. JPY	JPY	26. Oktober 2011	Morningstar Global Income Equity Category	26,86	20,49	45,21	45,57	82,79	76,56
Klasse Z Aussch. GBP	GBP	16. Oktober 2013	MSCI World Value NR USD	17,19	12,47	21,82	27,61	33,79	34,28
Klasse Z Aussch. GBP	GBP	16. Oktober 2013	MSCI World NR USD	17,19	12,75	21,82	36,20	33,79	59,09
Klasse Z Aussch. GBP	GBP	16. Oktober 2013	Morningstar Global Income Equity Category	17,19	12,48	21,82	24,09	33,79	32,92
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities									
Klasse A Thes.	USD	19. Januar 2007	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	37,63	33,40	46,48	43,41	59,95	57,50
Klasse A Thes. EUR	EUR	19. Januar 2007	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	21,81	17,62	37,85	34,89	45,35	43,13
Klasse A Thes. HKD	HKD	14. November 2012	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	37,94	33,67	45,92	42,95	59,62	57,07
Klasse A Thes. SGD	SGD	28. Februar 2007	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	29,75	25,75	42,51	39,81	53,37	51,02
Klasse A Aussch.	USD	21. Mai 2010	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	37,63	33,40	46,47	43,41	59,95	57,50
Klasse A1 Thes.	USD	19. Januar 2007	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	36,94	33,40	45,02	43,41	57,58	57,50
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	19. Januar 2007	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	21,21	17,62	36,48	34,89	43,19	43,13
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	7. Oktober 2015	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	36,80	33,40	44,84	43,41	58,41	57,50
Klasse B Thes.	USD	19. Januar 2007	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	36,80	33,40	44,72	43,41	57,10	57,50
Klasse B Thes. EUR	EUR	19. Januar 2007	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	21,09	17,62	36,21	34,89	42,76	43,13
Klasse C Thes.	USD	19. Januar 2007	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	38,38	33,40	48,10	43,41	62,61	57,50
Klasse C Thes. EUR	EUR	19. Januar 2007	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	22,48	17,62	39,38	34,89	47,76	43,13
Klasse C Thes. GBP	GBP	16. März 2022	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	28,86	24,21	40,02	35,92	45,69	40,86
Klasse D Thes.	USD	31. Oktober 2007	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	36,26	33,40	43,57	43,41	55,23	57,50
Klasse D Thes. EUR	EUR	31. Oktober 2007	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	20,61	17,62	35,12	34,89	41,06	43,13
Klasse I Thes.	USD	19. Januar 2007	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	40,10	33,40	51,81	43,41	68,75	57,50
Klasse IZ Thes.	USD	26. August 2019	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	38,71	33,40	48,80	43,41	63,76	57,50
Klasse X Aussch. CHF AV	CHF	17. Juli 2024	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	21,97	16,62	-	-	-	-
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies									
Klasse A Thes.	USD	15. September 2014	MSCI EM Small NR USD	21,42	18,58	28,82	24,26	50,52	53,98
Klasse B Thes.	USD	15. September 2014	MSCI EM Small NR USD	20,70	18,58	27,28	24,26	47,83	53,98
Klasse C Thes.	USD	15. September 2014	MSCI EM Small NR USD	22,10	18,58	30,25	24,26	53,03	53,98
Klasse C Thes. EUR	EUR	24. August 2016	MSCI EM Small NR USD	8,07	4,55	22,60	16,87	39,08	39,92
Klasse I Thes.	USD	29. Januar 2014	MSCI EM Small NR USD	23,61	18,58	33,51	24,26	58,80	53,98
Klasse X Thes.	USD	10. Januar 2024	MSCI EM Small NR USD	22,72	18,58	-	-	-	-

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Energy									
Klasse A Thes.	USD	30. Juni 2006	MSCI World SMID Energy NR USD	18,02	15,66	12,78	26,17	31,27	37,10
Klasse A Thes. CHF	CHF	7. Oktober 2015	MSCI World SMID Energy NR USD	3,32	1,11	6,43	18,76	12,64	17,40
Klasse A Thes. EUR	EUR	11. Juli 2008	MSCI World SMID Energy NR USD	4,46	1,97	6,15	18,67	19,29	24,58
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	7. September 2011	MSCI World SMID Energy NR USD	15,27	15,66	8,15	26,17	22,23	37,10
Klasse A Aussch. EUR	EUR	17. November 2010	MSCI World SMID Energy NR USD	4,46	1,97	6,11	18,67	19,26	24,58
Klasse A Aussch. GBP	GBP	4. April 2008	MSCI World SMID Energy NR USD	9,92	7,69	6,63	19,58	17,60	22,61
Klasse A1 Thes.	USD	30. Juni 2006	MSCI World SMID Energy NR USD	17,43	15,66	11,66	26,17	29,32	37,10
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI World SMID Energy NR USD	3,94	1,97	5,09	18,67	17,52	24,58
Klasse B Thes.	USD	30. Juni 2006	MSCI World SMID Energy NR USD	17,31	15,66	11,44	26,17	28,93	37,10
Klasse C Thes.	USD	30. Juni 2006	MSCI World SMID Energy NR USD	18,67	15,66	14,03	26,17	33,45	37,10
Klasse C Thes. CHF	CHF	7. Oktober 2015	MSCI World SMID Energy NR USD	3,89	1,11	7,62	18,76	14,51	17,40
Klasse C Thes. EUR	EUR	11. Juli 2008	MSCI World SMID Energy NR USD	5,04	1,97	7,33	18,67	21,29	24,58
Klasse C Aussch.	USD	31. Juli 2006	MSCI World SMID Energy NR USD	18,65	15,66	14,02	26,17	33,67	37,10
Klasse C Aussch. GBP	GBP	4. April 2008	MSCI World SMID Energy NR USD	10,55	7,69	7,83	19,58	19,58	22,61
Klasse I Thes.	USD	30. Juni 2006	MSCI World SMID Energy NR USD	20,14	15,66	16,90	26,17	38,50	37,10
Klasse IZ Thes.	USD	26. August 2019	MSCI World SMID Energy NR USD	18,94	15,66	14,58	26,17	34,40	37,10
Klasse Z Thes. EUR	EUR	30. Oktober 2013	MSCI World SMID Energy NR USD	5,30	1,97	7,87	18,67	22,19	24,58
Klasse Z Aussch. GBP	GBP	30. Oktober 2013	MSCI World SMID Energy NR USD	10,80	7,69	8,34	19,58	20,45	22,61
Schroder ISF Global Equity Impact									
Klasse A Thes.	USD	10. Januar 2024	MSCI ACWI NR USD	13,01	22,34	–	–	–	–
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	10. Januar 2024	MSCI ACWI NR USD	10,19	22,34	–	–	–	–
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	10. Januar 2024		9,53	–	–	–	–	–
Klasse C Thes.	USD	10. Januar 2024	MSCI ACWI NR USD	13,76	22,34	–	–	–	–
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	10. Januar 2024	MSCI ACWI NR USD	10,96	22,34	–	–	–	–
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	10. Januar 2024	MSCI ACWI NR USD	13,00	22,34	–	–	–	–
Klasse E Thes. EUR Hedged	EUR	10. Januar 2024	MSCI ACWI NR USD	11,30	22,34	–	–	–	–
Klasse E Thes. GBP Hedged	GBP	10. Januar 2024	MSCI ACWI NR USD	13,33	22,34	–	–	–	–
Klasse I Thes.	USD	10. Januar 2024	MSCI ACWI NR USD	15,00	22,34	–	–	–	–
Klasse IZ Thes.	USD	10. Januar 2024	MSCI ACWI NR USD	14,14	22,34	–	–	–	–
Schroder ISF Global Equity Yield									
Klasse A Thes.	USD	1. August 2005	MSCI World NR USD	25,53	21,09	28,51	43,70	48,27	77,89
Klasse A Thes.	USD	1. August 2005	MSCI World Value NR USD	25,53	20,79	28,51	34,64	48,27	50,15
Klasse A Thes.	USD	1. August 2005	Morningstar Global Income Equity Category	25,53	20,81	28,51	30,93	48,27	48,62
Klasse A Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI World NR USD	11,11	6,77	20,95	35,16	34,74	61,65
Klasse A Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI World Value NR USD	11,11	6,50	20,95	26,64	34,74	36,44
Klasse A Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Morningstar Global Income Equity Category	11,11	6,51	20,95	23,15	34,74	35,06
Klasse A Aussch.	USD	1. August 2005	Morningstar Global Income Equity Category	25,53	20,81	28,51	30,93	48,27	48,62

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Equity Yield (Fortsetzung)									
Klasse A Aussch.	USD	1. August 2005	MSCI World Value NR USD	25,53	20,79	28,51	34,64	48,27	50,15
Klasse A Aussch.	USD	1. August 2005	MSCI World NR USD	25,53	21,09	28,51	43,70	48,27	77,89
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	30. Oktober 2018	MSCI World Value NR USD	23,69	20,79	24,97	34,64	41,27	50,15
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	30. Oktober 2018	MSCI World NR USD	23,69	21,09	24,97	43,70	41,27	77,89
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	30. Oktober 2018	Morningstar Global Income Equity Category	23,69	20,81	24,97	30,93	41,27	48,62
Klasse A Aussch. GBP	GBP	1. März 2008	MSCI World NR USD	16,92	12,75	21,49	36,20	32,82	59,09
Klasse A Aussch. GBP	GBP	1. März 2008	Morningstar Global Income Equity Category	16,92	12,48	21,49	24,09	32,82	32,92
Klasse A Aussch. GBP	GBP	1. März 2008	MSCI World Value NR USD	16,92	12,47	21,49	27,61	32,82	34,28
Klasse A Aussch. HKD	HKD	6. November 2013	MSCI World Value NR USD	25,82	21,03	28,05	34,21	48,00	49,73
Klasse A Aussch. HKD	HKD	6. November 2013	Morningstar Global Income Equity Category	25,82	21,05	28,05	30,51	48,00	48,21
Klasse A Aussch. HKD	HKD	6. November 2013	MSCI World NR USD	25,82	21,34	28,05	43,24	48,00	77,40
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	30. Oktober 2018	MSCI World Value NR USD	27,80	20,79	34,15	34,64	58,51	50,15
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	30. Oktober 2018	Morningstar Global Income Equity Category	27,80	20,81	34,15	30,93	58,51	48,62
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	30. Oktober 2018	MSCI World NR USD	27,80	21,09	34,15	43,70	58,51	77,89
Klasse A1 Thes.	USD	1. August 2005	MSCI World NR USD	24,90	21,09	27,23	43,70	46,06	77,89
Klasse A1 Thes.	USD	1. August 2005	MSCI World Value NR USD	24,90	20,79	27,23	34,64	46,06	50,15
Klasse A1 Thes.	USD	1. August 2005	Morningstar Global Income Equity Category	24,90	20,81	27,23	30,93	46,06	48,62
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI World NR USD	10,55	6,77	19,74	35,16	32,73	61,65
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI World Value NR USD	10,55	6,50	19,74	26,64	32,73	36,44
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Morningstar Global Income Equity Category	10,55	6,51	19,74	23,15	32,73	35,06
Klasse A1 Aussch.	USD	1. August 2005	MSCI World Value NR USD	24,90	20,79	27,23	34,64	46,05	50,15
Klasse A1 Aussch.	USD	1. August 2005	Morningstar Global Income Equity Category	24,90	20,81	27,23	30,93	46,05	48,62
Klasse A1 Aussch.	USD	1. August 2005	MSCI World NR USD	24,90	21,09	27,23	43,70	46,05	77,89
Klasse B Thes.	USD	1. August 2005	MSCI World NR USD	24,78	21,09	26,98	43,70	45,64	77,89
Klasse B Thes.	USD	1. August 2005	MSCI World Value NR USD	24,78	20,79	26,98	34,64	45,64	50,15
Klasse B Thes.	USD	1. August 2005	Morningstar Global Income Equity Category	24,78	20,81	26,98	30,93	45,64	48,62
Klasse B Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI World NR USD	10,44	6,77	19,50	35,16	32,33	61,65
Klasse B Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI World Value NR USD	10,44	6,50	19,50	26,64	32,33	36,44
Klasse B Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Morningstar Global Income Equity Category	10,44	6,51	19,50	23,15	32,33	35,06
Klasse C Thes.	USD	1. August 2005	MSCI World Value NR USD	26,54	20,79	30,59	34,64	51,87	50,15
Klasse C Thes.	USD	1. August 2005	Morningstar Global Income Equity Category	26,54	20,81	30,59	30,93	51,87	48,62
Klasse C Thes.	USD	1. August 2005	MSCI World NR USD	26,54	21,09	30,59	43,70	51,87	77,89
Klasse C Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI World Value NR USD	12,04	6,50	22,95	26,64	38,06	36,44
Klasse C Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Morningstar Global Income Equity Category	12,04	6,51	22,95	23,15	38,06	35,06
Klasse C Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI World NR USD	12,04	6,77	22,95	35,16	38,06	61,65
Klasse C Aussch.	USD	1. August 2005	MSCI World NR USD	26,54	21,09	30,60	43,70	51,88	77,89
Klasse C Aussch.	USD	1. August 2005	MSCI World Value NR USD	26,54	20,79	30,60	34,64	51,88	50,15
Klasse C Aussch.	USD	1. August 2005	Morningstar Global Income Equity Category	26,54	20,81	30,60	30,93	51,88	48,62
Klasse C Aussch. EUR QV	EUR	6. Dezember 2022	MSCI World NR USD	12,01	6,77	22,91	35,16	38,05	61,65
Klasse C Aussch. EUR QV	EUR	6. Dezember 2022	MSCI World Value NR USD	12,01	6,50	22,91	26,64	38,05	36,44
Klasse C Aussch. EUR QV	EUR	6. Dezember 2022	Morningstar Global Income Equity Category	12,01	6,51	22,91	23,15	38,05	35,06

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Equity Yield (Fortsetzung)									
Klasse I Thes.	USD	1. August 2005	Morningstar Global Income Equity Category	27,79	20,81	33,19	30,93	56,42	48,62
Klasse I Thes.	USD	1. August 2005	MSCI World Value NR USD	27,79	20,79	33,19	34,64	56,42	50,15
Klasse I Thes.	USD	1. August 2005	MSCI World NR USD	27,79	21,09	33,19	43,70	56,42	77,89
Klasse I Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI World NR USD	13,11	6,77	25,35	35,16	42,14	61,65
Klasse I Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI World Value NR USD	13,11	6,50	25,35	26,64	42,14	36,44
Klasse I Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Morningstar Global Income Equity Category	13,11	6,51	25,35	23,15	42,14	35,06
Klasse IZ Thes.	USD	26. August 2019	Morningstar Global Income Equity Category	26,87	20,81	31,30	30,93	53,18	48,62
Klasse IZ Thes.	USD	26. August 2019	MSCI World NR USD	26,87	21,09	31,30	43,70	53,18	77,89
Klasse IZ Thes.	USD	26. August 2019	MSCI World Value NR USD	26,87	20,79	31,30	34,64	53,18	50,15
Klasse S Aussch. GBP QV	GBP	13. Mai 2021	Morningstar Global Income Equity Category	17,66	12,48	23,83	24,09	37,36	32,92
Klasse S Aussch. GBP QV	GBP	13. Mai 2021	MSCI World NR USD	17,66	12,75	23,83	36,20	37,36	59,09
Klasse S Aussch. GBP QV	GBP	13. Mai 2021	MSCI World Value NR USD	17,66	12,47	23,83	27,61	37,36	34,28
Klasse U Thes.	USD	30. Oktober 2018	MSCI World NR USD	24,58	21,09	26,57	43,70	44,92	77,89
Klasse U Thes.	USD	30. Oktober 2018	MSCI World Value NR USD	24,58	20,79	26,57	34,64	44,92	50,15
Klasse U Thes.	USD	30. Oktober 2018	Morningstar Global Income Equity Category	24,58	20,81	26,57	30,93	44,92	48,62
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	30. Oktober 2018	Morningstar Global Income Equity Category	22,48	20,81	22,51	30,93	37,07	48,62
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	30. Oktober 2018	MSCI World Value NR USD	22,48	20,79	22,51	34,64	37,07	50,15
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	30. Oktober 2018	MSCI World NR USD	22,48	21,09	22,51	43,70	37,07	77,89
Klasse U Aussch. MF	USD	30. Oktober 2018	MSCI World NR USD	24,56	21,09	26,57	43,70	44,90	77,89
Klasse U Aussch. MF	USD	30. Oktober 2018	MSCI World Value NR USD	24,56	20,79	26,57	34,64	44,90	50,15
Klasse U Aussch. MF	USD	30. Oktober 2018	Morningstar Global Income Equity Category	24,56	20,81	26,57	30,93	44,90	48,62
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	30. Oktober 2018	MSCI World NR USD	26,56	21,09	31,59	43,70	54,00	77,89
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	30. Oktober 2018	MSCI World Value NR USD	26,56	20,79	31,59	34,64	54,00	50,15
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	30. Oktober 2018	Morningstar Global Income Equity Category	26,56	20,81	31,59	30,93	54,00	48,62
Klasse Z Thes. EUR	EUR	16. Oktober 2013	MSCI World Value NR USD	12,00	6,50	22,91	26,64	38,01	36,44
Klasse Z Thes. EUR	EUR	16. Oktober 2013	MSCI World NR USD	12,00	6,77	22,91	35,16	38,01	61,65
Klasse Z Thes. EUR	EUR	16. Oktober 2013	Morningstar Global Income Equity Category	12,00	6,51	22,91	23,15	38,01	35,06
Schroder ISF Global Gold									
Klasse A Thes.	USD	29. Juni 2016	FTSE Gold Mines UCITS Capped Index	192,12	186,71	241,52	227,09	287,48	267,68
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	29. Juni 2016	FTSE Gold Mines UCITS Capped Index	176,60	186,71	208,78	227,09	232,46	267,68
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	29. Juni 2016	FTSE Gold Mines UCITS Capped Index	183,05	186,71	223,57	227,09	255,36	267,68
Klasse A Thes. HKD	HKD	14. Januar 2021	FTSE Gold Mines UCITS Capped Index	192,77	187,28	239,53	226,04	283,63	266,67
Klasse A Thes. PLN Hedged	PLN	29. Juni 2016	FTSE Gold Mines UCITS Capped Index	190,34	186,71	237,71	227,09	282,85	267,68
Klasse A Thes. RMB Hedged	CNH	29. Juni 2016	FTSE Gold Mines UCITS Capped Index	183,92	186,71	222,12	227,09	253,03	267,68
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	29. Juni 2016	FTSE Gold Mines UCITS Capped Index	183,15	186,71	223,05	227,09	257,88	267,68
Klasse A Aussch.	USD	29. Juni 2016	FTSE Gold Mines UCITS Capped Index	192,12	186,71	241,52	227,09	287,47	267,68
Klasse A Aussch. GBP Hedged	GBP	29. Juni 2016	FTSE Gold Mines UCITS Capped Index	188,70	186,71	234,29	227,09	271,96	267,68
Klasse A1 Thes.	USD	29. Juni 2016	FTSE Gold Mines UCITS Capped Index	190,67	186,71	238,13	227,09	281,72	267,68

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Gold (Fortsetzung)									
Klasse C Thes.	USD	29. Juni 2016	FTSE Gold Mines UCITS Capped Index	194,46	186,71	247,01	227,09	296,83	267,68
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	29. Juni 2016	FTSE Gold Mines UCITS Capped Index	178,73	186,71	213,63	227,09	240,41	267,68
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	29. Juni 2016	FTSE Gold Mines UCITS Capped Index	185,29	186,71	228,73	227,09	264,02	267,68
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	18. Mai 2022	FTSE Gold Mines UCITS Capped Index	190,87	186,71	239,56	227,09	280,84	267,68
Klasse C Aussch.	USD	29. Juni 2016	FTSE Gold Mines UCITS Capped Index	194,45	186,71	247,23	227,09	297,32	267,68
Klasse C Aussch. GBP Hedged	GBP	29. Juni 2016	FTSE Gold Mines UCITS Capped Index	191,01	186,71	239,64	227,09	280,89	267,68
Klasse I Thes.	USD	29. Juni 2016	FTSE Gold Mines UCITS Capped Index	197,39	186,71	253,97	227,09	308,80	267,68
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	29. Juni 2016	FTSE Gold Mines UCITS Capped Index	188,18	186,71	235,33	227,09	274,96	267,68
Klasse IZ Thes.	USD	19. August 2019	FTSE Gold Mines UCITS Capped Index	195,19	186,71	248,90	227,09	300,18	267,68
Klasse S Thes.	USD	11. Juli 2018	FTSE Gold Mines UCITS Capped Index	195,67	186,71	249,91	227,09	302,04	267,68
Klasse U Thes.	USD	24. Oktober 2018	FTSE Gold Mines UCITS Capped Index	189,29	186,71	234,81	227,09	276,12	267,68
Schroder ISF Global Innovation									
Klasse A Thes.	USD	12. Dezember 2018	MSCI ACWI NR USD	15,17	22,34	39,05	43,73	79,27	75,64
Klasse A Thes. EUR	EUR	17. Mai 2023	MSCI ACWI NR USD	1,94	7,86	30,88	35,19	–	–
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	6. Juli 2020	MSCI ACWI NR USD	12,49	22,34	33,42	43,73	67,60	75,64
Klasse A Aussch. EUR QV	EUR	17. Mai 2023	MSCI ACWI NR USD	1,96	7,86	30,99	35,19	–	–
Klasse A1 Thes.	USD	16. November 2020	MSCI ACWI NR USD	14,60	22,34	37,69	43,73	76,64	75,64
Klasse B Thes.	USD	27. November 2019	MSCI ACWI NR USD	14,75	22,34	38,02	43,73	77,30	75,64
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	27. November 2019	MSCI ACWI NR USD	12,06	22,34	32,41	43,73	65,72	75,64
Klasse C Thes.	USD	12. Dezember 2018	MSCI ACWI NR USD	16,10	22,34	41,30	43,73	83,63	75,64
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	6. Juli 2020	MSCI ACWI NR USD	13,60	22,34	36,06	43,73	72,60	75,64
Klasse C Thes. GBP	GBP	25. September 2019	MSCI ACWI NR USD	8,11	13,91	33,59	36,23	64,51	57,08
Klasse E Thes.	USD	12. Juni 2019	MSCI ACWI NR USD	16,53	22,34	42,36	43,73	85,71	75,64
Klasse F Thes. SGD	SGD	15. Juni 2022	MSCI ACWI NR USD	8,73	15,32	35,63	40,13	72,77	68,41
Klasse I Thes.	USD	12. Dezember 2018	MSCI ACWI NR USD	17,24	22,34	44,11	43,73	89,13	75,64
Klasse IZ Thes.	USD	12. Dezember 2018	MSCI ACWI NR USD	16,37	22,34	41,96	43,73	84,93	75,64
Klasse U Thes.	USD	19. April 2021	MSCI ACWI NR USD	14,02	22,34	36,31	43,73	74,00	75,64
Schroder ISF Global Recovery									
Klasse A Thes.	USD	9. Oktober 2013	MSCI World NR USD	28,85	21,09	35,35	43,70	60,78	77,89
Klasse A Thes.	USD	9. Oktober 2013	MSCI World Value NR USD	28,85	20,79	35,35	34,64	60,78	50,15
Klasse A Thes.	USD	9. Oktober 2013	Morningstar Global Large-Cap Value Category	28,85	26,31	35,35	35,14	60,78	56,40
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	17. Mai 2023	MSCI World NR USD	25,52	21,09	29,34	43,70	–	77,89
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	17. Mai 2023	MSCI World Value NR USD	25,52	20,79	29,34	34,64	–	50,15
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	17. Mai 2023	Morningstar Global Large-Cap Value Category	25,52	26,31	29,34	35,14	–	56,40
Klasse A Thes. GBP Hedged	GBP	9. Oktober 2013	Morningstar Global Large-Cap Value Category	27,91	26,31	33,44	35,14	56,59	56,40
Klasse A Thes. GBP Hedged	GBP	9. Oktober 2013	MSCI World Value NR USD	27,91	20,79	33,44	34,64	56,59	50,15
Klasse A Thes. GBP Hedged	GBP	9. Oktober 2013	MSCI World NR USD	27,91	21,09	33,44	43,70	56,59	77,89
Klasse B Thes.	USD	9. Oktober 2013	MSCI World NR USD	28,08	21,09	33,73	43,70	57,91	77,89
Klasse B Thes.	USD	9. Oktober 2013	MSCI World Value NR USD	28,08	20,79	33,73	34,64	57,91	50,15
Klasse B Thes.	USD	9. Oktober 2013	Morningstar Global Large-Cap Value Category	28,08	26,31	33,73	35,14	57,91	56,40

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Recovery (Fortsetzung)									
Klasse C Thes.	USD	9. Oktober 2013	Morningstar Global Large-Cap Value Category	30,01	26,31	37,81	35,14	65,18	56,40
Klasse C Thes.	USD	9. Oktober 2013	MSCI World Value NR USD	30,01	20,79	37,81	34,64	65,18	50,15
Klasse C Thes.	USD	9. Oktober 2013	MSCI World NR USD	30,01	21,09	37,81	43,70	65,18	77,89
Klasse C Thes. EUR	EUR	7. Dezember 2021	Morningstar Global Large-Cap Value Category	15,07	11,37	29,69	27,11	50,09	42,12
Klasse C Thes. EUR	EUR	7. Dezember 2021	MSCI World Value NR USD	15,07	6,50	29,69	26,64	50,09	36,44
Klasse C Thes. EUR	EUR	7. Dezember 2021	MSCI World NR USD	15,07	6,77	29,69	35,16	50,09	61,65
Klasse C Thes. GBP	GBP	16. Oktober 2014	MSCI World Value NR USD	21,07	12,47	30,30	27,61	47,99	34,28
Klasse C Thes. GBP	GBP	16. Oktober 2014	Morningstar Global Large-Cap Value Category	21,07	17,61	30,30	28,08	47,99	39,87
Klasse C Thes. GBP	GBP	16. Oktober 2014	MSCI World NR USD	21,07	12,75	30,30	36,20	47,99	59,09
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	9. Oktober 2013	MSCI World Value NR USD	29,05	20,79	35,86	34,64	60,86	50,15
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	9. Oktober 2013	Morningstar Global Large-Cap Value Category	29,05	26,31	35,86	35,14	60,86	56,40
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	9. Oktober 2013	MSCI World NR USD	29,05	21,09	35,86	43,70	60,86	77,89
Klasse C Aussch.	USD	2. April 2014	MSCI World NR USD	30,01	21,09	37,82	43,70	65,19	77,89
Klasse C Aussch.	USD	2. April 2014	MSCI World Value NR USD	30,01	20,79	37,82	34,64	65,19	50,15
Klasse C Aussch.	USD	2. April 2014	Morningstar Global Large-Cap Value Category	30,01	26,31	37,82	35,14	65,19	56,40
Klasse E Thes.	USD	9. Oktober 2013	MSCI World Value NR USD	30,37	20,79	38,57	34,64	66,55	50,15
Klasse E Thes.	USD	9. Oktober 2013	Morningstar Global Large-Cap Value Category	30,37	26,31	38,57	35,14	66,55	56,40
Klasse E Thes.	USD	9. Oktober 2013	MSCI World NR USD	30,37	21,09	38,57	43,70	66,55	77,89
Klasse E Thes. GBP Hedged	GBP	9. Oktober 2013	MSCI World NR USD	29,40	21,09	36,61	43,70	62,19	77,89
Klasse E Thes. GBP Hedged	GBP	9. Oktober 2013	Morningstar Global Large-Cap Value Category	29,40	26,31	36,61	35,14	62,19	56,40
Klasse E Thes. GBP Hedged	GBP	9. Oktober 2013	MSCI World Value NR USD	29,40	20,79	36,61	34,64	62,19	50,15
Klasse I Thes.	USD	9. Oktober 2013	MSCI World NR USD	31,16	21,09	40,27	43,70	69,62	77,89
Klasse I Thes.	USD	9. Oktober 2013	MSCI World Value NR USD	31,16	20,79	40,27	34,64	69,62	50,15
Klasse I Thes.	USD	9. Oktober 2013	Morningstar Global Large-Cap Value Category	31,16	26,31	40,27	35,14	69,62	56,40
Klasse IS Aussch. GBP AV	GBP	18. Dezember 2024	MSCI World NR USD	21,71	12,75	-	-	-	-
Klasse IS Aussch. GBP AV	GBP	18. Dezember 2024	MSCI World Value NR USD	21,71	12,47	-	-	-	-
Klasse IS Aussch. GBP AV	GBP	18. Dezember 2024	Morningstar Global Large-Cap Value Category	21,71	17,61	-	-	-	-
Klasse IZ Thes.	USD	19. August 2019	MSCI World NR USD	30,27	21,09	38,24	43,70	66,10	77,89
Klasse IZ Thes.	USD	19. August 2019	MSCI World Value NR USD	30,27	20,79	38,24	34,64	66,10	50,15
Klasse IZ Thes.	USD	19. August 2019	Morningstar Global Large-Cap Value Category	30,27	26,31	38,24	35,14	66,10	56,40
Klasse S Aussch. GBP AV	GBP	13. Mai 2021	MSCI World Value NR USD	21,44	12,47	31,31	27,61	49,98	34,28
Klasse S Aussch. GBP AV	GBP	13. Mai 2021	Morningstar Global Large-Cap Value Category	21,44	17,61	31,31	28,08	49,98	39,87
Klasse S Aussch. GBP AV	GBP	13. Mai 2021	MSCI World NR USD	21,44	12,75	31,31	36,20	49,98	59,09
Klasse X Thes.	USD	11. März 2021	MSCI World NR USD	30,21	21,09	38,23	43,70	65,94	77,89
Klasse X Thes.	USD	11. März 2021	MSCI World Value NR USD	30,21	20,79	38,23	34,64	65,94	50,15
Klasse X Thes.	USD	11. März 2021	Morningstar Global Large-Cap Value Category	30,21	26,31	38,23	35,14	65,94	56,40
Klasse X Aussch.	USD	13. Mai 2015	MSCI World NR USD	30,21	21,09	38,20	43,70	65,86	77,89
Klasse X Aussch.	USD	13. Mai 2015	MSCI World Value NR USD	30,21	20,79	38,20	34,64	65,86	50,15
Klasse X Aussch.	USD	13. Mai 2015	Morningstar Global Large-Cap Value Category	30,21	26,31	38,20	35,14	65,86	56,40
Klasse X1 Thes.	USD	11. Februar 2021	MSCI World NR USD	30,39	21,09	38,62	43,70	66,64	77,89
Klasse X1 Thes.	USD	11. Februar 2021	MSCI World Value NR USD	30,39	20,79	38,62	34,64	66,64	50,15

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Recovery (Fortsetzung)									
Klasse X1 Thes.	USD	11. Februar 2021	Morningstar Global Large-Cap Value Category	30,39	26,31	38,62	35,14	66,64	56,40
Klasse Y Thes. NOK	NOK	19. Januar 2022	MSCI World Value NR USD	15,89	7,28	37,30	33,73	70,52	53,74
Klasse Y Thes. NOK	NOK	19. Januar 2022	MSCI World NR USD	15,89	7,55	37,30	42,73	70,52	82,15
Klasse Y Thes. NOK	NOK	19. Januar 2022	Morningstar Global Large-Cap Value Category	15,89	12,18	37,30	34,23	70,52	60,14
Schroder ISF Global Smaller Companies									
Klasse A Thes.	USD	24. Februar 2006	S&P Developed Small NR USD	6,07	17,91	12,62	27,49	24,19	47,01
Klasse A Aussch.	USD	24. Februar 2006	S&P Developed Small NR USD	6,07	17,91	12,62	27,49	24,19	47,01
Klasse A1 Thes.	USD	24. Februar 2006	S&P Developed Small NR USD	5,54	17,91	11,50	27,49	22,34	47,01
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	S&P Developed Small NR USD	(6,59)	3,96	4,94	19,91	11,18	33,59
Klasse B Thes.	USD	24. Februar 2006	S&P Developed Small NR USD	5,43	17,91	11,27	27,49	21,97	47,01
Klasse C Thes.	USD	24. Februar 2006	S&P Developed Small NR USD	6,65	17,91	13,87	27,49	26,25	47,01
Klasse I Thes.	USD	24. Februar 2006	S&P Developed Small NR USD	7,97	17,91	16,72	27,49	31,02	47,01
Klasse Z Thes. EUR	EUR	24. August 2016	S&P Developed Small NR USD	(5,37)	3,96	7,71	19,91	15,59	33,59
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water									
Klasse A Thes.	USD	5. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	11,07	22,34	(1,01)	43,73	6,21	75,64
Klasse A Thes. CZK Hedged	CZK	20. Juli 2022	MSCI ACWI NR USD	9,09	22,34	(3,47)	43,73	4,24	75,64
Klasse A Thes. EUR	EUR	7. Dezember 2021	MSCI ACWI NR USD	(1,69)	7,86	(6,85)	35,19	(3,48)	59,61
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	17. August 2022	MSCI ACWI NR USD	8,06	22,34	(5,56)	43,73	(1,40)	75,64
Klasse A Thes. GBP Hedged	GBP	17. August 2022	MSCI ACWI NR USD	10,20	22,34	(2,32)	43,73	3,50	75,64
Klasse A Thes. PLN Hedged	PLN	15. Juni 2022	MSCI ACWI NR USD	10,99	22,34	(1,12)	43,73	6,98	75,64
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	17. August 2022	MSCI ACWI NR USD	7,94	22,34	(5,83)	43,73	(0,86)	75,64
Klasse A Aussch. EUR	EUR	7. Dezember 2021	MSCI ACWI NR USD	(1,66)	7,86	(6,82)	35,19	(3,46)	59,61
Klasse A1 Thes.	USD	5. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	10,52	22,34	(2,00)	43,73	4,65	75,64
Klasse B Thes.	USD	5. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	10,41	22,34	(2,20)	43,73	4,31	75,64
Klasse C Thes.	USD	5. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	11,96	22,34	0,58	43,73	8,79	75,64
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	10. Januar 2024	MSCI ACWI NR USD	6,67	22,34	-	43,73	-	75,64
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	5. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	8,81	22,34	(4,15)	43,73	0,87	75,64
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	5. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	11,10	22,34	(0,76)	43,73	6,00	75,64
Klasse C Aussch. GBP Hedged SV	GBP	5. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	11,13	22,34	(0,75)	43,73	6,02	75,64
Klasse E Thes.	USD	5. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	12,42	22,34	1,38	43,73	10,06	75,64
Klasse I Thes.	USD	5. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	13,07	22,34	2,58	43,73	12,05	75,64
Klasse U Thes.	USD	23. Februar 2023	MSCI ACWI NR USD	9,98	22,34	(2,98)	43,73	-	-
Schroder ISF Global Sustainable Growth									
Klasse A Thes.	USD	23. November 2010	MSCI ACWI NR USD	14,40	22,34	25,88	43,73	54,11	75,64
Klasse A Thes. CZK Hedged	CZK	20. Juli 2022	MSCI ACWI NR USD	12,57	22,34	23,16	43,73	51,96	75,64
Klasse A Thes. EUR	EUR	23. September 2021	MSCI ACWI NR USD	1,25	7,86	18,45	35,19	39,97	59,61
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	23. November 2010	MSCI ACWI NR USD	11,57	22,34	20,45	43,73	43,61	75,64
Klasse A Thes. SGD	SGD	19. Januar 2022	MSCI ACWI NR USD	7,85	15,32	22,46	40,13	47,75	68,41
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	15. Juni 2022	MSCI ACWI NR USD	11,25	22,34	19,90	43,73	44,13	75,64
Klasse A Aussch. EUR AV	EUR	23. September 2021	MSCI ACWI NR USD	1,25	7,86	18,44	35,19	40,02	59,61
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	MSCI ACWI NR USD	11,58	22,34	20,47	43,73	43,64	75,64
Klasse A1 Thes.	USD	16. November 2020	MSCI ACWI NR USD	13,83	22,34	24,62	43,73	51,81	75,64
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	26. August 2020	MSCI ACWI NR USD	13,90	22,34	24,74	43,73	53,28	75,64
Klasse B Thes.	USD	28. August 2019	MSCI ACWI NR USD	13,77	22,34	24,49	43,73	51,59	75,64
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	28. August 2019	MSCI ACWI NR USD	10,97	22,34	19,14	43,73	41,27	75,64
Klasse C Thes.	USD	23. November 2010	MSCI ACWI NR USD	15,32	22,34	27,92	43,73	57,87	75,64
Klasse C Thes. EUR	EUR	21. September 2022	MSCI ACWI NR USD	2,07	7,86	20,38	35,19	43,43	59,61
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	23. November 2010	MSCI ACWI NR USD	12,46	22,34	22,36	43,73	47,05	75,64
Klasse C Thes. GBP	GBP	2. August 2021	MSCI ACWI NR USD	7,38	13,91	20,93	36,23	41,42	57,08

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Sustainable Growth (Fortsetzung)									
Klasse C Thes. SGD	SGD	11. Februar 2021	MSCI ACWI NR USD	8,72	15,32	24,45	40,13	51,37	68,41
Klasse C Aussch. EUR QV	EUR	7. November 2023	MSCI ACWI NR USD	2,11	7,86	20,43	35,19	–	–
Klasse C Aussch. QV	USD	15. Juli 2021	MSCI ACWI NR USD	15,32	22,34	27,91	43,73	57,85	75,64
Klasse F Thes. SGD	SGD	4. Juni 2020	MSCI ACWI NR USD	8,02	15,32	22,84	40,13	48,44	68,41
Klasse I Thes.	USD	11. März 2021	MSCI ACWI NR USD	16,22	22,34	29,94	43,73	61,62	75,64
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	15. Mai 2024	MSCI ACWI NR USD	13,37	22,34	–	43,73	–	75,64
Klasse I Thes. GBP	GBP	13. November 2019	MSCI ACWI NR USD	8,23	13,91	22,86	36,23	44,81	57,08
Klasse I Aussch. GBP QV	GBP	13. November 2019	MSCI ACWI NR USD	8,24	13,91	22,89	36,23	44,84	57,08
Klasse I Aussch. QV	USD	11. März 2021	MSCI ACWI NR USD	16,22	22,34	29,94	43,73	61,61	75,64
Klasse IS Thes. GBP	GBP	18. Dezember 2024	MSCI ACWI NR USD	7,89	13,91	–	–	–	–
Klasse IS Aussch. GBP QV	GBP	18. Dezember 2024	MSCI ACWI NR USD	7,88	13,91	–	–	–	–
Klasse IZ Thes.	USD	26. August 2019	MSCI ACWI NR USD	15,47	22,34	28,25	43,73	58,50	75,64
Klasse IZ Thes. EUR	EUR	14. Januar 2021	MSCI ACWI NR USD	2,20	7,86	20,70	35,19	44,02	59,61
Klasse IZ Thes. NOK	NOK	17. April 2024	MSCI ACWI NR USD	2,61	8,65	–	–	–	–
Klasse IZ Thes. SEK	SEK	14. Februar 2024	MSCI ACWI NR USD	(3,40)	2,07	–	–	–	–
Klasse IZ Aussch. SV	USD	23. Februar 2023	MSCI ACWI NR USD	15,47	22,34	28,25	43,73	–	–
Klasse S Aussch. GBP	GBP	4. April 2018	MSCI ACWI NR USD	7,66	13,91	21,53	36,23	42,44	57,08
Klasse U Thes.	USD	19. April 2021	MSCI ACWI NR USD	13,27	22,34	23,42	43,73	49,61	75,64
Klasse X1 Thes. EUR	EUR	19. Juli 2023	MSCI ACWI NR USD	2,20	7,86	20,72	35,19	–	–
Klasse X2 Thes. EUR	EUR	20. Dezember 2024	MSCI ACWI NR USD	2,57	7,86	–	–	–	–
Klasse Y Thes. NOK	NOK	16. August 2023	MSCI ACWI NR USD	2,69	8,65	27,18	42,76	–	–
Klasse Z Thes. EUR	EUR	19. Juli 2023	MSCI ACWI NR USD	1,97	7,86	20,15	35,19	–	–
Klasse Z Thes. EUR Hedged	EUR	16. Oktober 2013	MSCI ACWI NR USD	12,35	22,34	22,15	43,73	46,40	75,64
Klasse Z Aussch. EUR QV	EUR	19. Juli 2023	MSCI ACWI NR USD	1,97	7,86	20,15	35,19	–	–
Schroder ISF Global Sustainable Value									
Klasse A Thes.	USD	2. Dezember 2021	MSCI World NR USD	29,10	21,09	36,57	43,70	61,45	77,89
Klasse A Thes.	USD	2. Dezember 2021	MSCI World Value NR USD	29,10	20,79	36,57	34,64	61,45	50,15
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	18. Oktober 2023	MSCI World Value NR USD	25,65	20,79	30,31	34,64	–	50,15
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	18. Oktober 2023	MSCI World NR USD	25,65	21,09	30,31	43,70	–	77,89
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	EUR	18. Oktober 2023	MSCI World Value NR USD	25,68	20,79	30,30	34,64	–	–
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	EUR	18. Oktober 2023	MSCI World NR USD	25,68	21,09	30,30	43,70	–	–
Klasse A Aussch. GBP AV	GBP	18. Oktober 2023	MSCI World NR USD	20,25	12,75	29,07	36,20	–	–
Klasse A Aussch. GBP AV	GBP	18. Oktober 2023	MSCI World Value NR USD	20,25	12,47	29,07	27,61	–	–
Klasse A Aussch. MV	USD	18. Oktober 2023	MSCI World NR USD	29,11	21,09	36,54	43,70	–	–
Klasse A Aussch. MV	USD	18. Oktober 2023	MSCI World Value NR USD	29,11	20,79	36,54	34,64	–	–
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	SGD	18. Oktober 2023	MSCI World Value NR USD	25,42	20,79	29,85	34,64	–	–
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	SGD	18. Oktober 2023	MSCI World NR USD	25,42	21,09	29,85	43,70	–	–
Klasse A1 Thes.	USD	2. Dezember 2021	MSCI World NR USD	28,46	21,09	35,18	43,70	59,21	77,89
Klasse A1 Thes.	USD	2. Dezember 2021	MSCI World Value NR USD	28,46	20,79	35,18	34,64	59,21	50,15
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	18. Oktober 2023	MSCI World Value NR USD	25,04	20,79	29,02	34,64	–	50,15
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	18. Oktober 2023	MSCI World NR USD	25,04	21,09	29,02	43,70	–	77,89
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV	EUR	18. Oktober 2023	MSCI World NR USD	25,06	21,09	28,99	43,70	–	–
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV	EUR	18. Oktober 2023	MSCI World Value NR USD	25,06	20,79	28,99	34,64	–	–
Klasse A1 Aussch. MV	USD	18. Oktober 2023	MSCI World NR USD	28,46	21,09	35,18	43,70	–	–
Klasse A1 Aussch. MV	USD	18. Oktober 2023	MSCI World Value NR USD	28,46	20,79	35,18	34,64	–	–
Klasse B Thes. EUR	EUR	2. Dezember 2021	MSCI World Value NR USD	13,66	6,50	27,19	26,64	44,43	36,44
Klasse B Thes. EUR	EUR	2. Dezember 2021	MSCI World NR USD	13,66	6,77	27,19	35,16	44,43	61,65
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	18. Oktober 2023		24,91	–	28,76	–	–	–
Klasse B Aussch. EUR Hedged QV	EUR	18. Oktober 2023		24,93	–	28,73	–	–	–
Klasse C Thes.	USD	2. Dezember 2021	MSCI World Value NR USD	30,14	20,79	38,74	34,64	65,42	50,15

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Sustainable Value (Fortsetzung)									
Klasse C Thes.	USD	2. Dezember 2021	MSCI World NR USD	30,14	21,09	38,74	43,70	65,42	77,89
Klasse C Thes. EUR	EUR	16. März 2022	MSCI World NR USD	15,19	6,77	30,57	35,16	50,34	61,65
Klasse C Thes. EUR	EUR	16. März 2022	MSCI World Value NR USD	15,19	6,50	30,57	26,64	50,34	36,44
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	18. Oktober 2023	MSCI World NR USD	26,66	21,09	32,42	43,70	–	77,89
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	18. Oktober 2023	MSCI World Value NR USD	26,66	20,79	32,42	34,64	–	50,15
Klasse C Thes. GBP	GBP	16. März 2022	MSCI World NR USD	21,20	12,75	31,19	36,20	48,23	59,09
Klasse C Thes. GBP	GBP	16. März 2022	MSCI World Value NR USD	21,20	12,47	31,19	27,61	48,23	34,28
Klasse C Aussch.	USD	2. Dezember 2021	MSCI World NR USD	30,14	21,09	38,74	43,70	65,45	77,89
Klasse C Aussch.	USD	2. Dezember 2021	MSCI World Value NR USD	30,14	20,79	38,74	34,64	65,45	50,15
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	EUR	18. Oktober 2023	MSCI World Value NR USD	26,67	20,79	32,36	34,64	–	50,15
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	EUR	18. Oktober 2023	MSCI World NR USD	26,67	21,09	32,36	43,70	–	77,89
Klasse C Aussch. GBP A	GBP	20. Juli 2022	MSCI World NR USD	21,20	12,75	31,14	36,20	48,20	59,09
Klasse C Aussch. GBP A	GBP	20. Juli 2022	MSCI World Value NR USD	21,20	12,47	31,14	27,61	48,20	34,28
Klasse E Thes.	USD	2. Dezember 2021	MSCI World Value NR USD	30,63	20,79	39,78	34,64	67,30	50,15
Klasse E Thes.	USD	2. Dezember 2021	MSCI World NR USD	30,63	21,09	39,78	43,70	67,30	77,89
Klasse E Thes. EUR Hedged	EUR	2. Dezember 2021	MSCI World NR USD	27,14	21,09	33,41	43,70	55,43	77,89
Klasse E Thes. EUR Hedged	EUR	2. Dezember 2021	MSCI World Value NR USD	27,14	20,79	33,41	34,64	55,43	50,15
Klasse I Thes.	USD	2. Dezember 2021	MSCI World NR USD	31,47	21,09	41,63	43,70	70,55	77,89
Klasse I Thes.	USD	2. Dezember 2021	MSCI World Value NR USD	31,47	20,79	41,63	34,64	70,55	50,15
Klasse I Aussch. QV	USD	6. Dezember 2022	MSCI World NR USD	31,49	21,09	41,65	43,70	70,68	77,89
Klasse I Aussch. QV	USD	6. Dezember 2022	MSCI World Value NR USD	31,49	20,79	41,65	34,64	70,68	50,15
Klasse IZ Thes.	USD	2. Dezember 2021	MSCI World NR USD	30,45	21,09	39,46	43,70	66,83	77,89
Klasse IZ Thes.	USD	2. Dezember 2021	MSCI World Value NR USD	30,45	20,79	39,46	34,64	66,83	50,15
Klasse Z Aussch. EUR Hedged QV	EUR	18. Oktober 2023	MSCI World Value NR USD	26,69	20,79	32,15	34,64	–	–
Klasse Z Aussch. EUR Hedged QV	EUR	18. Oktober 2023	MSCI World NR USD	26,69	21,09	32,15	43,70	–	–
Schroder ISF Greater China									
Klasse A Thes.	USD	2. April 2002	MSCI Golden Dragon NR USD	32,50	34,43	41,44	64,69	28,38	63,20
Klasse A Thes.	USD	2. April 2002	Morningstar Greater China Equity Category	32,50	32,22	41,44	49,09	28,38	36,11
Klasse A Thes. EUR	EUR	3. Mai 2008	MSCI Golden Dragon NR USD	17,28	18,53	33,12	54,90	16,67	48,30
Klasse A Thes. EUR	EUR	3. Mai 2008	Morningstar Greater China Equity Category	17,28	16,58	33,12	40,23	16,67	23,69
Klasse A Thes. SGD	SGD	21. September 2022	MSCI Golden Dragon NR USD	24,97	26,73	37,75	60,55	23,29	56,48
Klasse A Thes. SGD	SGD	21. September 2022	Morningstar Greater China Equity Category	24,97	24,64	37,75	45,35	23,29	30,51
Klasse A Aussch. EUR QV	EUR	20. Oktober 2021	MSCI Golden Dragon NR USD	17,29	18,53	33,13	54,90	16,67	48,30
Klasse A Aussch. EUR QV	EUR	20. Oktober 2021	Morningstar Greater China Equity Category	17,29	16,58	33,13	40,23	16,67	23,69
Klasse A Aussch. GBP	GBP	6. September 2004	MSCI Golden Dragon NR USD	23,40	25,17	33,73	56,08	15,02	45,95
Klasse A Aussch. GBP	GBP	6. September 2004	Morningstar Greater China Equity Category	23,40	23,12	33,73	41,30	15,02	21,73
Klasse A1 Thes.	USD	4. März 2003	MSCI Golden Dragon NR USD	31,84	34,43	40,03	64,69	26,47	63,20
Klasse A1 Thes.	USD	4. März 2003	Morningstar Greater China Equity Category	31,84	32,22	40,03	49,09	26,47	36,11
Klasse B Thes.	USD	2. April 2002	MSCI Golden Dragon NR USD	31,71	34,43	39,75	64,69	26,09	63,20
Klasse B Thes.	USD	2. April 2002	Morningstar Greater China Equity Category	31,71	32,22	39,75	49,09	26,09	36,11
Klasse C Thes.	USD	2. April 2002	Morningstar Greater China Equity Category	33,24	32,22	43,02	49,09	30,53	36,11
Klasse C Thes.	USD	2. April 2002	MSCI Golden Dragon NR USD	33,24	34,43	43,02	64,69	30,53	63,20
Klasse C Thes. EUR	EUR	4. Dezember 2017	Morningstar Greater China Equity Category	17,92	16,58	34,59	40,23	18,60	23,69
Klasse C Thes. EUR	EUR	4. Dezember 2017	MSCI Golden Dragon NR USD	17,92	18,53	34,59	54,90	18,60	48,30

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Greater China (Fortsetzung)									
Klasse C Thes. SGD	SGD	11. Februar 2021	Morningstar Greater China Equity Category	25,61	24,64	39,13	45,35	25,14	30,51
Klasse C Thes. SGD	SGD	11. Februar 2021	MSCI Golden Dragon NR USD	25,61	26,73	39,13	60,55	25,14	56,48
Klasse C Aussch. GBP	GBP	9. März 2010	MSCI Golden Dragon NR USD	24,08	25,17	35,21	56,08	16,94	45,95
Klasse C Aussch. GBP	GBP	9. März 2010	Morningstar Greater China Equity Category	24,08	23,12	35,21	41,30	16,94	21,73
Klasse F Thes. SGD	SGD	10. Dezember 2015	MSCI Golden Dragon NR USD	25,11	26,73	38,03	60,55	23,65	56,48
Klasse F Thes. SGD	SGD	10. Dezember 2015	Morningstar Greater China Equity Category	25,11	24,64	38,03	45,35	23,65	30,51
Klasse I Thes.	USD	3. Mai 2004	MSCI Golden Dragon NR USD	34,88	34,43	46,59	64,69	35,44	63,20
Klasse I Thes.	USD	3. Mai 2004	Morningstar Greater China Equity Category	34,88	32,22	46,59	49,09	35,44	36,11
Klasse I Thes. EUR	EUR	28. Februar 2013	MSCI Golden Dragon NR USD	19,43	18,53	38,07	54,90	23,24	48,30
Klasse I Thes. EUR	EUR	28. Februar 2013	Morningstar Greater China Equity Category	19,43	16,58	38,07	40,23	23,24	23,69
Klasse IZ Thes.	USD	13. März 2019	MSCI Golden Dragon NR USD	33,74	34,43	44,12	64,69	32,03	63,20
Klasse IZ Thes.	USD	13. März 2019	Morningstar Greater China Equity Category	33,74	32,22	44,12	49,09	32,03	36,11
Klasse X Thes.	USD	11. Februar 2021	MSCI Golden Dragon NR USD	33,95	34,43	44,57	64,69	32,67	63,20
Klasse X Thes.	USD	11. Februar 2021	Morningstar Greater China Equity Category	33,95	32,22	44,57	49,09	32,67	36,11
Schroder ISF Healthcare Innovation									
Klasse A Thes.	USD	31. Juli 2019	MSCI ACWI NR USD	14,31	22,34	14,61	43,73	20,59	75,64
Klasse A Thes.	USD	31. Juli 2019	MSCI AC World Health Care (Net TR) Index	14,31	-	14,61	-	20,59	-
Klasse A Thes. EUR	EUR	20. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	1,18	7,86	7,86	35,19	9,58	59,61
Klasse A Thes. EUR	EUR	20. Oktober 2021	MSCI AC World Health Care (Net TR) Index	1,18	-	7,86	-	9,58	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	6. Juli 2020	MSCI ACWI NR USD	11,56	22,34	9,83	43,73	12,67	75,64
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	6. Juli 2020	MSCI AC World Health Care (Net TR) Index	11,56	-	9,83	-	12,67	-
Klasse A Thes. RMB Hedged	CNH	14. Januar 2021	MSCI AC World Health Care (Net TR) Index	11,32	-	8,61	-	11,10	-
Klasse A Thes. RMB Hedged	CNH	14. Januar 2021	MSCI ACWI NR USD	11,32	22,34	8,61	43,73	11,10	75,64
Klasse A Aussch. EUR QV	EUR	20. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	1,18	7,86	7,87	35,19	9,59	59,61
Klasse A Aussch. EUR QV	EUR	20. Oktober 2021	MSCI AC World Health Care (Net TR) Index	1,18	-	7,87	-	9,59	-
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	26. August 2020	MSCI ACWI NR USD	13,98	22,34	13,94	43,73	20,48	75,64
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	26. August 2020	MSCI AC World Health Care (Net TR) Index	13,98	-	13,94	-	20,48	-
Klasse B Thes.	USD	27. November 2019	MSCI AC World Health Care (Net TR) Index	13,63	-	13,24	-	18,44	-
Klasse B Thes.	USD	27. November 2019	MSCI ACWI NR USD	13,63	22,34	13,24	43,73	18,44	75,64
Klasse B Thes. EUR	EUR	31. Juli 2019	MSCI AC World Health Care (Net TR) Index	0,57	-	6,57	-	7,63	-
Klasse B Thes. EUR	EUR	31. Juli 2019	MSCI ACWI NR USD	0,57	7,86	6,57	35,19	7,63	59,61
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	27. November 2019	MSCI ACWI NR USD	-	22,34	-	43,73	-	75,64
Klasse C Thes.	USD	31. Juli 2019	MSCI ACWI NR USD	15,23	22,34	16,47	43,73	23,53	75,64
Klasse C Thes.	USD	31. Juli 2019	MSCI AC World Health Care (Net TR) Index	15,23	-	16,47	-	23,53	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	6. Juli 2020	MSCI AC World Health Care (Net TR) Index	12,45	-	11,55	-	15,35	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	6. Juli 2020	MSCI ACWI NR USD	12,45	22,34	11,55	43,73	15,35	75,64
Klasse I Thes.	USD	31. Juli 2019	MSCI ACWI NR USD	16,37	22,34	18,78	43,73	27,22	75,64
Klasse I Thes.	USD	31. Juli 2019	MSCI AC World Health Care (Net TR) Index	16,37	-	18,78	-	27,22	-
Klasse IZ Thes.	USD	31. Juli 2019	MSCI ACWI NR USD	15,50	22,34	17,00	43,73	24,39	75,64

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Healthcare Innovation (Fortsetzung)									
Klasse IZ Thes.	USD	31. Juli 2019	MSCI AC World Health Care (Net TR) Index	15,50	–	17,00	–	24,39	–
Klasse U Thes.	USD	19. Januar 2022	MSCI ACWI NR USD	13,16	22,34	12,40	43,73	16,99	75,64
Klasse U Thes.	USD	19. Januar 2022	MSCI AC World Health Care (Net TR) Index	13,16	–	12,40	–	16,99	–
Schroder ISF Hong Kong Equity									
Klasse A Thes.	HKD	12. August 2002	FTSE Hong Kong TR	25,55	31,54	31,96	30,77	12,19	14,20
Klasse A Thes.	HKD	12. August 2002	Morningstar Hong Kong Equity Category	25,55	31,71	31,96	50,39	12,19	31,21
Klasse A Thes. USD	USD	30. März 2011	FTSE Hong Kong TR	25,26	31,28	32,45	31,19	12,39	14,51
Klasse A Thes. USD	USD	30. März 2011	Morningstar Hong Kong Equity Category	25,26	31,44	32,45	50,88	12,39	31,57
Klasse A1 Thes.	HKD	12. August 2002	FTSE Hong Kong TR	24,92	31,54	30,64	30,77	10,51	14,20
Klasse A1 Thes.	HKD	12. August 2002	Morningstar Hong Kong Equity Category	24,92	31,71	30,64	50,39	10,51	31,21
Klasse A1 Thes. USD	USD	17. November 2010	FTSE Hong Kong TR	24,63	31,28	31,12	31,19	10,72	14,51
Klasse A1 Thes. USD	USD	17. November 2010	Morningstar Hong Kong Equity Category	24,63	31,44	31,12	50,88	10,72	31,57
Klasse B Thes.	HKD	12. August 2002	FTSE Hong Kong TR	24,79	31,54	30,37	30,77	10,18	14,20
Klasse B Thes.	HKD	12. August 2002	Morningstar Hong Kong Equity Category	24,79	31,71	30,37	50,39	10,18	31,21
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2007	FTSE Hong Kong TR	23,59	31,54	27,91	30,77	6,21	14,20
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2007	Morningstar Hong Kong Equity Category	23,59	31,71	27,91	50,39	6,21	31,21
Klasse C Thes.	HKD	12. August 2002	Morningstar Hong Kong Equity Category	26,24	31,71	33,42	50,39	14,05	31,21
Klasse C Thes.	HKD	12. August 2002	FTSE Hong Kong TR	26,24	31,54	33,42	30,77	14,05	14,20
Klasse C Thes. CHF	CHF	12. September 2012	FTSE Hong Kong TR	10,26	14,77	26,37	23,49	(1,97)	(1,94)
Klasse C Thes. CHF	CHF	12. September 2012	Morningstar Hong Kong Equity Category	10,26	14,91	26,37	42,02	(1,97)	12,67
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2007	Morningstar Hong Kong Equity Category	24,98	31,71	30,86	50,39	9,90	31,21
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2007	FTSE Hong Kong TR	24,98	31,54	30,86	30,77	9,90	14,20
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	19. April 2021	Morningstar Hong Kong Equity Category	26,92	31,71	34,56	50,39	14,81	31,21
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	19. April 2021	FTSE Hong Kong TR	26,92	31,54	34,56	30,77	14,81	14,20
Klasse D Thes.	HKD	31. Oktober 2007	FTSE Hong Kong TR	24,30	31,54	29,34	30,77	8,87	14,20
Klasse D Thes.	HKD	31. Oktober 2007	Morningstar Hong Kong Equity Category	24,30	31,71	29,34	50,39	8,87	31,21
Klasse I Thes.	HKD	10. August 2007	FTSE Hong Kong TR	27,80	31,54	36,76	30,77	18,36	14,20
Klasse I Thes.	HKD	10. August 2007	Morningstar Hong Kong Equity Category	27,80	31,71	36,76	50,39	18,36	31,21
Klasse IZ Thes.	HKD	19. August 2019	FTSE Hong Kong TR	26,54	31,54	34,05	30,77	14,82	14,20
Klasse IZ Thes.	HKD	19. August 2019	Morningstar Hong Kong Equity Category	26,54	31,71	34,05	50,39	14,82	31,21
Schroder ISF Indian Equity									
Klasse A Thes.	USD	10. November 2006	MSCI India NR USD	(0,42)	2,62	15,63	14,13	39,35	37,87
Klasse A Thes.	USD	10. November 2006	Morningstar India Equity Category	(0,42)	(2,76)	15,63	9,53	39,35	33,32
Klasse A Thes. EUR	EUR	23. September 2021	MSCI India NR USD	(11,86)	(9,52)	8,82	7,35	26,63	25,29
Klasse A Thes. EUR	EUR	23. September 2021	Morningstar India Equity Category	(11,86)	(14,27)	8,82	3,02	26,63	21,15
Klasse A Aussch. EUR AV	EUR	23. September 2021	MSCI India NR USD	(11,86)	(9,52)	8,82	7,35	26,62	25,29
Klasse A Aussch. EUR AV	EUR	23. September 2021	Morningstar India Equity Category	(11,86)	(14,27)	8,82	3,02	26,62	21,15
Klasse A1 Thes.	USD	10. November 2006	MSCI India NR USD	(0,92)	2,62	14,48	14,13	37,28	37,87

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Indian Equity (Fortsetzung)									
Klasse A1 Thes.	USD	10. November 2006	Morningstar India Equity Category	(0,92)	(2,76)	14,48	9,53	37,28	33,32
Klasse B Thes.	USD	10. November 2006	Morningstar India Equity Category	(1,02)	(2,76)	14,25	9,53	36,86	33,32
Klasse B Thes.	USD	10. November 2006	MSCI India NR USD	(1,02)	2,62	14,25	14,13	36,86	37,87
Klasse C Thes.	USD	10. November 2006	MSCI India NR USD	0,13	2,62	16,92	14,13	41,69	37,87
Klasse C Thes.	USD	10. November 2006	Morningstar India Equity Category	0,13	(2,76)	16,92	9,53	41,69	33,32
Klasse C Aussch.	USD	10. November 2006	MSCI India NR USD	0,12	2,62	16,91	14,13	41,66	37,87
Klasse C Aussch.	USD	10. November 2006	Morningstar India Equity Category	0,12	(2,76)	16,91	9,53	41,66	33,32
Klasse I Thes.	USD	10. November 2006	MSCI India NR USD	1,37	2,62	19,84	14,13	47,02	37,87
Klasse I Thes.	USD	10. November 2006	Morningstar India Equity Category	1,37	(2,76)	19,84	9,53	47,02	33,32
Klasse IZ Thes.	USD	19. August 2019	MSCI India NR USD	0,36	2,62	17,46	14,13	42,69	37,87
Klasse IZ Thes.	USD	19. August 2019	Morningstar India Equity Category	0,36	(2,76)	17,46	9,53	42,69	33,32
Schroder ISF Indian Opportunities									
Klasse A Thes.	USD	10. September 2013	MSCI India NR USD	(2,74)	2,62	10,35	14,13	31,19	37,87
Klasse A Thes.	USD	10. September 2013	Morningstar India Equity Category	(2,74)	(2,76)	10,35	9,53	31,19	33,32
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	7. Oktober 2015	MSCI India NR USD	(2,93)	2,62	9,89	14,13	31,89	37,87
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	7. Oktober 2015	Morningstar India Equity Category	(2,93)	(2,76)	9,89	9,53	31,89	33,32
Klasse C Thes.	USD	10. September 2013	MSCI India NR USD	(1,98)	2,62	12,10	14,13	34,34	37,87
Klasse C Thes.	USD	10. September 2013	Morningstar India Equity Category	(1,98)	(2,76)	12,10	9,53	34,34	33,32
Klasse E Thes.	USD	10. September 2013	MSCI India NR USD	(1,62)	2,62	12,95	14,13	35,95	37,87
Klasse E Thes.	USD	10. September 2013	Morningstar India Equity Category	(1,62)	(2,76)	12,95	9,53	35,95	33,32
Klasse F Thes. SGD	SGD	14. Mai 2021	MSCI India NR USD	(8,19)	(3,26)	7,66	11,26	26,33	32,20
Klasse F Thes. SGD	SGD	14. Mai 2021	Morningstar India Equity Category	(8,19)	(8,34)	7,66	6,78	26,33	27,83
Klasse I Thes.	USD	10. September 2013	MSCI India NR USD	(1,02)	2,62	14,34	14,13	38,38	37,87
Klasse I Thes.	USD	10. September 2013	Morningstar India Equity Category	(1,02)	(2,76)	14,34	9,53	38,38	33,32
Klasse IZ Thes.	USD	19. August 2019	MSCI India NR USD	(1,73)	2,62	12,66	14,13	35,33	37,87
Klasse IZ Thes.	USD	19. August 2019	Morningstar India Equity Category	(1,73)	(2,76)	12,66	9,53	35,33	33,32
Schroder ISF Japanese Opportunities									
Klasse A Thes.	JPY	1. Dezember 2006	TOPIX Net Total Return	25,56	24,98	47,59	50,01	86,83	91,67
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	26. Juni 2013	TOPIX Net Total Return	27,18	24,98	53,53	50,01	99,78	91,67
Klasse A Thes. NOK	NOK	4. Dezember 2013	TOPIX Net Total Return	11,75	11,30	32,41	34,01	60,97	65,20
Klasse A Thes. SEK	SEK	2. Juli 2014	TOPIX Net Total Return	5,29	4,56	22,62	23,42	39,15	42,75
Klasse A Thes. USD	USD	1. März 2008	TOPIX Net Total Return	26,57	25,32	34,00	34,92	57,75	61,34
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	26. Juni 2013	TOPIX Net Total Return	29,96	24,98	58,98	50,01	110,93	91,67
Klasse A Aussch.	JPY	1. Dezember 2006	TOPIX Net Total Return	25,56	24,98	47,59	50,01	86,83	91,67
Klasse A1 Thes.	JPY	1. Dezember 2006	TOPIX Net Total Return	24,94	24,98	46,12	50,01	84,05	91,67
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	26. Juni 2013	TOPIX Net Total Return	26,55	24,98	52,01	50,01	96,88	91,67
Klasse A1 Thes. USD Hedged	USD	26. Juni 2013	TOPIX Net Total Return	29,31	24,98	57,39	50,01	107,83	91,67
Klasse C Thes.	JPY	6. Juni 2008	TOPIX Net Total Return	26,25	24,98	49,23	50,01	89,95	91,67
Klasse C Thes. EUR	EUR	4. April 2018	TOPIX Net Total Return	12,38	10,49	27,25	26,91	45,43	46,61
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	26. Juni 2013	TOPIX Net Total Return	27,87	24,98	55,21	50,01	103,08	91,67
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	26. Juni 2013	TOPIX Net Total Return	30,72	24,98	60,76	50,01	114,54	91,67
Klasse C Aussch.	JPY	1. Dezember 2006	TOPIX Net Total Return	26,25	24,98	49,22	50,01	89,94	91,67

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Japanese Opportunities (Fortsetzung)									
Klasse I Thes.	JPY	6. Juni 2008	TOPIX Net Total Return	27,82	24,98	52,96	50,01	97,11	91,67
Klasse I Thes. USD Hedged	USD	26. Juni 2013	TOPIX Net Total Return	32,34	24,98	64,73	50,01	122,44	91,67
Klasse I Aussch.	JPY	1. Dezember 2006	TOPIX Net Total Return	27,83	24,98	52,96	50,01	97,12	91,67
Schroder ISF Japanese Smaller Companies									
Klasse A Thes.	JPY	24. Januar 2000	Russell Nomura Small Cap (Net TR) index	26,87	27,42	28,90	47,68	49,52	81,64
Klasse A Thes. EUR	EUR	28. November 2017	Russell Nomura Small Cap (Net TR) index	12,94	12,64	9,93	24,93	14,50	38,95
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	12. Oktober 2016	Russell Nomura Small Cap (Net TR) index	28,51	27,42	34,44	47,68	60,41	81,64
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	12. Oktober 2016	Russell Nomura Small Cap (Net TR) index	31,37	27,42	39,34	47,68	69,65	81,64
Klasse A1 Thes.	JPY	14. Januar 2002	Russell Nomura Small Cap (Net TR) index	26,24	27,42	27,61	47,68	47,29	81,64
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Russell Nomura Small Cap (Net TR) index	12,38	12,64	8,84	24,93	12,78	38,95
Klasse A1 Thes. USD	USD	1. März 2008	Russell Nomura Small Cap (Net TR) index	27,25	27,76	15,86	32,83	24,35	52,90
Klasse B Thes.	JPY	24. Januar 2000	Russell Nomura Small Cap (Net TR) index	26,11	27,42	27,36	47,68	46,85	81,64
Klasse C Thes.	JPY	24. Januar 2000	Russell Nomura Small Cap (Net TR) index	27,57	27,42	30,32	47,68	52,00	81,64
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	12. Oktober 2016	Russell Nomura Small Cap (Net TR) index	29,25	27,42	35,88	47,68	62,93	81,64
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	12. Oktober 2016	Russell Nomura Small Cap (Net TR) index	32,08	27,42	40,81	47,68	72,74	81,64
Klasse I Thes.	JPY	7. Februar 2005	Russell Nomura Small Cap (Net TR) index	29,15	27,42	33,58	47,68	57,74	81,64
Klasse IZ Thes.	JPY	19. August 2019	Russell Nomura Small Cap (Net TR) index	27,94	27,42	31,10	47,68	53,28	81,64
Schroder ISF Latin American									
Klasse A Thes.	USD	21. Februar 2000	MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged)	45,65	55,79	8,64	13,55	37,48	51,04
Klasse A Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged)	28,91	37,36	2,25	6,80	24,94	37,26
Klasse A Thes. SGD	SGD	1. März 2008	MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged)	37,32	46,86	5,71	10,70	31,83	44,83
Klasse A Aussch.	USD	16. Juli 1998	MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged)	45,65	55,79	8,64	13,55	37,49	51,04
Klasse A Aussch. EUR AV	EUR	23. September 2021	MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged)	28,93	37,36	2,21	6,80	24,89	37,26
Klasse A Aussch. GBP	GBP	1. März 2008	MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged)	35,66	45,06	2,71	7,62	23,26	35,08
Klasse A1 Thes.	USD	3. Juni 2002	MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged)	44,92	55,79	7,56	13,55	35,44	51,04
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged)	28,27	37,36	1,22	6,80	23,07	37,26
Klasse B Thes.	USD	24. Januar 2000	MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged)	44,78	55,79	7,35	13,55	35,04	51,04
Klasse B Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged)	28,15	37,36	1,03	6,80	22,71	37,26
Klasse B Aussch.	USD	5. Mai 1999	MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged)	44,78	55,79	7,34	13,55	35,03	51,04
Klasse C Thes.	USD	24. Januar 2000	MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged)	46,45	55,79	9,86	13,55	39,80	51,04
Klasse C Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged)	29,64	37,36	3,40	6,80	27,03	37,26
Klasse C Aussch.	USD	16. Juli 1998	MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged)	46,45	55,79	9,85	13,55	39,77	51,04

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Latin American (Fortsetzung)									
Klasse I Thes.	USD	10. Juni 2003	MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged)	48,27	55,79	12,60	13,55	45,05	51,04
Klasse IZ Thes.	USD	19. August 2019	MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged)	46,80	55,79	10,37	13,55	40,76	51,04
Schroder ISF Nordic Micro Cap									
Klasse A Thes.	EUR	2. März 2022	MSCI Nordic Countries Micro Cap	15,82	16,47	34,29	20,34	33,98	17,13
Klasse A Thes.	EUR	2. März 2022	Nordic Small/Mid-Cap Equity	15,82	10,83	34,29	20,07	33,98	26,00
Klasse A Thes. DKK	DKK	28. Februar 2023	MSCI Nordic Countries Micro Cap	16,02	16,66	34,72	20,57	–	–
Klasse A Thes. DKK	DKK	28. Februar 2023	Nordic Small/Mid-Cap Equity	16,02	11,01	34,72	20,30	–	–
Klasse A Thes. NOK	NOK	18. Januar 2023	MSCI Nordic Countries Micro Cap	15,80	17,33	41,34	27,07	–	–
Klasse A Thes. NOK	NOK	18. Januar 2023	Nordic Small/Mid-Cap Equity	15,80	11,64	41,34	26,79	–	–
Klasse A Thes. SEK	SEK	18. Januar 2023	MSCI Nordic Countries Micro Cap	9,10	10,22	30,82	17,03	–	–
Klasse A Thes. SEK	SEK	18. Januar 2023	Nordic Small/Mid-Cap Equity	9,10	4,88	30,82	16,77	–	–
Klasse A Aussch. DKK QV	DKK	18. Januar 2023	MSCI Nordic Countries Micro Cap	16,02	16,66	34,72	20,57	–	–
Klasse A Aussch. DKK QV	DKK	18. Januar 2023	Nordic Small/Mid-Cap Equity	16,02	11,01	34,72	20,30	–	–
Klasse A Aussch. SV	EUR	2. März 2022	Nordic Small/Mid-Cap Equity	15,90	10,83	34,46	20,07	34,17	26,00
Klasse A Aussch. SV	EUR	2. März 2022	MSCI Nordic Countries Micro Cap	15,90	16,47	34,46	20,34	34,17	17,13
Klasse C Thes.	EUR	2. März 2022	MSCI Nordic Countries Micro Cap	16,75	16,47	36,47	20,34	37,25	17,13
Klasse C Thes.	EUR	2. März 2022	Nordic Small/Mid-Cap Equity	16,75	10,83	36,47	20,07	37,25	26,00
Klasse C Thes. DKK	DKK	28. Februar 2023	MSCI Nordic Countries Micro Cap	16,90	16,66	36,84	20,57	–	–
Klasse C Thes. DKK	DKK	28. Februar 2023	Nordic Small/Mid-Cap Equity	16,90	11,01	36,84	20,30	–	–
Klasse C Thes. NOK	NOK	18. Januar 2023	Nordic Small/Mid-Cap Equity	16,79	11,64	43,69	26,79	–	–
Klasse C Thes. NOK	NOK	18. Januar 2023	MSCI Nordic Countries Micro Cap	16,79	17,33	43,69	27,07	–	–
Klasse C Thes. SEK	SEK	18. Januar 2023	MSCI Nordic Countries Micro Cap	10,09	10,22	33,12	17,03	–	–
Klasse C Thes. SEK	SEK	18. Januar 2023	Nordic Small/Mid-Cap Equity	10,09	4,88	33,12	16,77	–	–
Klasse C Aussch. DKK QV	DKK	18. Januar 2023	MSCI Nordic Countries Micro Cap	16,90	16,66	36,85	20,57	–	–
Klasse C Aussch. DKK QV	DKK	18. Januar 2023	Nordic Small/Mid-Cap Equity	16,90	11,01	36,85	20,30	–	–
Klasse I Thes.	EUR	2. März 2022	MSCI Nordic Countries Micro Cap	18,20	16,47	39,90	20,34	42,42	17,13
Klasse I Thes.	EUR	2. März 2022	Nordic Small/Mid-Cap Equity	18,20	10,83	39,90	20,07	42,42	26,00
Klasse IZ Thes.	EUR	2. März 2022	MSCI Nordic Countries Micro Cap	17,02	16,47	37,12	20,34	38,23	17,13
Klasse IZ Thes.	EUR	2. März 2022	Nordic Small/Mid-Cap Equity	17,02	10,83	37,12	20,07	38,23	26,00
Klasse IZ Thes. DKK	DKK	12. April 2023	MSCI Nordic Countries Micro Cap	17,20	16,66	37,53	20,57	–	–
Klasse IZ Thes. DKK	DKK	12. April 2023	Nordic Small/Mid-Cap Equity	17,20	11,01	37,53	20,30	–	–
Klasse IZ Thes. NOK	NOK	28. Februar 2023	MSCI Nordic Countries Micro Cap	17,07	17,33	44,36	27,07	–	–
Klasse IZ Thes. NOK	NOK	28. Februar 2023	Nordic Small/Mid-Cap Equity	17,07	11,64	44,36	26,79	–	–
Klasse IZ Thes. SEK	SEK	28. Februar 2023	MSCI Nordic Countries Micro Cap	10,32	10,22	33,51	17,03	–	–
Klasse IZ Thes. SEK	SEK	28. Februar 2023	Nordic Small/Mid-Cap Equity	10,32	4,88	33,51	16,77	–	–
Klasse IZ Aussch. DKK QV	DKK	28. Februar 2023	MSCI Nordic Countries Micro Cap	17,21	16,66	37,56	20,57	–	–
Klasse IZ Aussch. DKK QV	DKK	28. Februar 2023	Nordic Small/Mid-Cap Equity	17,21	11,01	37,56	20,30	–	–
Klasse IZ Aussch. SF	EUR	20. April 2022	Nordic Small/Mid-Cap Equity	17,03	10,83	37,12	20,07	38,23	26,00

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Nordic Micro Cap (Fortsetzung)									
Klasse IZ Aussch. SF	EUR	20. April 2022	MSCI Nordic Countries Micro Cap	17,03	16,47	37,12	20,34	38,23	17,13
Klasse IZ Aussch. SV	EUR	2. März 2022	Nordic Small/Mid-Cap Equity	17,04	10,83	37,21	20,07	38,43	26,00
Klasse IZ Aussch. SV	EUR	2. März 2022	MSCI Nordic Countries Micro Cap	17,04	16,47	37,21	20,34	38,43	17,13
Schroder ISF Nordic Smaller Companies									
Klasse A Thes.	EUR	2. März 2022	MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD	8,64	12,54	26,12	20,92	35,07	33,31
Klasse A Thes.	EUR	2. März 2022	Nordic Small/Mid-Cap Equity	8,64	10,83	26,12	20,07	35,07	26,00
Klasse A Thes. DKK	DKK	23. Februar 2023	MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD	8,79	12,71	26,16	21,15	–	–
Klasse A Thes. DKK	DKK	23. Februar 2023	Nordic Small/Mid-Cap Equity	8,79	11,01	26,16	20,30	–	–
Klasse A Thes. NOK	NOK	18. Januar 2023	MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD	8,63	13,36	32,71	27,69	–	–
Klasse A Thes. NOK	NOK	18. Januar 2023	Nordic Small/Mid-Cap Equity	8,63	11,64	32,71	26,79	–	–
Klasse A Thes. SEK	SEK	18. Januar 2023	MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD	2,35	6,49	22,88	17,60	–	–
Klasse A Thes. SEK	SEK	18. Januar 2023	Nordic Small/Mid-Cap Equity	2,35	4,88	22,88	16,77	–	–
Klasse A Aussch. DKK QV	DKK	18. Januar 2023	MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD	8,84	12,71	26,54	21,15	–	–
Klasse A Aussch. DKK QV	DKK	18. Januar 2023	Nordic Small/Mid-Cap Equity	8,84	11,01	26,54	20,30	–	–
Klasse A Aussch. SV	EUR	2. März 2022	MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD	8,67	12,54	26,24	20,92	35,33	33,31
Klasse A Aussch. SV	EUR	2. März 2022	Nordic Small/Mid-Cap Equity	8,67	10,83	26,24	20,07	35,33	26,00
Klasse C Thes.	EUR	2. März 2022	MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD	9,52	12,54	28,15	20,92	38,47	33,31
Klasse C Thes.	EUR	2. März 2022	Nordic Small/Mid-Cap Equity	9,52	10,83	28,15	20,07	38,47	26,00
Klasse C Thes. DKK	DKK	23. Februar 2023	MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD	9,59	12,71	28,09	21,15	–	–
Klasse C Thes. DKK	DKK	23. Februar 2023	Nordic Small/Mid-Cap Equity	9,59	11,01	28,09	20,30	–	–
Klasse C Thes. NOK	NOK	18. Januar 2023	Nordic Small/Mid-Cap Equity	9,55	11,64	35,01	26,79	–	–
Klasse C Thes. NOK	NOK	18. Januar 2023	MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD	9,55	13,36	35,01	27,69	–	–
Klasse C Thes. SEK	SEK	18. Januar 2023	MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD	3,25	6,49	25,03	17,60	–	–
Klasse C Thes. SEK	SEK	18. Januar 2023	Nordic Small/Mid-Cap Equity	3,25	4,88	25,03	16,77	–	–
Klasse C Aussch. DKK QV	DKK	18. Januar 2023	MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD	9,64	12,71	28,49	21,15	–	–
Klasse C Aussch. DKK QV	DKK	18. Januar 2023	Nordic Small/Mid-Cap Equity	9,64	11,01	28,49	20,30	–	–
Klasse I Thes.	EUR	2. März 2022	MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD	10,60	12,54	30,72	20,92	42,64	33,31
Klasse I Thes.	EUR	2. März 2022	Nordic Small/Mid-Cap Equity	10,60	10,83	30,72	20,07	42,64	26,00
Klasse IZ Thes.	EUR	2. März 2022	MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD	9,78	12,54	28,80	20,92	39,51	33,31
Klasse IZ Thes.	EUR	2. März 2022	Nordic Small/Mid-Cap Equity	9,78	10,83	28,80	20,07	39,51	26,00
Klasse IZ Thes. DKK	DKK	12. April 2023	Nordic Small/Mid-Cap Equity	9,95	11,01	29,16	20,30	–	–
Klasse IZ Thes. DKK	DKK	12. April 2023	MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD	9,95	12,71	29,16	21,15	–	–
Klasse IZ Thes. NOK	NOK	23. Februar 2023	MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD	9,77	13,36	35,56	27,69	–	–
Klasse IZ Thes. NOK	NOK	23. Februar 2023	Nordic Small/Mid-Cap Equity	9,77	11,64	35,56	26,79	–	–
Klasse IZ Thes. SEK	SEK	23. Februar 2023	MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD	3,43	6,49	25,54	17,60	–	–
Klasse IZ Thes. SEK	SEK	23. Februar 2023	Nordic Small/Mid-Cap Equity	3,43	4,88	25,54	16,77	–	–
Klasse IZ Aussch. DKK QV	DKK	23. Februar 2023	MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD	9,94	12,71	29,18	21,15	–	–
Klasse IZ Aussch. DKK QV	DKK	23. Februar 2023	Nordic Small/Mid-Cap Equity	9,94	11,01	29,18	20,30	–	–

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Nordic Smaller Companies (Fortsetzung)									
Klasse IZ Aussch. SF	EUR	20. April 2022	MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD	9,78	12,54	28,80	20,92	39,50	33,31
Klasse IZ Aussch. SF	EUR	20. April 2022	Nordic Small/Mid-Cap Equity	9,78	10,83	28,80	20,07	39,50	26,00
Schroder ISF Robotics and Automation									
Klasse A Thes.	USD	13. Januar 2020	MSCI ACWI NR USD	22,11	22,34	29,58	43,73	58,01	75,64
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	20. September 2023	MSCI ACWI NR USD	19,08	22,34	23,99	43,73	–	75,64
Klasse B Thes.	USD	13. Januar 2020	MSCI ACWI NR USD	21,38	22,34	28,02	43,73	55,18	75,64
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	13. Januar 2020	MSCI ACWI NR USD	18,35	22,34	22,51	43,73	44,46	75,64
Klasse C Thes.	USD	13. Januar 2020	MSCI ACWI NR USD	23,09	22,34	31,66	43,73	61,83	75,64
Klasse E Thes.	USD	13. Januar 2020	MSCI ACWI NR USD	23,53	22,34	32,57	43,73	63,61	75,64
Klasse E Thes. GBP	GBP	20. September 2023	MSCI ACWI NR USD	15,10	13,91	25,64	36,23	–	–
Klasse E Thes. GBP Hedged	GBP	20. September 2023	MSCI ACWI NR USD	22,66	22,34	30,85	43,73	–	75,64
Klasse I Thes.	USD	13. Januar 2020	MSCI ACWI NR USD	24,31	22,34	34,29	43,73	66,69	75,64
Klasse IZ Thes.	USD	13. Januar 2020	MSCI ACWI NR USD	23,43	22,34	32,47	43,73	63,18	75,64
Schroder ISF Sustainable Asian Equity									
Klasse A Thes.	USD	24. März 2022	Morningstar Asia Pacific ex Japan sector	28,01	27,68	46,57	37,82	50,50	45,79
Klasse A Thes.	USD	24. März 2022	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	28,01	29,56	46,57	42,72	50,50	53,22
Klasse A Thes. GBP	GBP	15. Juni 2022		19,21	–	38,82	–	35,41	–
Klasse A Thes. SGD	SGD	19. Januar 2022	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	20,67	22,14	42,58	39,14	44,28	46,92
Klasse A Thes. SGD	SGD	19. Januar 2022	Morningstar Asia Pacific ex Japan sector	20,67	20,36	42,58	34,36	44,28	39,79
Klasse A Aussch. MF	USD	19. Oktober 2022	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	28,01	29,56	46,81	42,72	51,16	53,22
Klasse A Aussch. MF	USD	19. Oktober 2022	Morningstar Asia Pacific ex Japan sector	28,01	27,68	46,81	37,82	51,16	45,79
Klasse A Aussch. SGD MF	SGD	19. Oktober 2022	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	20,68	22,14	42,83	39,14	44,93	46,92
Klasse A Aussch. SGD MF	SGD	19. Oktober 2022	Morningstar Asia Pacific ex Japan sector	20,68	20,36	42,83	34,36	44,93	39,79
Klasse AX Thes.	USD	13. Dezember 2017	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	28,33	29,56	47,31	42,72	51,63	53,22
Klasse AX Thes.	USD	13. Dezember 2017	Morningstar Asia Pacific ex Japan sector	28,33	27,68	47,31	37,82	51,63	45,79
Klasse C Thes.	USD	13. Dezember 2017	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	29,04	29,56	48,93	42,72	54,14	53,22
Klasse C Thes.	USD	13. Dezember 2017	Morningstar Asia Pacific ex Japan sector	29,04	27,68	48,93	37,82	54,14	45,79
Klasse F Thes. SGD	SGD	4. Juni 2020	Morningstar Asia Pacific ex Japan sector	20,84	20,36	42,99	34,36	44,91	39,79
Klasse F Thes. SGD	SGD	4. Juni 2020	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	20,84	22,14	42,99	39,14	44,91	46,92
Klasse I Thes.	USD	13. Dezember 2017	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	30,31	29,56	51,91	42,72	58,78	53,22
Klasse I Thes.	USD	13. Dezember 2017	Morningstar Asia Pacific ex Japan sector	30,31	27,68	51,91	37,82	58,78	45,79
Klasse IZ Thes.	USD	13. Dezember 2017	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	29,42	29,56	49,81	42,72	55,44	53,22
Klasse IZ Thes.	USD	13. Dezember 2017	Morningstar Asia Pacific ex Japan sector	29,42	27,68	49,81	37,82	55,44	45,79
Klasse U Thes.	USD	19. Januar 2022	Morningstar Asia Pacific ex Japan sector	26,72	27,68	43,59	37,82	45,99	45,79
Klasse U Thes.	USD	19. Januar 2022	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	26,72	29,56	43,59	42,72	45,99	53,22
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income									
Klasse C Thes. SV	USD	14. Juli 2021	MSCI ACWI NR USD	24,27	22,34	41,28	43,73	70,78	75,64
Klasse I Thes. GBP SV	GBP	14. Juli 2021	MSCI ACWI NR USD	16,66	13,91	35,58	36,23	56,43	57,08
Klasse I Aussch. GBP SV	GBP	14. Juli 2021	MSCI ACWI NR USD	16,68	13,91	35,66	36,23	56,51	57,08
Klasse I Aussch. MF	USD	16. Februar 2022	MSCI ACWI NR USD	25,27	22,34	43,40	43,73	74,62	75,64
Klasse S Aussch. GBP SV	GBP	14. Juli 2021	MSCI ACWI NR USD	16,03	13,91	34,10	36,23	53,87	57,08
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity									
Klasse C Thes.	USD	17. Dezember 2018	MSCI ACWI NR USD	24,24	22,34	46,02	43,73	80,16	75,64
Klasse C Thes.	USD	17. Dezember 2018	MSCI ACWI ex Fossil Fuels Index	24,24	–	46,02	–	80,16	–

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity (Fortsetzung)									
Klasse I Thes.	USD	17. Dezember 2018	MSCI ACWI NR USD	24,60	22,34	46,88	43,73	81,73	75,64
Klasse I Thes.	USD	17. Dezember 2018	MSCI ACWI ex Fossil Fuels Index	24,60	–	46,88	–	81,73	–
Klasse IZ Thes.	USD	17. Dezember 2018	MSCI ACWI NR USD	24,36	22,34	46,29	43,73	80,64	75,64
Klasse IZ Thes.	USD	17. Dezember 2018	MSCI ACWI ex Fossil Fuels Index	24,36	–	46,29	–	80,64	–
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity									
Klasse A Thes.	CHF	1. Juli 2002	SIX SPI Extra TR CHF	10,50	16,92	11,34	21,40	15,10	29,33
Klasse A Thes.	CHF	1. Juli 2002	EUCA000644 Morningstar Switzerland Small/Mid Cap Equity sector	10,50	11,39	11,34	12,61	15,10	21,00
Klasse A1 Thes.	CHF	1. Juli 2002	SIX SPI Extra TR CHF	9,95	16,92	10,23	21,40	13,39	29,33
Klasse A1 Thes.	CHF	1. Juli 2002	EUCA000644 Morningstar Switzerland Small/Mid Cap Equity sector	9,95	11,39	10,23	12,61	13,39	21,00
Klasse B Thes.	CHF	1. Juli 2002	SIX SPI Extra TR CHF	9,84	16,92	10,01	21,40	13,05	29,33
Klasse B Thes.	CHF	1. Juli 2002	EUCA000644 Morningstar Switzerland Small/Mid Cap Equity sector	9,84	11,39	10,01	12,61	13,05	21,00
Klasse C Thes.	CHF	1. Juli 2002	SIX SPI Extra TR CHF	11,11	16,92	12,57	21,40	17,01	29,33
Klasse C Thes.	CHF	1. Juli 2002	EUCA000644 Morningstar Switzerland Small/Mid Cap Equity sector	11,11	11,39	12,57	12,61	17,01	21,00
Schroder ISF Taiwanese Equity									
Klasse A Thes.	USD	18. Januar 2008	Taiwan TAIEX TR	34,43	35,09	49,80	66,60	89,05	119,37
Klasse A Thes.	USD	18. Januar 2008	Morningstar Taiwan Equity Category	34,43	30,07	49,80	48,26	89,05	105,51
Klasse A Aussch.	USD	18. Januar 2008	Taiwan TAIEX TR	34,43	35,09	49,80	66,60	89,05	119,37
Klasse A Aussch.	USD	18. Januar 2008	Morningstar Taiwan Equity Category	34,43	30,07	49,80	48,26	89,05	105,51
Klasse A1 Thes.	USD	18. Januar 2008	Taiwan TAIEX TR	33,76	35,09	48,31	66,60	86,23	119,37
Klasse A1 Thes.	USD	18. Januar 2008	Morningstar Taiwan Equity Category	33,76	30,07	48,31	48,26	86,23	105,51
Klasse B Thes.	USD	18. Januar 2008	Taiwan TAIEX TR	33,62	35,09	48,01	66,60	85,68	119,37
Klasse B Thes.	USD	18. Januar 2008	Morningstar Taiwan Equity Category	33,62	30,07	48,01	48,26	85,68	105,51
Klasse B Aussch.	USD	18. Januar 2008	Taiwan TAIEX TR	33,62	35,09	48,01	66,60	85,68	119,37
Klasse B Aussch.	USD	18. Januar 2008	Morningstar Taiwan Equity Category	33,62	30,07	48,01	48,26	85,68	105,51
Klasse C Thes.	USD	18. Januar 2008	Taiwan TAIEX TR	35,17	35,09	51,47	66,60	92,20	119,37
Klasse C Thes.	USD	18. Januar 2008	Morningstar Taiwan Equity Category	35,17	30,07	51,47	48,26	92,20	105,51
Klasse Z Thes.	USD	11. November 2015	Taiwan TAIEX TR	35,55	35,09	52,36	66,60	93,87	119,37
Klasse Z Thes.	USD	11. November 2015	Morningstar Taiwan Equity Category	35,55	30,07	52,36	48,26	93,87	105,51
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity									
Klasse A Thes.	USD	13. Dezember 2004	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	3,88	8,29	13,85	22,38	26,86	40,70
Klasse A Thes.	USD	13. Dezember 2004	Morningstar US Mid-Cap Equity Sector	3,88	6,58	13,85	17,52	26,86	39,19
Klasse A Thes.	USD	13. Dezember 2004	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	3,88	12,61	13,85	25,14	26,86	47,55
Klasse A Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	(8,05)	(0,71)	7,14	17,70	15,27	34,08
Klasse A Thes. EUR	EUR	1. März 2008	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	(8,05)	(4,52)	7,14	15,10	15,27	27,85
Klasse A Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Morningstar US Mid-Cap Equity Sector	(8,05)	(6,03)	7,14	10,54	15,27	26,49
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2007	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	1,49	8,29	9,26	22,38	18,68	40,70

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity (Fortsetzung)									
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2007	Morningstar US Mid-Cap Equity Sector	1,49	6,58	9,26	17,52	18,68	39,19
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2007	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	1,49	12,61	9,26	25,14	18,68	47,55
Klasse A Aussch.	USD	13. Dezember 2004	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	3,88	12,61	13,85	25,14	26,85	47,55
Klasse A Aussch.	USD	13. Dezember 2004	Morningstar US Mid-Cap Equity Sector	3,88	6,58	13,85	17,52	26,85	39,19
Klasse A Aussch.	USD	13. Dezember 2004	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	3,88	8,29	13,85	22,38	26,85	40,70
Klasse A1 Thes.	USD	13. Dezember 2004	Morningstar US Mid-Cap Equity Sector	3,36	6,58	12,71	17,52	24,97	39,19
Klasse A1 Thes.	USD	13. Dezember 2004	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	3,36	8,29	12,71	22,38	24,97	40,70
Klasse A1 Thes.	USD	13. Dezember 2004	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	3,36	12,61	12,71	25,14	24,97	47,55
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	(8,51)	(0,71)	6,08	17,70	13,56	34,08
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Morningstar US Mid-Cap Equity Sector	(8,51)	(6,03)	6,08	10,54	13,56	26,49
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	(8,51)	(4,52)	6,08	15,10	13,56	27,85
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2007	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	1,00	12,61	8,20	25,14	16,93	47,55
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2007	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	1,00	8,29	8,20	22,38	16,93	40,70
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2007	Morningstar US Mid-Cap Equity Sector	1,00	6,58	8,20	17,52	16,93	39,19
Klasse B Thes.	USD	13. Dezember 2004	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	3,26	12,61	12,48	25,14	24,59	47,55
Klasse B Thes.	USD	13. Dezember 2004	Morningstar US Mid-Cap Equity Sector	3,26	6,58	12,48	17,52	24,59	39,19
Klasse B Thes.	USD	13. Dezember 2004	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	3,26	8,29	12,48	22,38	24,59	40,70
Klasse B Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	(8,60)	(0,71)	5,86	17,70	13,22	34,08
Klasse B Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Morningstar US Mid-Cap Equity Sector	(8,60)	(6,03)	5,86	10,54	13,22	26,49
Klasse B Thes. EUR	EUR	1. März 2008	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	(8,60)	(4,52)	5,86	15,10	13,22	27,85
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2007	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	0,89	12,61	7,97	25,14	16,57	47,55
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2007	Morningstar US Mid-Cap Equity Sector	0,89	6,58	7,97	17,52	16,57	39,19
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2007	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	0,89	8,29	7,97	22,38	16,57	40,70
Klasse C Thes.	USD	13. Dezember 2004	Morningstar US Mid-Cap Equity Sector	4,61	6,58	15,46	17,52	29,55	39,19
Klasse C Thes.	USD	13. Dezember 2004	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	4,61	8,29	15,46	22,38	29,55	40,70
Klasse C Thes.	USD	13. Dezember 2004	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	4,61	12,61	15,46	25,14	29,55	47,55
Klasse C Thes. EUR	EUR	1. März 2008	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	(7,41)	(4,52)	8,66	15,10	17,72	27,85
Klasse C Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Morningstar US Mid-Cap Equity Sector	(7,41)	(6,03)	8,66	10,54	17,72	26,49
Klasse C Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	(7,41)	(0,71)	8,66	17,70	17,72	34,08
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2007	Morningstar US Mid-Cap Equity Sector	2,22	6,58	10,82	17,52	21,20	39,19

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity (Fortsetzung)									
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2007	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	2,22	12,61	10,82	25,14	21,20	47,55
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2007	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	2,22	8,29	10,82	22,38	21,20	40,70
Klasse C Aussch.	USD	13. Dezember 2004	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	4,61	12,61	15,46	25,14	29,55	47,55
Klasse C Aussch.	USD	13. Dezember 2004	Morningstar US Mid-Cap Equity Sector	4,61	6,58	15,46	17,52	29,55	39,19
Klasse C Aussch.	USD	13. Dezember 2004	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	4,61	8,29	15,46	22,38	29,55	40,70
Klasse I Thes.	USD	13. Dezember 2004	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	5,75	12,61	17,99	25,14	33,83	47,55
Klasse I Thes.	USD	13. Dezember 2004	Morningstar US Mid-Cap Equity Sector	5,75	6,58	17,99	17,52	33,83	39,19
Klasse I Thes.	USD	13. Dezember 2004	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	5,75	8,29	17,99	22,38	33,83	40,70
Klasse I Aussch. EUR Hedged	EUR	16. April 2010	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	3,37	8,29	13,28	22,38	25,26	40,70
Klasse I Aussch. EUR Hedged	EUR	16. April 2010	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	3,37	12,61	13,28	25,14	25,26	47,55
Klasse I Aussch. EUR Hedged	EUR	16. April 2010	Morningstar US Mid-Cap Equity Sector	3,37	6,58	13,28	17,52	25,26	39,19
Klasse IZ Thes. EUR	EUR	31. Mai 2017	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	(7,10)	(4,52)	9,39	15,10	18,91	27,85
Klasse IZ Thes. EUR	EUR	31. Mai 2017	Morningstar US Mid-Cap Equity Sector	(7,10)	(6,03)	9,39	10,54	18,91	26,49
Klasse IZ Thes. EUR	EUR	31. Mai 2017	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	(7,10)	(0,71)	9,39	17,70	18,91	34,08
Klasse S Thes.	USD	21. März 2014	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	5,01	12,61	16,31	25,14	30,96	47,55
Klasse S Thes.	USD	21. März 2014	Morningstar US Mid-Cap Equity Sector	5,01	6,58	16,31	17,52	30,96	39,19
Klasse S Thes.	USD	21. März 2014	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	5,01	8,29	16,31	22,38	30,96	40,70
Klasse S Aussch.	USD	21. März 2014	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	4,98	12,61	16,27	25,14	30,92	47,55
Klasse S Aussch.	USD	21. März 2014	Morningstar US Mid-Cap Equity Sector	4,98	6,58	16,27	17,52	30,92	39,19
Klasse S Aussch.	USD	21. März 2014	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	4,98	8,29	16,27	22,38	30,92	40,70
Klasse X Thes.	USD	25. März 2011	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	4,51	12,61	15,23	25,14	29,17	47,55
Klasse X Thes.	USD	25. März 2011	Morningstar US Mid-Cap Equity Sector	4,51	6,58	15,23	17,52	29,17	39,19
Klasse X Thes.	USD	25. März 2011	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	4,51	8,29	15,23	22,38	29,17	40,70
Klasse Z Thes.	USD	5. Oktober 2016	Morningstar US Mid-Cap Equity Sector	4,72	6,58	15,70	17,52	29,96	39,19
Klasse Z Thes.	USD	5. Oktober 2016	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	4,72	12,61	15,70	25,14	29,96	47,55
Klasse Z Thes.	USD	5. Oktober 2016	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	4,72	8,29	15,70	22,38	29,96	40,70
Klasse Z Thes. EUR	EUR	30. Oktober 2013	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	(7,32)	(0,71)	8,88	17,70	18,08	34,08
Klasse Z Thes. EUR	EUR	30. Oktober 2013	Morningstar US Mid-Cap Equity Sector	(7,32)	(6,03)	8,88	10,54	18,08	26,49
Klasse Z Thes. EUR	EUR	30. Oktober 2013	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	(7,32)	(4,52)	8,88	15,10	18,08	27,85
Schroder ISF US Smaller Companies Impact									
Klasse A Thes.	USD	24. Januar 2000	Russell 2000 Lagged (Net TR) Index	8,36	13,35	21,53	23,86	41,88	46,00

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF US Smaller Companies Impact (Fortsetzung)									
Klasse A Thes.	USD	24. Januar 2000	Morningstar US Small-Cap Equity Sector	8,36	7,86	21,53	20,46	41,88	41,05
Klasse A Aussch.	USD	20. Juli 1989	Russell 2000 Lagged (Net TR) Index	8,36	13,35	21,53	23,86	41,88	46,00
Klasse A Aussch.	USD	20. Juli 1989	Morningstar US Small-Cap Equity Sector	8,36	7,86	21,53	20,46	41,88	41,05
Klasse A1 Thes.	USD	3. September 2001	Russell 2000 Lagged (Net TR) Index	7,82	13,35	20,32	23,86	39,77	46,00
Klasse A1 Thes.	USD	3. September 2001	Morningstar US Small-Cap Equity Sector	7,82	7,86	20,32	20,46	39,77	41,05
Klasse B Thes.	USD	21. Februar 2000	Russell 2000 Lagged (Net TR) Index	7,71	13,35	20,08	23,86	39,35	46,00
Klasse B Thes.	USD	21. Februar 2000	Morningstar US Small-Cap Equity Sector	7,71	7,86	20,08	20,46	39,35	41,05
Klasse B Aussch.	USD	4. Mai 1994	Morningstar US Small-Cap Equity Sector	7,71	7,86	20,08	20,46	39,35	41,05
Klasse B Aussch.	USD	4. Mai 1994	Russell 2000 Lagged (Net TR) Index	7,71	13,35	20,08	23,86	39,35	46,00
Klasse C Thes.	USD	24. Januar 2000	Russell 2000 Lagged (Net TR) Index	9,12	13,35	23,24	23,86	44,90	46,00
Klasse C Thes.	USD	24. Januar 2000	Morningstar US Small-Cap Equity Sector	9,12	7,86	23,24	20,46	44,90	41,05
Klasse C Thes. GBP	GBP	21. September 2022	Russell 2000 Lagged (Net TR) Index	1,62	5,54	16,53	17,39	29,81	30,57
Klasse C Thes. GBP	GBP	21. September 2022	Morningstar US Small-Cap Equity Sector	1,62	0,43	16,53	14,16	29,81	26,14
Klasse C Aussch.	USD	31. Oktober 1995	Russell 2000 Lagged (Net TR) Index	9,12	13,35	23,25	23,86	44,90	46,00
Klasse C Aussch.	USD	31. Oktober 1995	Morningstar US Small-Cap Equity Sector	9,12	7,86	23,25	20,46	44,90	41,05
Klasse I Thes.	USD	28. März 2002	Russell 2000 Lagged (Net TR) Index	10,31	13,35	25,95	23,86	49,68	46,00
Klasse I Thes.	USD	28. März 2002	Morningstar US Small-Cap Equity Sector	10,31	7,86	25,95	20,46	49,68	41,05
Klasse IZ Thes.	USD	22. August 2019	Russell 2000 Lagged (Net TR) Index	9,37	13,35	23,83	23,86	46,03	46,00
Klasse IZ Thes.	USD	22. August 2019	Morningstar US Small-Cap Equity Sector	9,37	7,86	23,83	20,46	46,03	41,05
Schroder ISF Global Equity Alpha									
Klasse A Thes.	USD	1. August 2005	MSCI World NR USD	21,12	21,09	43,60	43,70	73,00	77,89
Klasse A Thes. CZK	CZK	8. Mai 2018	MSCI World NR USD	3,05	2,51	32,36	32,34	57,57	61,77
Klasse A Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI World NR USD	7,21	6,77	35,15	35,16	57,21	61,65
Klasse A Thes. GBP	GBP	19. April 2021	MSCI World NR USD	12,80	12,75	35,78	36,20	55,01	59,09
Klasse A Aussch. EUR AV	EUR	25. August 2021	MSCI World NR USD	7,21	6,77	35,14	35,16	57,21	61,65
Klasse A Aussch. GBP	GBP	10. Februar 2006	MSCI World NR USD	12,80	12,75	35,78	36,20	55,01	59,09
Klasse A1 Thes.	USD	1. August 2005	MSCI World NR USD	20,52	21,09	42,17	43,70	70,42	77,89
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI World NR USD	6,67	6,77	33,80	35,16	54,87	61,65
Klasse B Thes.	USD	1. August 2005	MSCI World NR USD	20,40	21,09	41,89	43,70	69,92	77,89
Klasse B Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI World NR USD	6,57	6,77	33,54	35,16	54,41	61,65
Klasse C Thes.	USD	1. August 2005	MSCI World NR USD	22,34	21,09	46,51	43,70	78,28	77,89
Klasse C Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI World NR USD	8,28	6,77	37,88	35,16	62,01	61,65
Klasse C Thes. GBP	GBP	16. März 2022	MSCI World NR USD	13,93	12,75	38,53	36,20	59,73	59,09
Klasse C Aussch.	USD	24. April 2006	MSCI World NR USD	22,34	21,09	46,50	43,70	78,27	77,89
Klasse I Thes.	USD	1. August 2005	MSCI World NR USD	23,30	21,09	48,84	43,70	82,53	77,89
Klasse I Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI World NR USD	9,13	6,77	40,07	35,16	65,86	61,65
Klasse IZ Thes.	USD	2. Oktober 2013	MSCI World NR USD	22,51	21,09	46,91	43,70	79,00	77,89
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged AV	GBP	20. September 2023	MSCI World NR USD	22,09	21,09	46,01	43,70	–	77,89

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Equity Alpha (Fortsetzung)									
Klasse X Aussch. GBP Hedged AV	GBP	20. September 2023	MSCI World NR USD	22,08	21,09	45,99	43,70	–	77,89
Klasse Z Thes. EUR	EUR	2. Oktober 2013	MSCI World NR USD	8,07	6,77	37,33	35,16	61,02	61,65
Klasse Z Aussch. EUR QV	EUR	6. Dezember 2022	MSCI World NR USD	7,78	6,77	36,63	35,16	59,85	61,65
Schroder ISF QEP Emerging Markets Core									
Klasse A Thes.	USD	28. Juni 2021	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	35,32	33,40	45,47	43,41	55,19	57,50
Klasse A Thes. EUR	EUR	28. Juni 2021	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	19,46	17,62	37,23	34,89	41,67	43,13
Klasse A Thes. GBP	GBP	16. Oktober 2024	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	26,25	24,21	–	–	–	–
Klasse A1 Thes.	USD	16. Oktober 2024	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	34,89	33,40	–	–	–	–
Klasse C Thes.	USD	28. Juni 2021	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	36,76	33,40	48,89	43,41	60,82	57,50
Klasse C Thes. EUR	EUR	28. Juni 2021	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	20,64	17,62	39,99	34,89	45,84	43,13
Klasse C Thes. GBP	GBP	25. August 2021	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	27,30	24,21	40,74	35,92	43,08	40,86
Klasse E Thes.	USD	28. Juni 2021	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	37,39	33,40	50,14	43,41	62,74	57,50
Klasse E Thes. EUR	EUR	28. Juni 2021	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	21,04	17,62	41,09	34,89	47,80	43,13
Klasse E Thes. GBP	GBP	25. August 2021	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	27,76	24,21	41,90	35,92	44,84	40,86
Klasse I Thes.	USD	28. Juni 2021	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	37,93	33,40	51,15	43,41	64,28	57,50
Klasse I Thes. EUR	EUR	28. Juni 2021	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	21,61	17,62	42,17	34,89	49,29	43,13
Klasse I Thes. GBP	GBP	16. Oktober 2024	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	28,44	24,21	–	–	–	–
Klasse IZ Thes.	USD	28. Juni 2021	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	36,89	33,40	49,07	43,41	61,08	57,50
Klasse IZ Thes. EUR	EUR	28. Juni 2021	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	20,73	17,62	40,16	34,89	46,07	43,13
Klasse K1 Thes.	USD	16. Oktober 2024	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	36,87	33,40	–	–	–	–
Klasse K1 Thes. EUR	EUR	16. Oktober 2024	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	20,66	17,62	–	–	–	–
Klasse X Thes. GBP Hedged	GBP	15. November 2023	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	36,91	33,40	49,21	43,41	–	57,50
Klasse Z Thes. GBP	GBP	16. Oktober 2024	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	27,18	24,21	–	–	–	–
Klasse Z Aussch. GBP AV	GBP	16. Oktober 2024	MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index	24,55	24,21	–	–	–	–
Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core									
Klasse A Thes.	USD	16. November 2022	MSCI Emerging Markets ex China 10/40 (Net TR) Index	33,94	33,85	39,28	38,62	65,58	66,39
Klasse E Thes.	USD	18. Januar 2023	MSCI Emerging Markets ex China 10/40 (Net TR) Index	35,59	33,85	42,63	38,62	–	–
Klasse E Thes. GBP	GBP	18. Januar 2023	MSCI Emerging Markets ex China 10/40 (Net TR) Index	26,26	24,63	35,38	31,38	–	–
Klasse I Thes.	USD	16. November 2022	MSCI Emerging Markets ex China 10/40 (Net TR) Index	36,35	33,85	44,30	38,62	74,57	66,39
Schroder ISF QEP Global Active Value									
Klasse A Thes.	USD	2. November 2004	MSCI ACWI NR USD	31,76	22,34	44,60	43,73	64,88	75,64
Klasse A Thes.	USD	2. November 2004	MSCI ACWI Value NR USD	31,76	21,98	44,60	35,11	64,88	51,06
Klasse A Thes.	USD	2. November 2004	MSCI World NR USD	31,76	21,09	44,60	43,70	64,88	77,89
Klasse A Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI ACWI NR USD	16,62	7,86	36,09	35,19	49,83	59,61
Klasse A Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI ACWI Value NR USD	16,62	7,55	36,09	27,08	49,83	37,27

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF QEP Global Active Value (Fortsetzung)									
Klasse A Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI World NR USD	16,62	6,77	36,09	35,16	49,83	61,65
Klasse A Aussch.	USD	2. November 2004	MSCI ACWI NR USD	31,76	22,34	44,59	43,73	64,86	75,64
Klasse A Aussch.	USD	2. November 2004	MSCI ACWI Value NR USD	31,76	21,98	44,59	35,11	64,86	51,06
Klasse A Aussch.	USD	2. November 2004	MSCI World NR USD	31,76	21,09	44,59	43,70	64,86	77,89
Klasse A Aussch. EUR QV	EUR	6. Dezember 2022	MSCI ACWI NR USD	16,69	7,86	36,23	35,19	50,02	59,61
Klasse A Aussch. EUR QV	EUR	6. Dezember 2022	MSCI ACWI Value NR USD	16,69	7,55	36,23	27,08	50,02	37,27
Klasse A Aussch. EUR QV	EUR	6. Dezember 2022	MSCI World NR USD	16,69	6,77	36,23	35,16	50,02	61,65
Klasse A1 Thes.	USD	2. November 2004	MSCI World NR USD	30,78	21,09	42,44	43,70	61,20	77,89
Klasse A1 Thes.	USD	2. November 2004	MSCI ACWI Value NR USD	30,78	21,98	42,44	35,11	61,20	51,06
Klasse A1 Thes.	USD	2. November 2004	MSCI ACWI NR USD	30,78	22,34	42,44	43,73	61,20	75,64
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI ACWI NR USD	15,75	7,86	34,05	35,19	46,49	59,61
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI ACWI Value NR USD	15,75	7,55	34,05	27,08	46,49	37,27
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI World NR USD	15,75	6,77	34,05	35,16	46,49	61,65
Klasse B Thes.	USD	2. November 2004	MSCI World NR USD	30,98	21,09	42,87	43,70	61,93	77,89
Klasse B Thes.	USD	2. November 2004	MSCI ACWI NR USD	30,98	22,34	42,87	43,73	61,93	75,64
Klasse B Thes.	USD	2. November 2004	MSCI ACWI Value NR USD	30,98	21,98	42,87	35,11	61,93	51,06
Klasse B Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI ACWI NR USD	15,93	7,86	34,46	35,19	47,15	59,61
Klasse B Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI ACWI Value NR USD	15,93	7,55	34,46	27,08	47,15	37,27
Klasse B Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI World NR USD	15,93	6,77	34,46	35,16	47,15	61,65
Klasse B Aussch.	USD	26. September 2008	MSCI World NR USD	30,97	21,09	42,86	43,70	61,94	77,89
Klasse B Aussch.	USD	26. September 2008	MSCI ACWI Value NR USD	30,97	21,98	42,86	35,11	61,94	51,06
Klasse B Aussch.	USD	26. September 2008	MSCI ACWI NR USD	30,97	22,34	42,86	43,73	61,94	75,64
Klasse C Thes.	USD	2. November 2004	MSCI ACWI NR USD	32,75	22,34	46,78	43,73	68,62	75,64
Klasse C Thes.	USD	2. November 2004	MSCI ACWI Value NR USD	32,75	21,98	46,78	35,11	68,62	51,06
Klasse C Thes.	USD	2. November 2004	MSCI World NR USD	32,75	21,09	46,78	43,70	68,62	77,89
Klasse C Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI ACWI NR USD	17,50	7,86	38,14	35,19	53,24	59,61
Klasse C Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI ACWI Value NR USD	17,50	7,55	38,14	27,08	53,24	37,27
Klasse C Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI World NR USD	17,50	6,77	38,14	35,16	53,24	61,65
Klasse C Aussch.	USD	2. November 2004	MSCI ACWI NR USD	32,75	22,34	46,77	43,73	68,61	75,64
Klasse C Aussch.	USD	2. November 2004	MSCI ACWI Value NR USD	32,75	21,98	46,77	35,11	68,61	51,06
Klasse C Aussch.	USD	2. November 2004	MSCI World NR USD	32,75	21,09	46,77	43,70	68,61	77,89
Klasse I Thes.	USD	2. November 2004	MSCI ACWI Value NR USD	33,80	21,98	49,14	35,11	72,72	51,06
Klasse I Thes.	USD	2. November 2004	MSCI World NR USD	33,80	21,09	49,14	43,70	72,72	77,89
Klasse I Thes.	USD	2. November 2004	MSCI ACWI NR USD	33,80	22,34	49,14	43,73	72,72	75,64
Klasse IZ Thes.	USD	22. August 2019	MSCI ACWI NR USD	32,98	22,34	47,33	43,73	69,50	75,64
Klasse IZ Thes.	USD	22. August 2019	MSCI ACWI Value NR USD	32,98	21,98	47,33	35,11	69,50	51,06
Klasse IZ Thes.	USD	22. August 2019	MSCI World NR USD	32,98	21,09	47,33	43,70	69,50	77,89
Klasse S Thes.	USD	8. Mai 2014	MSCI ACWI NR USD	33,05	22,34	47,45	43,73	69,77	75,64
Klasse S Thes.	USD	8. Mai 2014	MSCI ACWI Value NR USD	33,05	21,98	47,45	35,11	69,77	51,06
Klasse S Thes.	USD	8. Mai 2014	MSCI World NR USD	33,05	21,09	47,45	43,70	69,77	77,89
Klasse S Aussch.	USD	8. Mai 2014	MSCI ACWI NR USD	33,05	22,34	47,44	43,73	69,75	75,64
Klasse S Aussch.	USD	8. Mai 2014	MSCI ACWI Value NR USD	33,05	21,98	47,44	35,11	69,75	51,06
Klasse S Aussch.	USD	8. Mai 2014	MSCI World NR USD	33,05	21,09	47,44	43,70	69,75	77,89
Klasse Z Thes. EUR	EUR	30. Oktober 2013	MSCI ACWI Value NR USD	17,45	7,55	38,03	27,08	53,03	37,27
Klasse Z Thes. EUR	EUR	30. Oktober 2013	MSCI ACWI NR USD	17,45	7,86	38,03	35,19	53,03	59,61
Klasse Z Thes. EUR	EUR	30. Oktober 2013	MSCI World NR USD	17,45	6,77	38,03	35,16	53,03	61,65
Schroder ISF QEP Global Core									
Klasse C Thes.	USD	24. Januar 2000	MSCI World NR USD	22,02	21,09	46,69	43,70	81,55	77,89
Klasse C Thes. AUD Hedged	AUD	9. August 2017	MSCI World NR USD	20,12	21,09	42,30	43,70	72,25	77,89
Klasse C Thes. NOK	NOK	18. Juni 2024	MSCI World NR USD	8,37	7,55	-	-	-	-

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF QEP Global Core (Fortsetzung)									
Klasse C Thes. NOK Hedged	NOK	18. Juni 2024	MSCI World NR USD	19,78	21,09	–	43,70	–	77,89
Klasse C Aussch.	USD	31. Oktober 1995	MSCI World NR USD	21,93	21,09	46,59	43,70	81,43	77,89
Klasse I Thes.	USD	15. Januar 2002	MSCI World NR USD	22,46	21,09	47,75	43,70	83,52	77,89
Klasse I Aussch.	USD	11. Dezember 2013	MSCI World NR USD	22,38	21,09	47,65	43,70	83,40	77,89
Klasse IZ Thes.	USD	26. August 2019	MSCI World NR USD	22,12	21,09	46,93	43,70	82,02	77,89
Klasse X Aussch.	USD	8. Juli 2015	MSCI World NR USD	22,03	21,09	46,83	43,70	81,79	77,89
Klasse X1 Aussch.	USD	15. Juni 2016	MSCI World NR USD	22,17	21,09	47,17	43,70	82,51	77,89
Schroder ISF QEP Global ESG									
Klasse A Thes.	USD	14. Dezember 2016	MSCI AC World ex. Fossil Fuels (Net TR)	20,47	22,52	38,91	43,94	60,49	75,90
Klasse A Thes.	USD	14. Dezember 2016	MSCI World NR USD	20,47	21,09	38,91	43,70	60,49	77,89
Klasse A Thes. EUR	EUR	14. Dezember 2016	MSCI AC World ex. Fossil Fuels (Net TR)	6,63	8,02	30,73	35,39	45,82	59,85
Klasse A Thes. EUR	EUR	14. Dezember 2016	MSCI World NR USD	6,63	6,77	30,73	35,16	45,82	61,65
Klasse C Thes.	USD	14. Dezember 2016	MSCI AC World ex. Fossil Fuels (Net TR)	21,38	22,52	41,02	43,94	64,14	75,90
Klasse C Thes.	USD	14. Dezember 2016	MSCI World NR USD	21,38	21,09	41,02	43,70	64,14	77,89
Klasse C Thes. EUR	EUR	14. Dezember 2016	MSCI AC World ex. Fossil Fuels (Net TR)	7,42	8,02	32,70	35,39	49,14	59,85
Klasse C Thes. EUR	EUR	14. Dezember 2016	MSCI World NR USD	7,42	6,77	32,70	35,16	49,14	61,65
Klasse C Thes. GBP	GBP	21. Februar 2018	MSCI AC World ex. Fossil Fuels (Net TR)	13,07	14,08	33,37	36,43	47,10	57,31
Klasse C Thes. GBP	GBP	21. Februar 2018	MSCI World NR USD	13,07	12,75	33,37	36,20	47,10	59,09
Klasse I Thes.	USD	2. Oktober 2015	MSCI World NR USD	22,33	21,09	43,24	43,70	68,04	77,89
Klasse I Thes.	USD	2. Oktober 2015	MSCI AC World ex. Fossil Fuels (Net TR)	22,33	22,52	43,24	43,94	68,04	75,90
Klasse I Thes. EUR	EUR	2. Oktober 2015	MSCI AC World ex. Fossil Fuels (Net TR)	8,27	8,02	34,83	35,39	52,76	59,85
Klasse I Thes. EUR	EUR	2. Oktober 2015	MSCI World NR USD	8,27	6,77	34,83	35,16	52,76	61,65
Klasse I Thes. GBP	GBP	2. Oktober 2015	MSCI AC World ex. Fossil Fuels (Net TR)	13,92	14,08	35,44	36,43	50,56	57,31
Klasse I Thes. GBP	GBP	2. Oktober 2015	MSCI World NR USD	13,92	12,75	35,44	36,20	50,56	59,09
Klasse I Aussch. GBP	GBP	30. November 2020	MSCI AC World ex. Fossil Fuels (Net TR)	13,91	14,08	35,44	36,43	50,62	57,31
Klasse I Aussch. GBP	GBP	30. November 2020	MSCI World NR USD	13,91	12,75	35,44	36,20	50,62	59,09
Klasse IZ Thes.	USD	2. Oktober 2015	MSCI World NR USD	21,56	21,09	41,44	43,70	64,92	77,89
Klasse IZ Thes.	USD	2. Oktober 2015	MSCI AC World ex. Fossil Fuels (Net TR)	21,56	22,52	41,44	43,94	64,92	75,90
Klasse IZ Thes. EUR	EUR	2. Oktober 2015	MSCI AC World ex. Fossil Fuels (Net TR)	7,61	8,02	33,16	35,39	49,95	59,85
Klasse IZ Thes. EUR	EUR	2. Oktober 2015	MSCI World NR USD	7,61	6,77	33,16	35,16	49,95	61,65
Klasse IZ Thes. GBP	GBP	2. Oktober 2015	MSCI AC World ex. Fossil Fuels (Net TR)	13,22	14,08	33,75	36,43	47,76	57,31
Klasse IZ Thes. GBP	GBP	2. Oktober 2015	MSCI World NR USD	13,22	12,75	33,75	36,20	47,76	59,09
Klasse S Thes.	USD	26. August 2020	MSCI AC World ex. Fossil Fuels (Net TR)	21,65	22,52	41,65	43,94	65,24	75,90
Klasse S Thes.	USD	26. August 2020	MSCI World NR USD	21,65	21,09	41,65	43,70	65,24	77,89
Klasse S Aussch.	USD	30. November 2020	MSCI AC World ex. Fossil Fuels (Net TR)	21,70	22,52	40,41	43,94	62,24	75,90
Klasse S Aussch.	USD	30. November 2020	MSCI World NR USD	21,70	21,09	40,41	43,70	62,24	77,89
Klasse S Aussch. GBP	GBP	6. Juli 2016	MSCI AC World ex. Fossil Fuels (Net TR)	13,29	14,08	33,95	36,43	48,07	57,31
Klasse S Aussch. GBP	GBP	6. Juli 2016	MSCI World NR USD	13,29	12,75	33,95	36,20	48,07	59,09
Schroder ISF QEP Global Quality									
Klasse A Thes.	USD	17. Oktober 2007	MSCI ACWI NR USD	20,82	22,34	37,48	43,73	57,93	75,64
Klasse A Thes.	USD	17. Oktober 2007	MSCI World NR USD	20,82	21,09	37,48	43,70	57,93	77,89

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF QEP Global Quality (Fortsetzung)									
Klasse A Thes. EUR	EUR	17. Oktober 2007	MSCI ACWI NR USD	6,94	7,86	29,40	35,19	43,52	59,61
Klasse A Thes. EUR	EUR	17. Oktober 2007	MSCI World NR USD	6,94	6,77	29,40	35,16	43,52	61,65
Klasse A Thes. NOK	NOK	4. Dezember 2013	MSCI ACWI NR USD	7,35	8,65	36,10	42,76	61,47	79,85
Klasse A Thes. NOK	NOK	4. Dezember 2013	MSCI World NR USD	7,35	7,55	36,10	42,73	61,47	82,15
Klasse A1 Thes.	USD	17. Oktober 2007	MSCI ACWI NR USD	19,92	22,34	35,44	43,73	54,42	75,64
Klasse A1 Thes.	USD	17. Oktober 2007	MSCI World NR USD	19,92	21,09	35,44	43,70	54,42	77,89
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	17. Oktober 2007	MSCI ACWI NR USD	6,14	7,86	27,46	35,19	40,33	59,61
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	17. Oktober 2007	MSCI World NR USD	6,14	6,77	27,46	35,16	40,33	61,65
Klasse B Thes.	USD	17. Oktober 2007	MSCI ACWI NR USD	20,10	22,34	35,84	43,73	55,12	75,64
Klasse B Thes.	USD	17. Oktober 2007	MSCI World NR USD	20,10	21,09	35,84	43,70	55,12	77,89
Klasse B Thes. EUR	EUR	17. Oktober 2007	MSCI ACWI NR USD	6,30	7,86	27,85	35,19	40,96	59,61
Klasse B Thes. EUR	EUR	17. Oktober 2007	MSCI World NR USD	6,30	6,77	27,85	35,16	40,96	61,65
Klasse C Thes.	USD	17. Oktober 2007	MSCI World NR USD	21,73	21,09	39,57	43,70	61,56	77,89
Klasse C Thes.	USD	17. Oktober 2007	MSCI ACWI NR USD	21,73	22,34	39,57	43,73	61,56	75,64
Klasse C Thes. EUR	EUR	17. Oktober 2007	MSCI World NR USD	7,74	6,77	31,36	35,16	46,79	61,65
Klasse C Thes. EUR	EUR	17. Oktober 2007	MSCI ACWI NR USD	7,74	7,86	31,36	35,19	46,79	59,61
Klasse C Thes. NOK	NOK	6. Juli 2016	MSCI World NR USD	8,16	7,55	38,16	42,73	65,15	82,15
Klasse C Thes. NOK	NOK	6. Juli 2016	MSCI ACWI NR USD	8,16	8,65	38,16	42,76	65,15	79,85
Klasse C Thes. SEK Hedged	SEK	6. Juli 2016	MSCI World NR USD	18,14	21,09	32,43	43,70	49,02	77,89
Klasse C Thes. SEK Hedged	SEK	6. Juli 2016	MSCI ACWI NR USD	18,14	22,34	32,43	43,73	49,02	75,64
Klasse C Aussch.	USD	17. Oktober 2007	MSCI ACWI NR USD	21,73	22,34	39,57	43,73	61,58	75,64
Klasse C Aussch.	USD	17. Oktober 2007	MSCI World NR USD	21,73	21,09	39,57	43,70	61,58	77,89
Klasse I Thes.	USD	17. Oktober 2007	MSCI ACWI NR USD	22,69	22,34	41,78	43,73	65,38	75,64
Klasse I Thes.	USD	17. Oktober 2007	MSCI World NR USD	22,69	21,09	41,78	43,70	65,38	77,89
Klasse I Thes. EUR	EUR	17. Oktober 2007	MSCI ACWI NR USD	8,59	7,86	33,43	35,19	50,28	59,61
Klasse I Thes. EUR	EUR	17. Oktober 2007	MSCI World NR USD	8,59	6,77	33,43	35,16	50,28	61,65
Klasse IZ Thes.	USD	22. August 2019	MSCI ACWI NR USD	21,97	22,34	40,14	43,73	62,48	75,64
Klasse IZ Thes.	USD	22. August 2019	MSCI World NR USD	21,97	21,09	40,14	43,70	62,48	77,89
Klasse S Aussch.	USD	8. Mai 2014	MSCI ACWI NR USD	22,00	22,34	40,20	43,73	62,63	75,64
Klasse S Aussch.	USD	8. Mai 2014	MSCI World NR USD	22,00	21,09	40,20	43,70	62,63	77,89
Schroder ISF Commodity									
Klasse A Thes.	USD	22. Februar 2021	Bloomberg Commodity TR USD	19,85	15,77	20,72	22,00	9,85	12,35
Klasse A Thes. CZK Hedged	CZK	20. Juli 2022	Bloomberg Commodity TR USD	18,42	15,77	18,69	22,00	9,21	12,35
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	7. Dezember 2021	Bloomberg Commodity TR USD	17,06	15,77	15,79	22,00	2,86	12,35
Klasse A Thes. PLN Hedged	PLN	11. März 2021	Bloomberg Commodity TR USD	20,38	15,77	21,51	22,00	11,97	12,35
Klasse A1 Thes.	USD	22. Februar 2021	Bloomberg Commodity TR USD	19,25	15,77	19,51	22,00	8,22	12,35
Klasse B Thes.	USD	22. Februar 2021	Bloomberg Commodity TR USD	19,13	15,77	19,27	22,00	7,89	12,35
Klasse C Thes.	USD	22. Februar 2021	Bloomberg Commodity TR USD	20,50	15,77	22,05	22,00	11,67	12,35
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	16. März 2022	Bloomberg Commodity TR USD	17,71	15,77	17,09	22,00	4,38	12,35
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	15. Juni 2021	Bloomberg Commodity TR USD	20,29	15,77	21,49	22,00	10,29	12,35
Klasse E Thes.	USD	22. Februar 2021	Bloomberg Commodity TR USD	21,11	15,77	23,31	22,00	13,42	12,35
Klasse E Thes. CHF Hedged	CHF	22. Februar 2021	Bloomberg Commodity TR USD	15,82	15,77	13,00	22,00	(0,56)	12,35
Klasse E Thes. EUR Hedged	EUR	22. Februar 2021	Bloomberg Commodity TR USD	18,33	15,77	18,27	22,00	6,17	12,35
Klasse E Thes. GBP Hedged	GBP	22. Februar 2021	Bloomberg Commodity TR USD	20,67	15,77	22,27	22,00	11,36	12,35
Klasse I Thes.	USD	22. Februar 2021	Bloomberg Commodity TR USD	22,00	15,77	25,11	22,00	15,89	12,35
Klasse S Aussch.	USD	22. Februar 2021	Bloomberg Commodity TR USD	20,97	15,77	23,17	22,00	13,29	12,35
Klasse S Aussch. EUR Hedged	EUR	22. Februar 2021	Bloomberg Commodity TR USD	18,16	15,77	18,02	22,00	5,96	12,35
Klasse S Aussch. GBP Hedged	GBP	22. Februar 2021	Bloomberg Commodity TR USD	20,50	15,77	22,01	22,00	11,11	12,35
Schroder ISF Dynamic Income									
Klasse A Thes.	USD	15. Januar 2024		13,67	-	-	-	-	-

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Dynamic Income (Fortsetzung)									
Klasse A Thes. AUD Hedged	AUD	15. Januar 2024		12,51	-	-	-	-	-
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	15. Januar 2024		8,61	-	-	-	-	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	15. Januar 2024		11,09	-	-	-	-	-
Klasse A Thes. GBP Hedged	GBP	15. Januar 2024		13,20	-	-	-	-	-
Klasse A Thes. HKD	HKD	15. Januar 2024		13,91	-	-	-	-	-
Klasse A Thes. JPY	JPY	15. Januar 2024		13,53	-	-	-	-	-
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	15. Januar 2024		10,75	-	-	-	-	-
Klasse A Aussch. AUD Hedged MF	AUD	15. Januar 2024		12,42	-	-	-	-	-
Klasse A Aussch. AUD Hedged MF3	AUD	21. August 2024		12,46	-	-	-	-	-
Klasse A Aussch. CHF Hedged MF	CHF	15. Januar 2024		8,63	-	-	-	-	-
Klasse A Aussch. CNH Hedged MF	CNH	15. Januar 2024		10,64	-	-	-	-	-
Klasse A Aussch. CNH Hedged MF2	CNH	17. Juli 2024		10,70	-	-	-	-	-
Klasse A Aussch. CNH Hedged MF3	CNH	21. August 2024		10,68	-	-	-	-	-
Klasse A Aussch. CNH MF	CNH	15. Januar 2024		8,18	-	-	-	-	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged MF3	EUR	21. August 2024		11,08	-	-	-	-	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	EUR	15. Januar 2024		11,07	-	-	-	-	-
Klasse A Aussch. GBP Hedged MF	GBP	15. Januar 2024		13,20	-	-	-	-	-
Klasse A Aussch. GBP Hedged MF3	GBP	21. August 2024		13,21	-	-	-	-	-
Klasse A Aussch. HKD MF	HKD	15. Januar 2024		13,94	-	-	-	-	-
Klasse A Aussch. HKD MF3	HKD	21. August 2024		13,94	-	-	-	-	-
Klasse A Aussch. JPY Hedged MF3	JPY	21. August 2024		9,22	-	-	-	-	-
Klasse A Aussch. JPY MF	JPY	15. Januar 2024		13,51	-	-	-	-	-
Klasse A Aussch. MF	USD	15. Januar 2024		13,67	-	-	-	-	-
Klasse A Aussch. MF2	USD	15. Mai 2024		13,64	-	-	-	-	-
Klasse A Aussch. MF3	USD	21. August 2024		13,69	-	-	-	-	-
Klasse A Aussch. QV	USD	15. Januar 2024		13,66	-	-	-	-	-
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF	SGD	15. Januar 2024		10,71	-	-	-	-	-
Klasse A1 Thes.	USD	14. Februar 2024		13,20	-	-	-	-	-
Klasse A1 Aussch. QV	USD	14. Februar 2024		13,19	-	-	-	-	-
Klasse C Thes.	USD	15. Januar 2024		14,35	-	-	-	-	-
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	15. Januar 2024		9,33	-	-	-	-	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	15. Januar 2024		11,76	-	-	-	-	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	15. Januar 2024		13,88	-	-	-	-	-
Klasse C Thes. JPY	JPY	15. Januar 2024		14,42	-	-	-	-	-
Klasse C Aussch. CHF Hedged MF	CHF	15. Januar 2024		9,28	-	-	-	-	-
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	EUR	15. Januar 2024		11,72	-	-	-	-	-
Klasse C Aussch. GBP Hedged MF	GBP	15. Januar 2024		13,89	-	-	-	-	-
Klasse C Aussch. JPY MF	JPY	15. Januar 2024		14,42	-	-	-	-	-
Klasse C Aussch. MF	USD	15. Januar 2024		14,35	-	-	-	-	-
Klasse C Aussch. MF2	USD	15. Mai 2024		14,54	-	-	-	-	-
Klasse C Aussch. QV	USD	15. Januar 2024		14,35	-	-	-	-	-
Klasse I Thes.	USD	15. Januar 2024		15,43	-	-	-	-	-
Schroder ISF Dynamic Opportunities									
Klasse A Thes.	EUR	21. Januar 2020	50% MSCI AC World EUR + 50% Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index (abgesichert in EUR)	15,10	7,41	24,51	18,40	34,75	33,60
Klasse A Thes.	EUR	21. Januar 2020	Morningstar EUR Flexible Allocation – Global Category	15,10	-	24,51	-	34,75	-
Klasse A1 Thes.	EUR	21. Januar 2020	50% MSCI AC World EUR + 50% Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index (abgesichert in EUR)	14,51	7,41	23,26	18,40	32,74	33,60

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Dynamic Opportunities (Fortsetzung)									
Klasse A1 Thes.	EUR	21. Januar 2020	Morningstar EUR Flexible Allocation – Global Category	14,51	–	23,26	–	32,74	–
Klasse B Thes.	EUR	21. Januar 2020	50% MSCI AC World EUR + 50% Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index (abgesichert in EUR)	14,41	7,41	23,02	18,40	32,35	33,60
Klasse B Thes.	EUR	21. Januar 2020	Morningstar EUR Flexible Allocation – Global Category	14,41	–	23,02	–	32,35	–
Klasse C Thes.	EUR	21. Januar 2020	50% MSCI AC World EUR + 50% Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index (abgesichert in EUR)	15,95	7,41	26,31	18,40	37,65	33,60
Klasse C Thes.	EUR	21. Januar 2020	Morningstar EUR Flexible Allocation – Global Category	15,95	–	26,31	–	37,65	–
Klasse I Thes.	EUR	21. Januar 2020	50% MSCI AC World EUR + 50% Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index (abgesichert in EUR)	16,84	7,41	28,23	18,40	40,77	33,60
Klasse I Thes.	EUR	21. Januar 2020	Morningstar EUR Flexible Allocation – Global Category	16,84	–	28,23	–	40,77	–
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset									
Klasse A Thes.	USD	7. Mai 2015	50% MSCI Emerging Market Index, 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD), 16,7% JPM CEMB Index (USD)	31,71	23,55	37,25	30,72	48,83	44,51
Klasse A Thes. EUR	EUR	23. September 2021	50% MSCI Emerging Market Index, 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD), 16,7% JPM CEMB Index (USD)	16,58	8,93	29,17	22,95	35,24	31,32
Klasse A Aussch.	USD	7. Mai 2015	50% MSCI Emerging Market Index, 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD), 16,7% JPM CEMB Index (USD)	31,71	23,55	37,25	30,72	48,83	44,51
Klasse A Aussch. AUD Hedged	AUD	7. Mai 2015	50% MSCI Emerging Market Index, 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD), 16,7% JPM CEMB Index (USD)	29,90	23,55	33,35	30,72	41,42	44,51
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	24. August 2016	50% MSCI Emerging Market Index, 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD), 16,7% JPM CEMB Index (USD)	28,42	23,55	31,33	30,72	38,87	44,51
Klasse A Aussch. EUR QV	EUR	23. September 2021	50% MSCI Emerging Market Index, 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD), 16,7% JPM CEMB Index (USD)	16,58	8,93	29,17	22,95	35,25	31,32
Klasse A Aussch. HKD	HKD	28. November 2017	50% MSCI Emerging Market Index, 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD), 16,7% JPM CEMB Index (USD)	32,01	23,79	36,74	30,30	48,55	44,11

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset (Fortsetzung)									
Klasse A Aussch. SGD Hedged	SGD	7. Mai 2015	50% MSCI Emerging Market Index, 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD), 16,7% JPM CEMB Index (USD)	28,12	23,55	30,75	30,72	39,18	44,51
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	ZAR	17. Oktober 2018	50% MSCI Emerging Market Index, 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD), 16,7% JPM CEMB Index (USD)	34,03	23,55	42,80	30,72	58,16	44,51
Klasse A1 Thes.	USD	7. Mai 2015	50% MSCI Emerging Market Index, 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD), 16,7% JPM CEMB Index (USD)	31,05	23,55	35,88	30,72	46,61	44,51
Klasse A1 Aussch.	USD	7. Mai 2015	50% MSCI Emerging Market Index, 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD), 16,7% JPM CEMB Index (USD)	31,05	23,55	35,89	30,72	46,64	44,51
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	PLN	16. Mai 2018	50% MSCI Emerging Market Index, 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD), 16,7% JPM CEMB Index (USD)	31,27	23,55	36,37	30,72	48,60	44,51
Klasse AX Aussch.	USD	16. November 2016	50% MSCI Emerging Market Index, 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD), 16,7% JPM CEMB Index (USD)	31,71	23,55	37,25	30,72	48,83	44,51
Klasse AX Aussch. AUD Hedged	AUD	2. August 2017	50% MSCI Emerging Market Index, 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD), 16,7% JPM CEMB Index (USD)	29,92	23,55	33,41	30,72	41,47	44,51
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	24. August 2016		27,64	-	29,75	-	36,38	-
Klasse C Thes.	USD	7. Mai 2015	50% MSCI Emerging Market Index, 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD), 16,7% JPM CEMB Index (USD)	32,51	23,55	38,92	30,72	51,55	44,51
Klasse C Aussch.	USD	7. Mai 2015	50% MSCI Emerging Market Index, 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD), 16,7% JPM CEMB Index (USD)	32,50	23,55	39,02	30,72	51,89	44,51
Klasse I Thes.	USD	24. August 2016	50% MSCI Emerging Market Index, 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD), 16,7% JPM CEMB Index (USD)	33,67	23,55	41,38	30,72	55,58	44,51
Klasse I Aussch.	USD	7. Mai 2015	50% MSCI Emerging Market Index, 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD), 16,7% JPM CEMB Index (USD)	33,67	23,55	41,38	30,72	55,58	44,51

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset (Fortsetzung)									
Klasse U Thes.	USD	17. Oktober 2018	50% MSCI Emerging Market Index, 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD), 16,7% JPM CEMB Index (USD)	30,40	23,55	34,62	30,72	44,53	44,51
Klasse U Aussch.	USD	17. Oktober 2018	50% MSCI Emerging Market Index, 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD), 16,7% JPM CEMB Index (USD)	30,43	23,55	34,58	30,72	44,49	44,51
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	ZAR	17. Oktober 2018	50% MSCI Emerging Market Index, 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD), 16,7% JPM CEMB Index (USD)	32,72	23,55	39,90	30,72	53,39	44,51
Schroder ISF Global Diversified Growth									
Klasse A Thes.	EUR	2. Juli 2012	3M EURIBOR + 4,5%	9,78	6,83	19,60	15,78	26,01	25,28
Klasse A Thes.	EUR	2. Juli 2012	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	9,78	2,14	19,60	4,24	26,01	6,93
Klasse A Thes.	EUR	2. Juli 2012	MSCI ACWI NR – EUR HDG	9,78	17,96	19,60	40,35	26,01	67,56
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	2. Juli 2012	MSCI ACWI NR – EUR HDG	7,17	17,96	13,72	40,35	17,24	67,56
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	2. Juli 2012	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	7,17	2,14	13,72	4,24	17,24	6,93
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	2. Juli 2012	3M EURIBOR + 4,5%	7,17	6,83	13,72	15,78	17,24	25,28
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	2. Juli 2012	3M EURIBOR + 4,5%	11,98	6,83	23,78	15,78	32,94	25,28
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	2. Juli 2012	MSCI ACWI NR – EUR HDG	11,98	17,96	23,78	40,35	32,94	67,56
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	2. Juli 2012	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	11,98	2,14	23,78	4,24	32,94	6,93
Klasse A Aussch.	EUR	2. Juli 2012	3M EURIBOR + 4,5%	9,80	6,83	19,62	15,78	26,04	25,28
Klasse A Aussch.	EUR	2. Juli 2012	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	9,80	2,14	19,62	4,24	26,04	6,93
Klasse A Aussch.	EUR	2. Juli 2012	MSCI ACWI NR – EUR HDG	9,80	17,96	19,62	40,35	26,04	67,56
Klasse A Aussch. GBP Hedged	GBP	2. Juli 2012	MSCI ACWI NR – EUR HDG	11,92	17,96	23,45	40,35	31,88	67,56
Klasse A Aussch. GBP Hedged	GBP	2. Juli 2012	3M EURIBOR + 4,5%	11,92	6,83	23,45	15,78	31,88	25,28
Klasse A Aussch. GBP Hedged	GBP	2. Juli 2012	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	11,92	2,14	23,45	4,24	31,88	6,93
Klasse A1 Thes.	EUR	2. Juli 2012	MSCI ACWI NR – EUR HDG	9,24	17,96	18,41	40,35	24,14	67,56
Klasse A1 Thes.	EUR	2. Juli 2012	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	9,24	2,14	18,41	4,24	24,14	6,93
Klasse A1 Thes.	EUR	2. Juli 2012	3M EURIBOR + 4,5%	9,24	6,83	18,41	15,78	24,14	25,28
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	2. Juli 2012	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	12,42	2,14	24,35	4,24	35,19	6,93
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	2. Juli 2012	MSCI ACWI NR – EUR HDG	12,42	17,96	24,35	40,35	35,19	67,56
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	2. Juli 2012	3M EURIBOR + 4,5%	12,42	6,83	24,35	15,78	35,19	25,28
Klasse A1 Thes. USD Hedged	USD	2. Juli 2012	MSCI ACWI NR – EUR HDG	11,43	17,96	22,54	40,35	30,96	67,56
Klasse A1 Thes. USD Hedged	USD	2. Juli 2012	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	11,43	2,14	22,54	4,24	30,96	6,93
Klasse A1 Thes. USD Hedged	USD	2. Juli 2012	3M EURIBOR + 4,5%	11,43	6,83	22,54	15,78	30,96	25,28
Klasse A1 Aussch.	EUR	2. Juli 2012	3M EURIBOR + 4,5%	9,24	6,83	18,41	15,78	24,13	25,28
Klasse A1 Aussch.	EUR	2. Juli 2012	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	9,24	2,14	18,41	4,24	24,13	6,93
Klasse A1 Aussch.	EUR	2. Juli 2012	MSCI ACWI NR – EUR HDG	9,24	17,96	18,41	40,35	24,13	67,56
Klasse B Thes.	EUR	2. Juli 2012	3M EURIBOR + 4,5%	9,13	6,83	18,17	15,78	23,76	25,28
Klasse B Thes.	EUR	2. Juli 2012	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	9,13	2,14	18,17	4,24	23,76	6,93

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Diversified Growth (Fortsetzung)									
Klasse B Thes.	EUR	2. Juli 2012	MSCI ACWI NR – EUR HDG	9,13	17,96	18,17	40,35	23,76	67,56
Klasse C Thes.	EUR	2. Juli 2012	MSCI ACWI NR – EUR HDG	10,47	17,96	21,11	40,35	28,39	67,56
Klasse C Thes.	EUR	2. Juli 2012	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	10,47	2,14	21,11	4,24	28,39	6,93
Klasse C Thes.	EUR	2. Juli 2012	3M EURIBOR + 4,5%	10,47	6,83	21,11	15,78	28,39	25,28
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	2. Juli 2012	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	7,84	2,14	15,16	4,24	19,47	6,93
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	2. Juli 2012	3M EURIBOR + 4,5%	7,84	6,83	15,16	15,78	19,47	25,28
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	2. Juli 2012	MSCI ACWI NR – EUR HDG	7,84	17,96	15,16	40,35	19,47	67,56
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	2. Juli 2012	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	12,59	2,14	24,97	4,24	34,33	6,93
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	2. Juli 2012	3M EURIBOR + 4,5%	12,59	6,83	24,97	15,78	34,33	25,28
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	2. Juli 2012	MSCI ACWI NR – EUR HDG	12,59	17,96	24,97	40,35	34,33	67,56
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	2. Juli 2012	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	12,69	2,14	25,36	4,24	35,46	6,93
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	2. Juli 2012	MSCI ACWI NR – EUR HDG	12,69	17,96	25,36	40,35	35,46	67,56
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	2. Juli 2012	3M EURIBOR + 4,5%	12,69	6,83	25,36	15,78	35,46	25,28
Klasse D Thes. USD Hedged	USD	2. Juli 2012		10,86	-	21,42	-	29,11	-
Klasse I Thes.	EUR	2. Juli 2012	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	11,40	2,14	23,16	4,24	31,68	6,93
Klasse I Thes.	EUR	2. Juli 2012	MSCI ACWI NR – EUR HDG	11,40	17,96	23,16	40,35	31,68	67,56
Klasse I Thes.	EUR	2. Juli 2012	3M EURIBOR + 4,5%	11,40	6,83	23,16	15,78	31,68	25,28
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	2. Juli 2012	3M EURIBOR + 4,5%	13,54	6,83	27,11	15,78	37,80	25,28
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	2. Juli 2012	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	13,54	2,14	27,11	4,24	37,80	6,93
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	2. Juli 2012	MSCI ACWI NR – EUR HDG	13,54	17,96	27,11	40,35	37,80	67,56
Klasse I Thes. USD Hedged	USD	18. September 2013	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	13,67	2,14	27,54	4,24	39,00	6,93
Klasse I Thes. USD Hedged	USD	18. September 2013	3M EURIBOR + 4,5%	13,67	6,83	27,54	15,78	39,00	25,28
Klasse I Thes. USD Hedged	USD	18. September 2013	MSCI ACWI NR – EUR HDG	13,67	17,96	27,54	40,35	39,00	67,56
Klasse IA Thes.	EUR	3. Juli 2017	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	10,83	2,14	21,91	4,24	29,68	6,93
Klasse IA Thes.	EUR	3. Juli 2017	MSCI ACWI NR – EUR HDG	10,83	17,96	21,91	40,35	29,68	67,56
Klasse IA Thes.	EUR	3. Juli 2017	3M EURIBOR + 4,5%	10,83	6,83	21,91	15,78	29,68	25,28
Klasse IB Thes.	EUR	4. Dezember 2017	3M EURIBOR + 4,5%	10,96	6,83	22,17	15,78	30,02	25,28
Klasse IB Thes.	EUR	4. Dezember 2017	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	10,96	2,14	22,17	4,24	30,02	6,93
Klasse IB Thes.	EUR	4. Dezember 2017	MSCI ACWI NR – EUR HDG	10,96	17,96	22,17	40,35	30,02	67,56
Klasse IZ Thes.	EUR	2. Juli 2012	MSCI ACWI NR – EUR HDG	10,79	17,96	21,80	40,35	29,51	67,56
Klasse IZ Thes.	EUR	2. Juli 2012	3M EURIBOR + 4,5%	10,79	6,83	21,80	15,78	29,51	25,28
Klasse IZ Thes.	EUR	2. Juli 2012	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	10,79	2,14	21,80	4,24	29,51	6,93
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced									
Klasse A Thes.	EUR	2. Juli 2012	Morningstar EUR Cautious Allocation Global Category	11,63	3,94	18,63	9,60	26,00	16,45
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	2. Juli 2012	Morningstar EUR Cautious Allocation Global Category	9,16	3,94	13,02	9,60	17,47	16,45
Klasse A Thes. CZK Hedged	CZK	20. Juli 2022	Morningstar EUR Cautious Allocation Global Category	12,73	3,94	21,29	9,60	33,32	16,45
Klasse A Thes. NOK Hedged	NOK	7. August 2015	Morningstar EUR Cautious Allocation Global Category	13,45	3,94	21,22	9,60	29,14	16,45
Klasse A Thes. SEK Hedged	SEK	2. Juli 2012	Morningstar EUR Cautious Allocation Global Category	11,12	3,94	17,66	9,60	24,84	16,45
Klasse A Aussch.	EUR	2. Juli 2012	Morningstar EUR Cautious Allocation Global Category	11,63	3,94	18,63	9,60	26,01	16,45

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced (Fortsetzung)									
Klasse A1 Thes.	EUR	2. Juli 2012	Morningstar EUR Cautious Allocation Global Category	11,07	3,94	17,45	9,60	24,14	16,45
Klasse A1 Thes. GBP Hedged	GBP	2. Juli 2012	Morningstar EUR Cautious Allocation Global Category	13,24	3,94	21,25	9,60	29,99	16,45
Klasse A1 Aussch.	EUR	2. Juli 2012	Morningstar EUR Cautious Allocation Global Category	11,07	3,94	17,45	9,60	24,14	16,45
Klasse A1 Aussch. MF	EUR	19. Januar 2022	Morningstar EU Cau Gbl Tgt Alloc NR EUR	11,17	3,58	17,61	8,96	24,20	16,71
Klasse B Thes.	EUR	2. Juli 2012	Morningstar EUR Cautious Allocation Global Category	10,96	3,94	17,21	9,60	23,76	16,45
Klasse B Aussch.	EUR	2. Juli 2012	Morningstar EUR Cautious Allocation Global Category	10,96	3,94	17,21	9,60	23,76	16,45
Klasse C Thes.	EUR	2. Juli 2012	Morningstar EUR Cautious Allocation Global Category	12,47	3,94	20,43	9,60	28,88	16,45
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	2. Juli 2012	Morningstar EUR Cautious Allocation Global Category	9,99	3,94	14,75	9,60	20,16	16,45
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	2. Juli 2012	Morningstar EUR Cautious Allocation Global Category	14,89	3,94	25,01	9,60	36,58	16,45
Klasse C Aussch.	EUR	30. November 2017	Morningstar EUR Cautious Allocation Global Category	12,47	3,94	20,43	9,60	28,89	16,45
Klasse I Thes.	EUR	2. Juli 2012	Morningstar EUR Cautious Allocation Global Category	13,30	3,94	22,21	9,60	31,75	16,45
Klasse I Thes. CHF Hedged	CHF	30. April 2014	Morningstar EUR Cautious Allocation Global Category	10,81	3,94	16,51	9,60	22,91	16,45
Klasse IZ Thes.	EUR	26. August 2019	Morningstar EUR Cautious Allocation Global Category	12,62	3,94	20,75	9,60	29,39	16,45
Schroder ISF Global Multi-Asset Income									
Klasse A Thes.	USD	18. April 2012	30% MSCI AC World Index (USD), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD)	14,77	13,83	21,07	–	35,03	–
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	18. April 2012		12,15	–	16,22	–	26,73	–
Klasse A Thes. GBP Hedged	GBP	27. März 2013		14,35	–	20,15	–	32,94	–
Klasse A Thes. HKD	HKD	6. März 2013	30% MSCI AC World Index (USD), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD)	15,03	14,06	20,62	–	34,78	–
Klasse A Thes. SEK Hedged	SEK	7. August 2015		11,78	–	15,56	–	26,00	–
Klasse A Thes. SGD	SGD	18. September 2013	30% MSCI AC World Index (USD), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD)	8,21	7,31	17,79	–	29,48	–
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	18. September 2013		11,86	–	15,67	–	26,96	–
Klasse A Aussch.	USD	18. April 2012	30% MSCI AC World Index (USD), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD)	14,78	13,83	21,07	–	35,04	–
Klasse A Aussch. AUD Hedged	AUD	17. April 2013		13,72	–	18,57	–	30,08	–
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	18. April 2012		12,15	–	16,17	–	26,68	–
Klasse A Aussch. GBP Hedged	GBP	17. April 2013		14,37	–	20,14	–	32,96	–

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Multi-Asset Income (Fortsetzung)									
Klasse A Aussch. HKD	HKD	6. März 2013	30% MSCI AC World Index (USD), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD)	15,04	14,06	20,62	-	34,79	-
Klasse A Aussch. NOK Hedged	NOK	7. August 2015		14,43	-	19,33	-	30,57	-
Klasse A Aussch. RMB Hedged	CNH	26. Juni 2013		11,77	-	14,69	-	24,48	-
Klasse A Aussch. SGD	SGD	13. März 2015	30% MSCI AC World Index (USD), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD)	8,20	7,31	17,76	-	29,45	-
Klasse A Aussch. SGD Hedged	SGD	27. Februar 2013		11,84	-	15,68	-	26,97	-
Klasse A1 Thes.	USD	18. April 2012	30% MSCI AC World Index (USD), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD)	14,20	13,83	19,86	-	33,02	-
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	18. April 2012		11,59	-	15,05	-	24,83	-
Klasse A1 Aussch.	USD	18. April 2012	30% MSCI AC World Index (USD), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD)	14,20	13,83	19,86	-	33,03	-
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	EUR	18. April 2012		11,59	-	15,01	-	24,79	-
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	PLN	4. September 2015		14,69	-	20,67	-	35,81	-
Klasse B Thes.	USD	18. April 2012	30% MSCI AC World Index (USD), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD)	14,09	13,83	19,62	-	32,63	-
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	18. April 2012		11,47	-	14,83	-	24,45	-
Klasse B Aussch.	USD	18. April 2012	30% MSCI AC World Index (USD), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD)	14,09	13,83	19,63	-	32,63	-
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	18. April 2012		11,48	-	14,79	-	24,40	-
Klasse C Thes.	USD	18. April 2012	30% MSCI AC World Index (USD), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD)	15,47	13,83	22,53	-	37,49	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	18. April 2012		12,82	-	17,66	-	29,06	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	17. Oktober 2012		15,04	-	21,59	-	35,36	-
Klasse C Aussch.	USD	18. April 2012	30% MSCI AC World Index (USD), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD)	15,46	13,83	22,53	-	37,49	-
Klasse C Aussch. CHF Hedged	CHF	10. April 2013		10,37	-	12,20	-	20,69	-
Klasse C Aussch. EUR Hedged	EUR	18. April 2012		12,83	-	17,57	-	28,97	-

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Multi-Asset Income (Fortsetzung)									
Klasse I Thes.	USD	5. Juli 2012	30% MSCI AC World Index (USD), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD)	16,48	13,83	24,71	–	41,18	–
Klasse I Aussch.	USD	27. Februar 2013	30% MSCI AC World Index (USD), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD)	16,48	13,83	24,71	–	41,17	–
Klasse J Aussch.	USD	22. Mai 2013	30% MSCI AC World Index (USD), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD)	16,48	13,83	24,71	–	41,17	–
Klasse Z Thes. EUR Hedged	EUR	16. Oktober 2013		12,96	–	17,93	–	29,51	–
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	EUR	16. Oktober 2013		12,98	–	17,89	–	29,49	–
Schroder ISF Global Target Return									
Klasse A Thes.	USD	7. Dezember 2016	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	14,53	9,39	25,55	20,90	36,79	33,32
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	14. November 2018	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	12,01	9,39	20,76	20,90	28,87	33,32
Klasse A Thes. HKD	HKD	7. Dezember 2016	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	14,78	9,61	25,07	20,52	36,53	32,95
Klasse A Thes. RMB Hedged	CNH	6. Juni 2018	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	11,56	9,39	19,02	20,90	26,25	33,32
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	7. Dezember 2016	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	11,66	9,39	20,11	20,90	28,96	33,32
Klasse A Aussch.	USD	14. Februar 2018	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	14,53	9,39	25,55	20,90	36,80	33,32
Klasse A Aussch. AUD Hedged	AUD	6. Juni 2018	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	13,54	9,39	23,11	20,90	32,28	33,32
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	6. Juni 2018	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	11,99	9,39	20,68	20,90	28,73	33,32
Klasse A Aussch. HKD	HKD	6. Juni 2018	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	14,78	9,61	25,08	20,52	36,53	32,95
Klasse A Aussch. MV	USD	17. Oktober 2018	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	14,53	9,39	25,56	20,90	36,82	33,32
Klasse A Aussch. RMB Hedged	CNH	6. Juni 2018	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	11,53	9,39	18,97	20,90	26,18	33,32
Klasse A Aussch. SGD Hedged	SGD	14. Februar 2018	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	11,64	9,39	20,03	20,90	28,86	33,32
Klasse A Aussch. SGD Hedged QF	SGD	14. Januar 2021	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	11,85	9,39	20,48	20,90	29,61	33,32
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	ZAR	17. Oktober 2018	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	17,25	9,39	32,05	20,90	48,41	33,32
Klasse A1 Thes.	USD	25. August 2021	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	14,16	9,39	24,75	20,90	35,48	33,32
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	16. Mai 2018		14,67	–	25,59	–	38,41	–
Klasse AX Aussch. SGD Hedged	SGD	14. Januar 2021	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	11,85	9,39	20,48	20,90	29,62	33,32
Klasse C Thes.	USD	7. Dezember 2016	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	15,36	9,39	27,39	20,90	39,81	33,32
Klasse I Thes.	USD	7. Dezember 2016	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	16,22	9,39	29,31	20,90	42,97	33,32
Klasse IZ Thes. NZD Hedged	NZD	16. Mai 2018	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	13,94	9,39	25,67	20,90	37,89	33,32
Klasse U Thes.	USD	17. Oktober 2018	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	13,36	9,39	23,10	20,90	32,80	33,32

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Target Return (Fortsetzung)									
Klasse U Aussch.	USD	17. Oktober 2018	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	13,36	9,39	23,06	20,90	32,75	33,32
Klasse U Aussch. AUD Hedged	AUD	17. Oktober 2018	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	12,41	9,39	20,69	20,90	28,37	33,32
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	ZAR	17. Oktober 2018	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	16,07	9,39	29,40	20,90	44,01	33,32
Klasse X Thes.	USD	23. Februar 2023	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	15,50	9,39	27,71	20,90	–	–
Schroder ISF Inflation Plus									
Klasse A Thes.	EUR	10. April 2000	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	15,23	2,14	13,99	4,24	20,86	6,93
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	19. Januar 2022	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	17,60	2,14	18,09	4,24	27,74	6,93
Klasse A Aussch.	EUR	10. April 2000	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	15,23	2,14	13,99	4,24	20,86	6,93
Klasse A1 Thes.	EUR	13. Februar 2003	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	14,65	2,14	12,85	4,24	19,06	6,93
Klasse A1 Thes. USD	USD	1. März 2008	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	29,53	15,85	19,89	10,83	31,02	17,67
Klasse A1 Aussch.	EUR	7. Februar 2005	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	14,66	2,14	12,85	4,24	19,05	6,93
Klasse A1 Aussch. USD	USD	1. März 2008	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	29,53	15,85	19,95	10,83	31,05	17,67
Klasse B Thes.	EUR	10. April 2000	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	14,66	2,14	12,85	4,24	19,06	6,93
Klasse B Aussch.	EUR	10. April 2000	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	14,63	2,14	12,83	4,24	19,03	6,93
Klasse C Thes.	EUR	10. April 2000	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	16,21	2,14	15,94	4,24	23,98	6,93
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	19. Januar 2022	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	18,60	2,14	20,10	4,24	31,14	6,93
Klasse I Thes.	EUR	1. Februar 2002	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	17,24	2,14	18,01	4,24	27,29	6,93
Klasse IZ Thes.	EUR	22. August 2019	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	16,45	2,14	16,36	4,24	24,59	6,93
Schroder ISF Japan DGF									
Klasse C Thes.	JPY	2. Juli 2012	3-Monats-TIBOR +4%	4,77	4,87	9,68	9,50	11,76	14,03
Klasse I Thes.	JPY	2. Juli 2012	3-Monats-TIBOR +4%	5,76	4,87	11,80	9,50	15,02	14,03
Klasse X Thes.	JPY	13. September 2012	3-Monats-TIBOR +4%	5,20	4,87	10,62	9,50	13,21	14,03
Klasse X Aussch.	JPY	13. März 2015	3-Monats-TIBOR +4%	5,24	4,87	10,66	9,50	13,25	14,03
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income									
Klasse A Thes.	USD	5. Mai 2015	30% MSCI AC World Index (USD), 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	21,66	–	30,90	25,32	50,86	41,08

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income (Fortsetzung)									
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	16. Juli 2014	30% MSCI AC World Index (USD), 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	18,60	-	25,36	25,32	41,08	41,08
Klasse A Aussch.	USD	11. Januar 2016	30% MSCI AC World Index (USD), 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	21,65	-	30,90	25,32	50,86	41,08
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC2	AUD	14. November 2018	30% MSCI AC World Index (USD), 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	20,17	-	27,64	25,32	44,22	41,08
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	15. Dezember 2017	30% MSCI AC World Index (USD), 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	18,72	-	25,49	25,32	41,21	41,08
Klasse A Aussch. HKD MF	HKD	14. November 2018	30% MSCI AC World Index (USD), 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	21,92	-	30,43	24,91	50,66	40,69
Klasse A Aussch. MF2	USD	14. November 2018	30% MSCI AC World Index (USD), 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	21,66	-	30,90	25,32	50,86	41,08
Klasse A Aussch. MF3	USD	16. Oktober 2024	30% MSCI AC World Index (USD), 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	21,74	-	-	-	-	-
Klasse A Aussch. RMB Hedged	CNH	11. Januar 2016	30% MSCI AC World Index (USD), 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	18,41	-	23,97	25,32	38,91	41,08
Klasse A Aussch. RMB Hedged MFC2	CNH	14. November 2018	30% MSCI AC World Index (USD), 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	18,40	-	23,98	25,32	38,95	41,08
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF2	SGD	14. November 2018	30% MSCI AC World Index (USD), 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	18,44	-	24,96	25,32	41,57	41,08
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	24. Oktober 2018	30% MSCI AC World Index (USD), 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	24,11	-	36,82	25,32	61,81	41,08

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income (Fortsetzung)									
Klasse A1 Thes.	USD	2. Juli 2012	30% MSCI AC World Index (USD), 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	21,06	–	29,60	25,32	48,62	41,08
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	16. Juli 2014	30% MSCI AC World Index (USD), 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	18,19	–	24,28	25,32	39,18	41,08
Klasse B Thes.	USD	8. Juli 2015	30% MSCI AC World Index (USD), 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	20,94	–	29,34	25,32	48,17	41,08
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	31. August 2016	30% MSCI AC World Index (USD), 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	17,94	–	23,90	25,32	38,61	41,08
Klasse B Aussch.	USD	8. Juli 2015	30% MSCI AC World Index (USD), 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	20,94	–	29,35	25,32	48,22	41,08
Klasse C Thes.	USD	2. Juli 2012	30% MSCI AC World Index (USD), 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	22,38	–	32,47	25,32	53,59	41,08
Klasse C Thes. AUD Hedged	AUD	18. Mai 2022	30% MSCI AC World Index (USD), 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	20,87	–	29,16	25,32	46,75	41,08
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	16. Juli 2014	30% MSCI AC World Index (USD), 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	18,81	–	26,30	25,32	42,96	41,08
Klasse C Aussch. EUR Hedged	EUR	14. Februar 2018	30% MSCI AC World Index (USD), 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	19,08	–	26,63	25,32	43,33	41,08

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income (Fortsetzung)									
Klasse I Thes.	USD	23. September 2021	30% MSCI AC World Index (USD), 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	23,47	-	34,84	25,32	57,75	41,08
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	5. Mai 2015	30% MSCI AC World Index (USD), 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	20,16	-	28,97	25,32	47,32	41,08
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	18. Juni 2024	30% MSCI AC World Index (USD), 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	22,87	-	-	25,32	-	41,08
Klasse I Aussch. MF	USD	14. Januar 2021	30% MSCI AC World Index (USD), 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	23,48	-	34,85	25,32	57,73	41,08
Klasse U Thes.	USD	24. Oktober 2018	30% MSCI AC World Index (USD), 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	20,39	-	28,18	25,32	46,19	41,08
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	24. Oktober 2018	30% MSCI AC World Index (USD), 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	18,91	-	24,96	25,32	39,74	41,08
Klasse U Aussch. MF	USD	24. Oktober 2018	30% MSCI AC World Index (USD), 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	20,39	-	28,18	25,32	46,19	41,08
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	24. Oktober 2018	30% MSCI AC World Index (USD), 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	22,85	-	34,09	25,32	56,98	41,08
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return									
Klasse A Thes.	USD	24. Januar 2000	50%JPM GBI-EM GD und 50%JPM EMBI GD	13,44	16,79	11,71	19,14	24,33	33,35
Klasse A Thes. AUD Hedged	AUD	12. März 2010		12,65	-	9,64	-	19,90	-
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	15. Januar 2010		8,43	-	2,26	-	9,05	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	1. Oktober 2003		10,85	-	7,19	-	16,53	-
Klasse A Thes. SEK Hedged	SEK	7. September 2011		10,48	-	6,61	-	15,90	-
Klasse A Aussch.	USD	29. August 1997	50%JPM GBI-EM GD und 50%JPM EMBI GD	13,44	16,79	11,71	19,14	24,32	33,35
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	9. April 2010		10,84	-	7,15	-	16,50	-

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return (Fortsetzung)									
Klasse A Aussch. GBP Hedged	GBP	17. Mai 2005		13,09	–	10,80	–	22,25	–
Klasse A Aussch. SGD Hedged	SGD	11. Juli 2008		10,59	–	6,72	–	16,77	–
Klasse A1 Thes.	USD	3. September 2001	50%JPM GBI-EM GD und 50%JPM EMBI GD	12,98	16,79	10,81	19,14	22,84	33,35
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	8. März 2004		10,39	–	6,32	–	15,14	–
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	15. Oktober 2009		13,65	–	11,74	–	25,45	–
Klasse A1 Aussch.	USD	6. Januar 2003	50%JPM GBI-EM GD und 50%JPM EMBI GD	12,98	16,79	10,81	19,14	22,84	33,35
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	AUD	16. April 2010		12,19	–	8,65	–	18,37	–
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	EUR	19. April 2004		10,38	–	6,27	–	15,07	–
Klasse B Thes.	USD	24. Januar 2000	50%JPM GBI-EM GD und 50%JPM EMBI GD	12,87	16,79	10,59	19,14	22,47	33,35
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	1. Oktober 2003		10,28	–	6,10	–	14,78	–
Klasse B Aussch.	USD	14. Januar 1998	50%JPM GBI-EM GD und 50%JPM EMBI GD	12,87	16,79	10,60	19,14	22,47	33,35
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	16. Februar 2011		10,27	–	6,06	–	14,75	–
Klasse C Thes.	USD	24. Januar 2000	50%JPM GBI-EM GD und 50%JPM EMBI GD	14,17	16,79	13,17	19,14	26,77	33,35
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	15. Januar 2010		9,14	–	3,59	–	11,17	–
Klasse C Thes. EUR	EUR	11. Dezember 2013	50%JPM GBI-EM GD und 50%JPM EMBI GD	0,86	2,97	6,31	12,06	14,98	21,17
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	1. Oktober 2003		11,53	–	8,55	–	18,78	–
Klasse C Thes. RMB Hedged	CNH	14. März 2018		11,17	–	7,10	–	16,64	–
Klasse C Thes. SEK Hedged	SEK	28. November 2017		11,27	–	8,03	–	18,19	–
Klasse C Aussch.	USD	17. November 1997	50%JPM GBI-EM GD und 50%JPM EMBI GD	14,15	16,79	13,15	19,14	26,75	33,35
Klasse C Aussch. EUR Hedged	EUR	13. Oktober 2010		11,54	–	8,44	–	18,67	–
Klasse C Aussch. GBP Hedged	GBP	17. Mai 2005		13,81	–	12,24	–	24,64	–
Klasse C Aussch. JPY Hedged	JPY	16. November 2011		9,53	–	2,50	–	8,36	–
Klasse I Thes.	USD	1. Februar 2002	50%JPM GBI-EM GD und 50%JPM EMBI GD	15,47	16,79	15,76	19,14	31,15	33,35
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	1. Oktober 2003		12,78	–	11,06	–	22,96	–
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	17. Mai 2005		15,15	–	15,01	–	29,22	–
Klasse I Aussch.	USD	25. Januar 2008	50%JPM GBI-EM GD und 50%JPM EMBI GD	15,47	16,79	15,76	19,14	31,15	33,35
Klasse I Aussch. GBP Hedged	GBP	18. August 2010		15,17	–	14,94	–	29,15	–
Klasse IZ Thes.	USD	12. September 2018	50%JPM GBI-EM GD und 50%JPM EMBI GD	14,64	16,79	14,23	19,14	28,62	33,35
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	EUR	12. Oktober 2016		11,97	–	9,43	–	20,25	–
Klasse S Thes.	USD	8. Mai 2014	50%JPM GBI-EM GD und 50%JPM EMBI GD	14,79	16,79	14,30	19,14	28,62	33,35
Klasse S Thes. GBP Hedged	GBP	7. Mai 2014		14,32	–	13,38	–	26,48	–
Klasse S Aussch.	USD	8. Mai 2014	50%JPM GBI-EM GD und 50%JPM EMBI GD	14,72	16,79	14,21	19,14	28,50	33,35
Klasse S Aussch. EUR Hedged	EUR	7. Mai 2014		12,01	–	9,40	–	20,06	–
Klasse S Aussch. GBP Hedged	GBP	7. Mai 2014		14,31	–	13,23	–	26,32	–
Klasse Z Thes. EUR Hedged	EUR	2. Oktober 2013		11,66	–	8,85	–	19,28	–
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	EUR	2. Oktober 2013		11,69	–	8,85	–	19,31	–
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	GBP	2. Oktober 2013		13,99	–	12,58	–	25,20	–
Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration									
Klasse A Thes.	EUR	9. Dezember 2015	ICE BofA 1-5 Year BBB EURO Corporate Index	3,47	3,67	10,39	9,22	20,50	16,19
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	9. August 2017	ICE BofA 1-5 Year BBB EURO Corporate Index	1,09	3,67	5,04	9,22	12,23	16,19
Klasse A Aussch.	EUR	9. Dezember 2015	ICE BofA 1-5 Year BBB EURO Corporate Index	3,47	3,67	10,39	9,22	20,51	16,19

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration (Fortsetzung)									
Klasse B Thes.	EUR	31. August 2016	ICE BofA 1-5 Year BBB EURO Corporate Index	3,16	3,67	9,73	9,22	19,42	16,19
Klasse B Aussch.	EUR	31. August 2016	ICE BofA 1-5 Year BBB EURO Corporate Index	3,16	3,67	9,73	9,22	19,43	16,19
Klasse C Thes.	EUR	9. Dezember 2015	ICE BofA 1-5 Year BBB EURO Corporate Index	4,19	3,67	11,94	9,22	23,05	16,19
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	9. August 2017	ICE BofA 1-5 Year BBB EURO Corporate Index	1,81	3,67	6,53	9,22	14,61	16,19
Klasse C Aussch.	EUR	9. Dezember 2015	ICE BofA 1-5 Year BBB EURO Corporate Index	4,18	3,67	11,94	9,22	23,05	16,19
Klasse I Thes.	EUR	9. Dezember 2015	ICE BofA 1-5 Year BBB EURO Corporate Index	4,96	3,67	13,60	9,22	25,80	16,19
Klasse IZ Thes.	EUR	9. Dezember 2015	ICE BofA 1-5 Year BBB EURO Corporate Index	4,33	3,67	12,25	9,22	23,56	16,19
Schroder ISF European Alpha Absolute Return									
Klasse A Thes.	EUR	23. April 2014	MSCI Europe NR EUR	(8,99)	19,39	(2,78)	29,64	(9,64)	50,16
Klasse A Thes.	EUR	23. April 2014	Euro Short Term Rate	(8,99)	2,24	(2,78)	6,09	(9,64)	9,60
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	21. Mai 2014	MSCI Europe NR EUR	(7,12)	19,39	0,76	29,64	(4,50)	50,16
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	21. Mai 2014	Euro Short Term Rate	(7,12)	2,24	0,76	6,09	(4,50)	9,60
Klasse A Aussch. AV	EUR	19. Juli 2023	MSCI Europe NR EUR	(5,97)	19,39	0,37	29,64	–	–
Klasse A Aussch. AV	EUR	19. Juli 2023	Euro Short Term Rate	(5,97)	2,24	0,37	6,09	–	–
Klasse A1 Thes.	EUR	19. Juli 2023	MSCI Europe NR EUR	(9,44)	19,39	(3,82)	29,64	–	–
Klasse A1 Thes.	EUR	19. Juli 2023	Euro Short Term Rate	(9,44)	2,24	(3,82)	6,09	–	–
Klasse A1 Thes. USD Hedged	USD	19. Juli 2023	Euro Short Term Rate	(7,59)	2,24	(0,35)	6,09	–	–
Klasse A1 Thes. USD Hedged	USD	19. Juli 2023	MSCI Europe NR EUR	(7,59)	19,39	(0,35)	29,64	–	–
Klasse B Thes.	EUR	23. April 2014	MSCI Europe NR EUR	(9,45)	19,39	(3,76)	29,64	(10,99)	50,16
Klasse B Thes.	EUR	23. April 2014	Euro Short Term Rate	(9,45)	2,24	(3,76)	6,09	(10,99)	9,60
Klasse B Thes. USD Hedged	USD	28. Mai 2014	Euro Short Term Rate	(7,50)	2,24	(0,04)	6,09	(5,78)	9,60
Klasse B Thes. USD Hedged	USD	28. Mai 2014	MSCI Europe NR EUR	(7,50)	19,39	(0,04)	29,64	(5,78)	50,16
Klasse C Thes.	EUR	14. Februar 2014	MSCI Europe NR EUR	(8,49)	19,39	(1,78)	29,64	(7,98)	50,16
Klasse C Thes.	EUR	14. Februar 2014	Euro Short Term Rate	(8,49)	2,24	(1,78)	6,09	(7,98)	9,60
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	14. Februar 2014	MSCI Europe NR EUR	(6,59)	19,39	1,84	29,64	(2,62)	50,16
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	14. Februar 2014	Euro Short Term Rate	(6,59)	2,24	1,84	6,09	(2,62)	9,60
Klasse E Thes. GBP Hedged	GBP	19. Juli 2023		(6,30)	–	2,38	–	–	–
Klasse R Thes.	EUR	19. Juli 2023	MSCI Europe NR EUR	(8,47)	19,39	(1,73)	29,64	–	–
Klasse R Thes.	EUR	19. Juli 2023	Euro Short Term Rate	(8,47)	2,24	(1,73)	6,09	–	–
Klasse R Thes. GBP Hedged	GBP	19. Juli 2023	Euro Short Term Rate	(6,65)	2,24	1,62	6,09	–	–
Klasse R Thes. GBP Hedged	GBP	19. Juli 2023	MSCI Europe NR EUR	(6,65)	19,39	1,62	29,64	–	–
Klasse R Thes. USD Hedged	USD	19. Juli 2023	MSCI Europe NR EUR	(6,59)	19,39	1,85	29,64	–	–
Klasse R Thes. USD Hedged	USD	19. Juli 2023	Euro Short Term Rate	(6,59)	2,24	1,85	6,09	–	–
Schroder ISF EURO Bond									
Klasse A Thes.	EUR	18. Januar 2000	Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR	1,71	1,25	4,17	3,91	11,12	11,39
Klasse A Thes. CZK	CZK	8. Mai 2018	Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR	(2,04)	(2,79)	2,21	1,74	11,57	11,47
Klasse A Aussch.	EUR	19. April 1999	Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR	1,71	1,25	4,17	3,91	11,11	11,39
Klasse A1 Thes.	EUR	25. Oktober 2001	Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR	1,15	1,25	3,03	3,91	9,30	11,39
Klasse A1 Thes. USD	USD	1. März 2008	Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR	14,50	14,83	9,68	10,48	20,50	22,58
Klasse A1 Aussch.	EUR	21. September 2011	Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR	1,15	1,25	3,03	3,91	9,30	11,39
Klasse B Thes.	EUR	26. Mai 2000	Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR	1,20	1,25	3,13	3,91	9,46	11,39

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF EURO Bond (Fortsetzung)									
Klasse B Aussch.	EUR	3. Juli 2000	Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR	1,20	1,25	3,13	3,91	9,46	11,39
Klasse C Thes.	EUR	24. Januar 2000	Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR	2,14	1,25	5,06	3,91	12,54	11,39
Klasse C Aussch.	EUR	23. Dezember 1998	Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR	2,17	1,25	5,09	3,91	12,57	11,39
Klasse I Thes.	EUR	1. Februar 2002	Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR	2,60	1,25	6,02	3,91	14,09	11,39
Klasse IZ Thes.	EUR	2. Juli 2014	Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR	2,22	1,25	5,23	3,91	12,81	11,39
Klasse IZ Aussch.	EUR	13. März 2015	Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR	2,22	1,25	5,23	3,91	12,81	11,39
Schroder ISF EURO Government Bond									
Klasse A Thes.	EUR	24. Januar 2000	ICE BofAML Euro Government TR	0,70	0,63	2,12	2,41	8,63	9,28
Klasse A Aussch.	EUR	13. September 1994	ICE BofAML Euro Government TR	0,70	0,63	2,12	2,41	8,63	9,28
Klasse A1 Thes.	EUR	3. Juni 2002	ICE BofAML Euro Government TR	0,14	0,63	1,00	2,41	6,84	9,28
Klasse B Thes.	EUR	24. Januar 2000	ICE BofAML Euro Government TR	0,20	0,63	1,10	2,41	7,00	9,28
Klasse B Aussch.	EUR	19. September 1997	ICE BofAML Euro Government TR	0,20	0,63	1,10	2,41	7,00	9,28
Klasse C Thes.	EUR	17. März 2000	ICE BofAML Euro Government TR	0,95	0,63	2,64	2,41	9,45	9,28
Klasse C Aussch.	EUR	16. Februar 1996	ICE BofAML Euro Government TR	0,95	0,63	2,63	2,41	9,44	9,28
Klasse I Thes.	EUR	27. Dezember 2001	ICE BofAML Euro Government TR	1,23	0,63	3,21	2,41	10,37	9,28
Klasse IZ Thes.	EUR	12. August 2019	ICE BofAML Euro Government TR	1,03	0,63	2,80	2,41	9,72	9,28
Schroder ISF EURO Short Term Bond									
Klasse A Thes.	EUR	24. Januar 2000	Bloomberg Euro Aggregate 1-3Y TR	2,59	2,64	6,63	6,41	10,92	10,68
Klasse A Aussch.	EUR	17. März 1998	Bloomberg Euro Aggregate 1-3Y TR	2,59	2,64	6,64	6,41	10,93	10,68
Klasse A1 Thes.	EUR	25. Oktober 2001	Bloomberg Euro Aggregate 1-3Y TR	2,08	2,64	5,57	6,41	9,27	10,68
Klasse B Thes.	EUR	24. Januar 2000	Bloomberg Euro Aggregate 1-3Y TR	2,49	2,64	6,42	6,41	10,59	10,68
Klasse B Aussch.	EUR	30. März 1998	Bloomberg Euro Aggregate 1-3Y TR	2,49	2,64	6,43	6,41	10,60	10,68
Klasse C Thes.	EUR	24. Januar 2000	Bloomberg Euro Aggregate 1-3Y TR	2,92	2,64	7,32	6,41	12,00	10,68
Klasse C Aussch.	EUR	25. März 1998	Bloomberg Euro Aggregate 1-3Y TR	2,97	2,64	7,38	6,41	12,06	10,68
Klasse I Thes.	EUR	1. Februar 2002	Bloomberg Euro Aggregate 1-3Y TR	3,19	2,64	7,89	6,41	12,88	10,68
Klasse I Aussch. AV	EUR	19. Juli 2023	Bloomberg Euro Aggregate 1-3Y TR	3,19	2,64	7,89	6,41	–	–
Klasse IZ Thes.	EUR	12. August 2019	Bloomberg Euro Aggregate 1-3Y TR	2,98	2,64	7,45	6,41	12,21	10,68
Schroder ISF Global Bond									
Klasse A Thes.	USD	24. Januar 2000	Bloomberg Global Aggregate TR USD	8,21	8,17	5,94	6,34	10,65	12,42
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	2. November 2011	Bloomberg Global Aggregate TR USD	2,58	8,17	3,23	6,34	6,61	12,42
Klasse A Thes. SEK Hedged	SEK	19. April 2021	Bloomberg Global Aggregate TR USD	–	8,17	–	6,34	–	12,42
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	27. Februar 2013	Bloomberg Global Aggregate TR USD	4,60	8,17	7,01	6,34	12,92	12,42

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Bond (Fortsetzung)									
Klasse A Aussch.	USD	3. Juni 1993	Bloomberg Global Aggregate TR USD	8,21	8,17	5,94	6,34	10,65	12,42
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	2. November 2011	Bloomberg Global Aggregate TR USD	2,60	8,17	3,23	6,34	6,63	12,42
Klasse A1 Thes.	USD	3. Juni 2002	Bloomberg Global Aggregate TR USD	7,61	8,17	4,78	6,34	8,84	12,42
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	2. November 2011	Bloomberg Global Aggregate TR USD	2,02	8,17	2,09	6,34	4,85	12,42
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	EUR	2. November 2011	Bloomberg Global Aggregate TR USD	2,03	8,17	2,08	6,34	4,86	12,42
Klasse B Thes.	USD	24. Februar 2000	Bloomberg Global Aggregate TR USD	7,67	8,17	4,88	6,34	9,00	12,42
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	2. November 2011	Bloomberg Global Aggregate TR USD	2,08	8,17	2,22	6,34	5,06	12,42
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	2. November 2011	Bloomberg Global Aggregate TR USD	2,09	8,17	2,21	6,34	5,09	12,42
Klasse C Thes.	USD	21. Februar 2000	Bloomberg Global Aggregate TR USD	8,53	8,17	6,58	6,34	11,66	12,42
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	2. November 2011	Bloomberg Global Aggregate TR USD	2,89	8,17	3,83	6,34	7,57	12,42
Klasse C Thes. GBP	GBP	16. November 2016	Bloomberg Global Aggregate TR USD	1,07	0,72	0,77	0,79	0,04	0,54
Klasse C Thes. SEK Hedged	SEK	19. April 2021	Bloomberg Global Aggregate TR USD	2,89	8,17	3,61	6,34	6,34	12,42
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	30. Mai 2012	Bloomberg Global Aggregate TR USD	5,16	8,17	7,91	6,34	14,15	12,42
Klasse C Aussch.	USD	6. November 1995	Bloomberg Global Aggregate TR USD	8,53	8,17	6,58	6,34	11,66	12,42
Klasse I Thes.	USD	15. Januar 2002	Bloomberg Global Aggregate TR USD	9,16	8,17	7,83	6,34	13,63	12,42
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	4. November 2015	Bloomberg Global Aggregate TR USD	3,52	8,17	5,07	6,34	9,51	12,42
Klasse I Thes. GBP	GBP	19. September 2012	Bloomberg Global Aggregate TR USD	1,66	0,72	1,95	0,79	1,79	0,54
Klasse I Thes. JPY Hedged	JPY	16. Juli 2014	Bloomberg Global Aggregate TR USD	1,49	8,17	(0,89)	6,34	0,07	12,42
Klasse I Thes. USD Hedged	USD	31. März 2006	Bloomberg Global Aggregate TR USD	5,72	8,17	9,09	6,34	16,18	12,42
Klasse I Aussch. EUR	EUR	20. November 2014	Bloomberg Global Aggregate TR USD	(3,34)	(4,63)	1,56	0,02	3,38	2,16
Klasse I Aussch. EUR Hedged	EUR	11. Dezember 2013	Bloomberg Global Aggregate TR USD	3,50	8,17	5,09	6,34	9,53	12,42
Klasse IZ Thes.	USD	26. August 2019	Bloomberg Global Aggregate TR USD	8,62	8,17	6,80	6,34	11,97	12,42
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	EUR	13. November 2019	Bloomberg Global Aggregate TR USD	–	8,17	–	6,34	–	12,42
Klasse IZ Thes. USD Hedged	USD	15. Juni 2022	Bloomberg Global Aggregate TR USD	4,97	8,17	7,57	6,34	14,13	12,42
Klasse Z Thes. EUR	EUR	14. November 2018	Bloomberg Global Aggregate TR USD	(3,79)	(4,63)	0,61	0,02	1,89	2,16
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	EUR	10. Dezember 2015	Bloomberg Global Aggregate TR USD	3,02	8,17	4,10	6,34	7,98	12,42
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond									
Klasse A Thes.	EUR	1. Dezember 2003	ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR	2,34	2,45	(1,03)	0,44	(0,08)	2,23
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	1. April 2004	ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HUSD	4,47	4,65	2,73	4,39	5,93	8,87
Klasse A Aussch.	EUR	7. September 2011	ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR	2,34	2,45	(1,03)	0,44	(0,08)	2,23
Klasse A1 Thes.	EUR	1. Dezember 2003	ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR	1,78	2,45	(2,11)	0,44	(1,72)	2,23

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond (Fortsetzung)									
Klasse A1 Thes. USD Hedged	USD	6. Juli 2009	ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HUSD	3,91	4,65	1,62	4,39	4,21	8,87
Klasse A1 Aussch.	EUR	7. September 2011	ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR	1,78	2,45	(2,11)	0,44	(1,72)	2,23
Klasse B Thes.	EUR	1. Dezember 2003	ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR	1,83	2,45	(2,01)	0,44	(1,57)	2,23
Klasse B Thes. USD Hedged	USD	3. Mai 2004	ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HUSD	3,95	4,65	1,71	4,39	4,36	8,87
Klasse B Aussch.	EUR	7. September 2011	ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR	1,83	2,45	(2,01)	0,44	(1,57)	2,23
Klasse C Thes.	EUR	1. Dezember 2003	ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR	2,77	2,45	(0,18)	0,44	1,21	2,23
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	1. April 2004	ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HUSD	4,91	4,65	3,60	4,39	7,28	8,87
Klasse C Aussch.	EUR	13. April 2007	ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR	2,77	2,45	(0,19)	0,44	1,20	2,23
Klasse C Aussch. GBP	GBP	19. Februar 2010	ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR	8,06	8,20	0,22	1,21	(0,28)	0,61
Klasse C Aussch. GBP Hedged	GBP	13. April 2007	ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HGBP	4,81	4,58	3,19	3,95	6,09	7,37
Klasse C Aussch. USD Hedged	USD	13. April 2007	ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HUSD	4,92	4,65	3,65	4,39	7,33	8,87
Klasse I Thes.	EUR	1. Dezember 2003	ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR	3,24	2,45	0,74	0,44	2,60	2,23
Klasse IZ Thes.	EUR	1. August 2018	ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR	2,90	2,45	0,07	0,44	1,59	2,23
Klasse Z Aussch.	EUR	10. August 2016	ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR	2,82	2,45	(0,09)	0,44	1,33	2,23
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond									
Klasse A Thes.	HKD	12. August 2002		6,33	-	8,21	-	14,38	-
Klasse A Aussch.	HKD	13. August 2002		6,33	-	8,21	-	14,37	-
Klasse A1 Thes.	HKD	12. August 2002		5,85	-	7,24	-	12,84	-
Klasse C Thes.	HKD	12. August 2002		6,70	-	8,97	-	15,58	-
Klasse I Thes.	HKD	6. August 2007		7,37	-	10,36	-	17,79	-
Schroder ISF US Dollar Bond									
Klasse A Thes.	USD	24. Januar 2000	Bloomberg US Agg Bond TR USD	8,11	7,30	9,78	8,64	15,40	14,65
Klasse A Thes.	USD	24. Januar 2000	Morningstar USD Diversified Bond Category	8,11	6,68	9,78	8,63	15,40	13,79
Klasse A Thes. CZK	CZK	8. Mai 2018	Bloomberg US Agg Bond TR USD	(8,02)	(9,16)	1,17	0,05	5,08	4,26
Klasse A Thes. CZK	CZK	8. Mai 2018	Morningstar USD Diversified Bond Category	(8,02)	(9,68)	1,17	0,03	5,08	3,48
Klasse A Thes. EUR	EUR	23. September 2021	Bloomberg US Agg Bond TR USD	(4,31)	(5,39)	3,30	2,19	4,85	4,18
Klasse A Thes. EUR	EUR	23. September 2021	Morningstar USD Diversified Bond Category	(4,31)	(5,94)	3,30	2,17	4,85	3,40
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	13. April 2007	Morningstar USD Diversified Bond Category	5,68	6,68	5,37	8,63	8,30	13,79
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	13. April 2007	Bloomberg US Agg Bond TR USD	5,68	7,30	5,37	8,64	8,30	14,65
Klasse A Aussch.	USD	22. Januar 1998	Bloomberg US Agg Bond TR USD	8,11	7,30	9,77	8,64	15,39	14,65
Klasse A Aussch.	USD	22. Januar 1998	Morningstar USD Diversified Bond Category	8,11	6,68	9,77	8,63	15,39	13,79
Klasse A Aussch. AUD Hedged MCF	AUD	15. Oktober 2020	Bloomberg US Agg Bond TR USD	7,55	7,30	8,05	8,64	11,62	14,65
Klasse A Aussch. AUD Hedged MCF	AUD	15. Oktober 2020	Morningstar USD Diversified Bond Category	7,55	6,68	8,05	8,63	11,62	13,79
Klasse A Aussch. CNH Hedged MCF	CNH	15. Oktober 2020	Bloomberg US Agg Bond TR USD	5,30	7,30	3,80	8,64	6,06	14,65
Klasse A Aussch. CNH Hedged MCF	CNH	15. Oktober 2020	Morningstar USD Diversified Bond Category	5,30	6,68	3,80	8,63	6,06	13,79
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	Bloomberg US Agg Bond TR USD	5,71	7,30	5,37	8,64	8,30	14,65

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF US Dollar Bond (Fortsetzung)									
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	Morningstar USD Diversified Bond Category	5,71	6,68	5,37	8,63	8,30	13,79
Klasse A Aussch. EUR QV	EUR	23. September 2021	Morningstar USD Diversified Bond Category	(4,31)	(5,94)	3,31	2,17	4,86	3,40
Klasse A Aussch. EUR QV	EUR	23. September 2021	Bloomberg US Agg Bond TR USD	(4,31)	(5,39)	3,31	2,19	4,86	4,18
Klasse A Aussch. GBP Hedged	GBP	16. Juli 2010	Bloomberg US Agg Bond TR USD	7,88	7,30	9,11	8,64	13,75	14,65
Klasse A Aussch. GBP Hedged	GBP	16. Juli 2010	Morningstar USD Diversified Bond Category	7,88	6,68	9,11	8,63	13,75	13,79
Klasse A Aussch. HKD MFF	HKD	15. Oktober 2020	Bloomberg US Agg Bond TR USD	8,36	7,52	9,36	8,29	15,18	14,33
Klasse A Aussch. HKD MFF	HKD	15. Oktober 2020	Morningstar USD Diversified Bond Category	8,36	6,90	9,36	8,28	15,18	13,47
Klasse A Aussch. MFF	USD	15. Oktober 2020	Bloomberg US Agg Bond TR USD	8,11	7,30	9,78	8,64	15,41	14,65
Klasse A Aussch. MFF	USD	15. Oktober 2020	Morningstar USD Diversified Bond Category	8,11	6,68	9,78	8,63	15,41	13,79
Klasse A1 Thes.	USD	14. Januar 2002	Bloomberg US Agg Bond TR USD	7,52	7,30	8,57	8,64	13,50	14,65
Klasse A1 Thes.	USD	14. Januar 2002	Morningstar USD Diversified Bond Category	7,52	6,68	8,57	8,63	13,50	13,79
Klasse A1 Aussch.	USD	18. Juli 2012	Bloomberg US Agg Bond TR USD	7,52	7,30	8,57	8,64	13,50	14,65
Klasse A1 Aussch.	USD	18. Juli 2012	Morningstar USD Diversified Bond Category	7,52	6,68	8,57	8,63	13,50	13,79
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	Morningstar USD Diversified Bond Category	5,13	6,68	4,22	8,63	6,53	13,79
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	Bloomberg US Agg Bond TR USD	5,13	7,30	4,22	8,64	6,53	14,65
Klasse B Thes.	USD	6. März 2000	Morningstar USD Diversified Bond Category	7,57	6,68	8,68	8,63	13,67	13,79
Klasse B Thes.	USD	6. März 2000	Bloomberg US Agg Bond TR USD	7,57	7,30	8,68	8,64	13,67	14,65
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	13. April 2007	Bloomberg US Agg Bond TR USD	5,17	7,30	4,35	8,64	6,72	14,65
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	13. April 2007	Morningstar USD Diversified Bond Category	5,17	6,68	4,35	8,63	6,72	13,79
Klasse B Aussch.	USD	13. März 1998	Bloomberg US Agg Bond TR USD	7,57	7,30	8,68	8,64	13,67	14,65
Klasse B Aussch.	USD	13. März 1998	Morningstar USD Diversified Bond Category	7,57	6,68	8,68	8,63	13,67	13,79
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	Bloomberg US Agg Bond TR USD	5,19	7,30	4,32	8,64	6,69	14,65
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	Morningstar USD Diversified Bond Category	5,19	6,68	4,32	8,63	6,69	13,79
Klasse C Thes.	USD	14. März 2000	Morningstar USD Diversified Bond Category	8,44	6,68	10,44	8,63	16,44	13,79
Klasse C Thes.	USD	14. März 2000	Bloomberg US Agg Bond TR USD	8,44	7,30	10,44	8,64	16,44	14,65
Klasse C Thes. EUR	EUR	20. November 2014	Bloomberg US Agg Bond TR USD	(4,02)	(5,39)	3,96	2,19	5,84	4,18
Klasse C Thes. EUR	EUR	20. November 2014	Morningstar USD Diversified Bond Category	(4,02)	(5,94)	3,96	2,17	5,84	3,40
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	13. April 2007	Morningstar USD Diversified Bond Category	6,03	6,68	6,04	8,63	9,32	13,79
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	13. April 2007	Bloomberg US Agg Bond TR USD	6,03	7,30	6,04	8,64	9,32	14,65
Klasse C Thes. SEK Hedged	SEK	27. April 2016	Bloomberg US Agg Bond TR USD	5,65	7,30	5,45	8,64	8,69	14,65
Klasse C Thes. SEK Hedged	SEK	27. April 2016	Morningstar USD Diversified Bond Category	5,65	6,68	5,45	8,63	8,69	13,79
Klasse C Aussch.	USD	15. Dezember 1997	Morningstar USD Diversified Bond Category	8,44	6,68	10,44	8,63	16,44	13,79
Klasse C Aussch.	USD	15. Dezember 1997	Bloomberg US Agg Bond TR USD	8,44	7,30	10,44	8,64	16,44	14,65
Klasse C Aussch. EUR Hedged	EUR	12. Dezember 2012	Bloomberg US Agg Bond TR USD	6,01	7,30	5,95	8,64	9,17	14,65
Klasse C Aussch. EUR Hedged	EUR	12. Dezember 2012	Morningstar USD Diversified Bond Category	6,01	6,68	5,95	8,63	9,17	13,79
Klasse I Thes.	USD	16. April 2002	Bloomberg US Agg Bond TR USD	9,07	7,30	11,73	8,64	18,48	14,65
Klasse I Thes.	USD	16. April 2002	Morningstar USD Diversified Bond Category	9,07	6,68	11,73	8,63	18,48	13,79
Klasse IZ Thes.	USD	22. August 2019	Bloomberg US Agg Bond TR USD	8,52	7,30	10,61	8,64	16,71	14,65

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF US Dollar Bond (Fortsetzung)									
Klasse IZ Thes.	USD	22. August 2019	Morningstar USD Diversified Bond Category	8,52	6,68	10,61	8,63	16,71	13,79
Klasse X Thes.	USD	23. November 2016	Bloomberg US Agg Bond TR USD	8,79	7,30	11,17	8,64	17,59	14,65
Klasse X Thes.	USD	23. November 2016	Morningstar USD Diversified Bond Category	8,79	6,68	11,17	8,63	17,59	13,79
Klasse Z Thes.	USD	22. Oktober 2015	Bloomberg US Agg Bond TR USD	8,59	7,30	10,73	8,64	16,88	14,65
Klasse Z Thes.	USD	22. Oktober 2015	Morningstar USD Diversified Bond Category	8,59	6,68	10,73	8,63	16,88	13,79
Klasse Z Aussch.	USD	22. Oktober 2015	Bloomberg US Agg Bond TR USD	8,57	7,30	10,73	8,64	16,90	14,65
Klasse Z Aussch.	USD	22. Oktober 2015	Morningstar USD Diversified Bond Category	8,57	6,68	10,73	8,63	16,90	13,79
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	EUR	22. Oktober 2015	Morningstar USD Diversified Bond Category	6,15	6,68	6,26	8,63	9,68	13,79
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	EUR	22. Oktober 2015	Bloomberg US Agg Bond TR USD	6,15	7,30	6,26	8,64	9,68	14,65
Schroder ISF All China Credit Income									
Klasse A Aussch. MF	USD	12. November 2019	JPM Asia Credit Index China	6,30	7,11	13,51	14,54	17,82	18,70
Klasse B Thes.	USD	12. November 2019	JPM Asia Credit Index China	5,74	7,11	12,39	14,54	16,08	18,70
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	12. November 2019	JPM Asia Credit Index China	3,38	7,11	8,03	14,54	9,18	18,70
Klasse I Thes. RMB Hedged	RMB	12. November 2019		4,90	-	10,46	-	13,05	-
Schroder ISF Alternative Securitised Income									
Klasse A Thes.	USD	5. März 2020	50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index	6,16	6,21	13,71	13,80	25,21	23,69
Klasse A Thes.	USD	5. März 2020	50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global HY Index (abgesichert in USD)	6,16	6,96	13,71	15,06	25,21	23,76
Klasse A Thes.	USD	5. März 2020	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 3,5%	6,16	-	13,71	-	25,21	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	EUR	5. März 2020	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 3,5%	3,88	-	9,41	-	18,07	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	EUR	5. März 2020	50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global HY Index (abgesichert in USD)	3,88	6,96	9,41	15,06	18,07	23,76
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	EUR	5. März 2020	50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index	3,88	6,21	9,41	13,80	18,07	23,69
Klasse A Aussch. QV	USD	5. März 2020	50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index	6,17	6,21	13,72	13,80	25,23	23,69
Klasse A Aussch. QV	USD	5. März 2020	50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global HY Index (abgesichert in USD)	6,17	6,96	13,72	15,06	25,23	23,76
Klasse A Aussch. QV	USD	5. März 2020	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 3,5%	6,17	-	13,72	-	25,23	-
Klasse A1 Thes.	USD	19. März 2020	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 3,5%	5,70	-	12,78	-	23,88	-
Klasse A1 Thes.	USD	19. März 2020	50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index	5,70	6,21	12,78	13,80	23,88	23,69
Klasse A1 Thes.	USD	19. März 2020	50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global HY Index (abgesichert in USD)	5,70	6,96	12,78	15,06	23,88	23,76
Klasse A1 Aussch. QV	USD	19. März 2020	50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index	5,72	6,21	12,76	13,80	23,73	23,69

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Alternative Securitised Income (Fortsetzung)									
Klasse A1 Aussch. QV	USD	19. März 2020	50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global HY Index (abgesichert in USD)	5,72	6,96	12,76	15,06	23,73	23,76
Klasse A1 Aussch. QV	USD	19. März 2020	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 3.5%	5,72	-	12,76	-	23,73	-
Klasse C Thes.	USD	4. Februar 2020	50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global HY Index (abgesichert in USD)	6,74	6,96	14,99	15,06	27,33	23,76
Klasse C Thes.	USD	4. Februar 2020	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 3.5%	6,74	-	14,99	-	27,33	-
Klasse C Thes.	USD	4. Februar 2020	50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index	6,74	6,21	14,99	13,80	27,33	23,69
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	4. Februar 2020	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 3.5%	2,13	-	5,49	-	12,29	-
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	4. Februar 2020	50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index	2,13	6,21	5,49	13,80	12,29	23,69
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	4. Februar 2020	50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global HY Index (abgesichert in USD)	2,13	6,96	5,49	15,06	12,29	23,76
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	4. Februar 2020	50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index	4,44	6,21	10,67	13,80	19,76	23,69
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	4. Februar 2020	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 3.5%	4,44	-	10,67	-	19,76	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	4. Februar 2020	50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global HY Index (abgesichert in USD)	4,44	6,96	10,67	15,06	19,76	23,76
Klasse C Thes. NOK Hedged	NOK	11. März 2021	50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index	6,57	6,21	13,89	13,80	24,30	23,69
Klasse C Thes. NOK Hedged	NOK	11. März 2021	50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global HY Index (abgesichert in USD)	6,57	6,96	13,89	15,06	24,30	23,76
Klasse C Thes. NOK Hedged	NOK	11. März 2021	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 3.5%	6,57	-	13,89	-	24,30	-
Klasse C Thes. USD Hedged BRL	USD	21. August 2024	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 3.5%	30,01	-	-	-	-	-
Klasse C Thes. USD Hedged BRL	USD	21. August 2024	50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index	30,01	6,21	-	13,80	-	23,69
Klasse C Thes. USD Hedged BRL	USD	21. August 2024	50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global HY Index (abgesichert in USD)	30,01	6,96	-	15,06	-	23,76
Klasse C Aussch. CHF Hedged QV	CHF	19. März 2020	50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index	1,96	6,21	5,32	13,80	12,10	23,69
Klasse C Aussch. CHF Hedged QV	CHF	19. März 2020	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 3.5%	1,96	-	5,32	-	12,10	-
Klasse C Aussch. CHF Hedged QV	CHF	19. März 2020	50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global HY Index (abgesichert in USD)	1,96	6,96	5,32	15,06	12,10	23,76

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Alternative Securitised Income (Fortsetzung)									
Klasse C Aussch. QV	USD	19. März 2020	50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global HY Index (abgesichert in USD)	6,78	6,96	15,04	15,06	27,58	23,76
Klasse C Aussch. QV	USD	19. März 2020	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 3,5%	6,78	-	15,04	-	27,58	-
Klasse C Aussch. QV	USD	19. März 2020	50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index	6,78	6,21	15,04	13,80	27,58	23,69
Klasse I Thes.	USD	5. März 2020	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 3,5%	7,25	-	16,20	-	29,44	-
Klasse I Thes.	USD	5. März 2020	50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global HY Index (abgesichert in USD)	7,25	6,96	16,20	15,06	29,44	23,76
Klasse I Thes.	USD	5. März 2020	50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index	7,25	6,21	16,20	13,80	29,44	23,69
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	5. März 2020	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 3,5%	7,21	-	15,91	-	28,37	-
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	5. März 2020	50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index	7,21	6,21	15,91	13,80	28,37	23,69
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	5. März 2020	50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global HY Index (abgesichert in USD)	7,21	6,96	15,91	15,06	28,37	23,76
Klasse I Aussch. GBP Hedged QV	GBP	5. März 2020		7,27	-	15,95	-	28,45	-
Klasse IZ Thes.	USD	17. Dezember 2019	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 3,5%	6,84	-	15,17	-	27,65	-
Klasse IZ Thes.	USD	17. Dezember 2019	50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global HY Index (abgesichert in USD)	6,84	6,96	15,17	15,06	27,65	23,76
Klasse IZ Thes.	USD	17. Dezember 2019	50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index	6,84	6,21	15,17	13,80	27,65	23,69
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	GBP	17. Dezember 2019	50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global HY Index (abgesichert in USD)	6,71	6,96	14,80	15,06	26,52	23,76
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	GBP	17. Dezember 2019	50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index	6,71	6,21	14,80	13,80	26,52	23,69
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	GBP	17. Dezember 2019	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 3,5%	6,71	-	14,80	-	26,52	-
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged	GBP	17. Dezember 2019	50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index	6,72	6,21	14,77	13,80	26,50	23,69
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged	GBP	17. Dezember 2019	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 3,5%	6,72	-	14,77	-	26,50	-
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged	GBP	17. Dezember 2019	50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global HY Index (abgesichert in USD)	6,72	6,96	14,77	15,06	26,50	23,76
Klasse K1 Thes.	USD	8. Juli 2020	50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global HY Index (abgesichert in USD)	6,78	6,96	15,04	15,06	27,42	23,76
Klasse K1 Thes.	USD	8. Juli 2020	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 3,5%	6,78	-	15,04	-	27,42	-
Klasse K1 Thes.	USD	8. Juli 2020	50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index	6,78	6,21	15,04	13,80	27,42	23,69

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Alternative Securitised Income (Fortsetzung)									
Klasse K1 Thes. EUR Hedged	EUR	8. Juli 2020	50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global HY Index (abgesichert in USD)	4,42	6,96	10,69	15,06	20,14	23,76
Klasse K1 Thes. EUR Hedged	EUR	8. Juli 2020	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 3,5%	4,42	-	10,69	-	20,14	-
Klasse K1 Thes. EUR Hedged	EUR	8. Juli 2020	50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index	4,42	6,21	10,69	13,80	20,14	23,69
Klasse X Thes.	USD	8. Juli 2020	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 3,5%	6,95	-	15,40	-	28,03	-
Klasse X Thes.	USD	8. Juli 2020	50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global HY Index (abgesichert in USD)	6,95	6,96	15,40	15,06	28,03	23,76
Klasse X Thes.	USD	8. Juli 2020	50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index	6,95	6,21	15,40	13,80	28,03	23,69
Klasse X Thes. EUR Hedged	EUR	8. Juli 2020	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 3,5%	4,62	-	11,10	-	20,71	-
Klasse X Thes. EUR Hedged	EUR	8. Juli 2020	50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index	4,62	6,21	11,10	13,80	20,71	23,69
Klasse X Thes. EUR Hedged	EUR	8. Juli 2020	50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global HY Index (abgesichert in USD)	4,62	6,96	11,10	15,06	20,71	23,76
Klasse X Aussch. EUR Hedged QV	EUR	10. Januar 2024	50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index	4,66	6,21	-	13,80	-	23,69
Klasse X Aussch. EUR Hedged QV	EUR	10. Januar 2024	50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global HY Index (abgesichert in USD)	4,66	6,96	-	15,06	-	23,76
Klasse X Aussch. EUR Hedged QV	EUR	10. Januar 2024	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 3,5%	4,66	-	-	-	-	-
Klasse X Aussch. GBP Hedged QV	GBP	8. Juli 2020	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 3,5%	6,80	-	14,95	-	26,80	-
Klasse X Aussch. GBP Hedged QV	GBP	8. Juli 2020	50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global HY Index (abgesichert in USD)	6,80	6,96	14,95	15,06	26,80	23,76
Klasse X Aussch. GBP Hedged QV	GBP	8. Juli 2020	50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index	6,80	6,21	14,95	13,80	26,80	23,69
Klasse Y Thes.	USD	18. Juni 2024	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 3,5%	6,54	-	-	-	-	-
Klasse Y Thes.	USD	18. Juni 2024	50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index	6,54	6,21	-	-	-	-
Klasse Y Thes.	USD	18. Juni 2024	50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global HY Index (abgesichert in USD)	6,54	6,96	-	-	-	-
Klasse Y Aussch. MV	USD	18. Juni 2024	50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD) und 50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global HY Index (abgesichert in USD)	6,54	6,96	-	-	-	-
Klasse Y Aussch. MV	USD	18. Juni 2024	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 3,5%	6,54	-	-	-	-	-
Klasse Y Aussch. MV	USD	18. Juni 2024	50% JP CLOIE Index + 50% ICE BofA CABS Index	6,54	6,21	-	-	-	-

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Asian Bond Total Return									
Klasse A Thes.	USD	24. Januar 2000	50% Markit iBoxx ALBI TR, 50% JPM JACI	4,64	8,01	9,50	12,35	15,50	19,58
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	9. November 2007	50% Markit iBoxx ALBI TR, 50% JPM JACI	2,39	8,01	5,36	12,35	8,86	19,58
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	9. Mai 2008	50% Markit iBoxx ALBI TR, 50% JPM JACI	2,11	8,01	4,83	12,35	8,99	19,58
Klasse A Aussch.	USD	16. Oktober 1998	50% Markit iBoxx ALBI TR, 50% JPM JACI	4,64	8,01	9,50	12,35	15,50	19,58
Klasse A Aussch. GBP Hedged	GBP	10. Februar 2006	50% Markit iBoxx ALBI TR, 50% JPM JACI	4,50	8,01	9,01	12,35	14,30	19,58
Klasse A Aussch. HKD	HKD	25. August 2010	50% Markit iBoxx ALBI TR, 50% JPM JACI	4,87	8,22	9,08	11,99	15,26	19,25
Klasse A1 Thes.	USD	3. Juni 2002	50% Markit iBoxx ALBI TR, 50% JPM JACI	4,23	8,01	8,63	12,35	14,12	19,58
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	50% Markit iBoxx ALBI TR, 50% JPM JACI	(7,92)	(4,77)	2,05	5,67	3,52	8,66
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	9. November 2007	50% Markit iBoxx ALBI TR, 50% JPM JACI	1,99	8,01	4,53	12,35	7,60	19,58
Klasse A1 Aussch.	USD	6. Januar 2003	50% Markit iBoxx ALBI TR, 50% JPM JACI	4,23	8,01	8,63	12,35	14,12	19,58
Klasse A1 Aussch. EUR	EUR	1. März 2008	50% Markit iBoxx ALBI TR, 50% JPM JACI	(7,92)	(4,77)	2,03	5,67	3,50	8,66
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	EUR	9. November 2007	50% Markit iBoxx ALBI TR, 50% JPM JACI	2,03	8,01	4,51	12,35	7,52	19,58
Klasse B Thes.	USD	26. Juni 2000	50% Markit iBoxx ALBI TR, 50% JPM JACI	4,12	8,01	8,41	12,35	13,78	19,58
Klasse C Thes.	USD	17. März 2000	50% Markit iBoxx ALBI TR, 50% JPM JACI	5,11	8,01	10,49	12,35	17,06	19,58
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	9. November 2007	50% Markit iBoxx ALBI TR, 50% JPM JACI	2,86	8,01	6,32	12,35	10,35	19,58
Klasse C Aussch.	USD	20. Oktober 1998	50% Markit iBoxx ALBI TR, 50% JPM JACI	5,13	8,01	10,50	12,35	17,08	19,58
Klasse C Aussch. MF1	USD	8. August 2019	50% Markit iBoxx ALBI TR, 50% JPM JACI	5,13	8,01	10,51	12,35	17,10	19,58
Klasse D Aussch.	USD	20. März 2009	50% Markit iBoxx ALBI TR, 50% JPM JACI	3,61	8,01	7,33	12,35	12,09	19,58
Klasse I Thes.	USD	5. November 2002	50% Markit iBoxx ALBI TR, 50% JPM JACI	5,99	8,01	12,35	12,35	20,03	19,58
Klasse IZ Thes.	USD	12. August 2019	50% Markit iBoxx ALBI TR, 50% JPM JACI	5,36	8,01	11,00	12,35	17,88	19,58
Klasse Z Thes.	USD	11. November 2015	50% Markit iBoxx ALBI TR, 50% JPM JACI	5,24	8,01	10,76	12,35	17,44	19,58
Klasse Z Thes. EUR Hedged	EUR	11. November 2015	50% Markit iBoxx ALBI TR, 50% JPM JACI	2,88	8,01	6,35	12,35	10,39	19,58
Klasse Z Thes. SGD Hedged	SGD	11. November 2015	50% Markit iBoxx ALBI TR, 50% JPM JACI	2,59	8,01	5,80	12,35	10,51	19,58
Klasse Z Aussch.	USD	11. November 2015	50% Markit iBoxx ALBI TR, 50% JPM JACI	5,12	8,01	10,51	12,35	17,09	19,58
Klasse Z Aussch. EUR	EUR	11. November 2015	50% Markit iBoxx ALBI TR, 50% JPM JACI	(7,12)	(4,77)	3,83	5,67	6,31	8,66
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	EUR	11. November 2015	50% Markit iBoxx ALBI TR, 50% JPM JACI	2,91	8,01	6,34	12,35	10,34	19,58
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	GBP	11. November 2015	50% Markit iBoxx ALBI TR, 50% JPM JACI	4,97	8,01	10,00	12,35	15,86	19,58
Klasse Z Aussch. HKD	HKD	11. November 2015	50% Markit iBoxx ALBI TR, 50% JPM JACI	5,47	8,22	10,35	11,99	17,23	19,25
Schroder ISF Asian Convertible Bond									
Klasse A Thes.	USD	14. März 2008	FTSE Asia Ex Japan Hedged Convertible Index	35,36	30,43	47,21	46,49	58,70	62,14
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	19. März 2010	FTSE Asia Ex Japan Hedged Convertible Index	29,31	30,43	34,77	46,49	39,41	62,14

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Asian Convertible Bond (Fortsetzung)									
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	28. März 2008	FTSE Asia Ex Japan Hedged Convertible Index	32,11	30,43	41,19	46,49	48,97	62,14
Klasse A Thes. GBP Hedged	GBP	26. Februar 2010	FTSE Asia Ex Japan Hedged Convertible Index	34,69	30,43	45,88	46,49	56,22	62,14
Klasse A1 Thes.	USD	14. März 2008	FTSE Asia Ex Japan Hedged Convertible Index	34,76	30,43	45,97	46,49	56,74	62,14
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	28. März 2008	FTSE Asia Ex Japan Hedged Convertible Index	31,51	30,43	40,00	46,49	47,10	62,14
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	4. Juni 2010	FTSE Asia Ex Japan Hedged Convertible Index	35,18	30,43	46,92	46,49	60,17	62,14
Klasse B Thes.	USD	14. März 2008	FTSE Asia Ex Japan Hedged Convertible Index	34,68	30,43	45,74	46,49	56,34	62,14
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	28. März 2008	FTSE Asia Ex Japan Hedged Convertible Index	31,46	30,43	39,80	46,49	46,75	62,14
Klasse C Thes.	USD	14. März 2008	FTSE Asia Ex Japan Hedged Convertible Index	36,17	30,43	49,07	46,49	61,75	62,14
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	7. Januar 2010	FTSE Asia Ex Japan Hedged Convertible Index	30,05	30,43	36,49	46,49	42,10	62,14
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	28. März 2008	FTSE Asia Ex Japan Hedged Convertible Index	32,90	30,43	42,94	46,49	51,81	62,14
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	25. September 2009	FTSE Asia Ex Japan Hedged Convertible Index	35,47	30,43	47,65	46,49	59,11	62,14
Klasse I Thes.	USD	14. März 2008	FTSE Asia Ex Japan Hedged Convertible Index	37,39	30,43	51,82	46,49	66,22	62,14
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	28. März 2008	FTSE Asia Ex Japan Hedged Convertible Index	34,10	30,43	45,55	46,49	55,99	62,14
Klasse IZ Thes.	USD	12. August 2019	FTSE Asia Ex Japan Hedged Convertible Index	36,45	30,43	49,62	46,49	62,53	62,14
Klasse Z Thes. CHF Hedged	CHF	30. Oktober 2018	FTSE Asia Ex Japan Hedged Convertible Index	30,12	30,43	36,53	46,49	42,19	62,14
Schroder ISF Asian Credit Opportunities									
Klasse A Thes.	USD	6. August 2018	JPM JACI	7,51	8,22	13,83	14,41	20,16	22,45
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	6. August 2018	JPM JACI	5,13	8,22	9,38	14,41	12,95	22,45
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	14. November 2018	JPM JACI	4,83	8,22	8,80	14,41	13,05	22,45
Klasse A Aussch.	USD	6. August 2018	JPM JACI	7,49	8,22	13,78	14,41	20,10	22,45
Klasse A Aussch. SGD Hedged	SGD	6. August 2018	JPM JACI	4,85	8,22	8,80	14,41	13,08	22,45
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	8. August 2019		4,59	–	8,28	–	11,27	–
Klasse C Thes.	USD	6. August 2018	JPM JACI	8,14	8,22	15,15	14,41	22,28	22,45
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	6. August 2018	JPM JACI	5,74	8,22	10,66	14,41	14,94	22,45
Klasse I Thes.	USD	6. August 2018	JPM JACI	8,82	8,22	16,61	14,41	24,61	22,45
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	6. August 2018	JPM JACI	6,45	8,22	12,17	14,41	17,32	22,45
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	8. August 2019	JPM JACI	8,61	8,22	16,05	14,41	23,16	22,45
Klasse I Thes. RMB Hedged	CNH	30. April 2019	JPM JACI	6,02	8,22	10,50	14,41	14,94	22,45
Klasse IZ Thes.	USD	12. August 2019	JPM JACI	8,36	8,22	15,58	14,41	22,94	22,45
Schroder ISF Asian Local Currency Bond									
Klasse A Thes.	USD	9. Mai 2008	Markit iBoxx ALBI TR	5,84	7,75	5,91	10,25	10,28	16,65
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	14. Dezember 2016	Markit iBoxx ALBI TR	1,12	7,75	(3,24)	10,25	(3,42)	16,65
Klasse A Thes. EUR	EUR	23. Januar 2013	Markit iBoxx ALBI TR	(6,50)	(5,00)	(0,51)	3,70	0,03	6,01
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	9. Mai 2008	Markit iBoxx ALBI TR	3,20	7,75	1,16	10,25	3,60	16,65
Klasse A Aussch.	USD	9. Mai 2008	Markit iBoxx ALBI TR	5,84	7,75	5,92	10,25	10,29	16,65
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	31. Juli 2013	Markit iBoxx ALBI TR	3,38	7,75	1,55	10,25	3,38	16,65
Klasse A1 Thes.	USD	23. Mai 2008	Markit iBoxx ALBI TR	5,32	7,75	4,86	10,25	8,64	16,65
Klasse B Thes.	USD	23. Mai 2008	Markit iBoxx ALBI TR	5,31	7,75	4,86	10,25	8,64	16,65
Klasse C Thes.	USD	9. Mai 2008	Markit iBoxx ALBI TR	6,27	7,75	6,77	10,25	11,62	16,65
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	14. Dezember 2016	Markit iBoxx ALBI TR	1,52	7,75	(2,44)	10,25	(2,21)	16,65
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	31. Juli 2013	Markit iBoxx ALBI TR	3,80	7,75	2,38	10,25	4,63	16,65

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Asian Local Currency Bond (Fortsetzung)									
Klasse C Aussch.	USD	9. Mai 2008	Markit iBoxx ALBI TR	6,26	7,75	6,77	10,25	11,62	16,65
Klasse I Thes.	USD	9. Mai 2008	Markit iBoxx ALBI TR	7,04	7,75	8,34	10,25	14,09	16,65
Klasse I Thes. EUR	EUR	23. Januar 2013	Markit iBoxx ALBI TR	(5,43)	(5,00)	1,78	3,70	3,49	6,01
Klasse IZ Thes. EUR	EUR	18. September 2024	Markit iBoxx ALBI TR	(6,00)	(5,00)	–	–	–	–
Klasse Z Thes.	USD	11. November 2015	Markit iBoxx ALBI TR	6,38	7,75	7,00	10,25	11,97	16,65
Klasse Z Thes. EUR	EUR	11. November 2015	Markit iBoxx ALBI TR	(6,02)	(5,00)	0,51	3,70	1,57	6,01
Klasse Z Thes. SGD Hedged	SGD	11. November 2015	Markit iBoxx ALBI TR	3,68	7,75	2,14	10,25	5,14	16,65
Klasse Z Aussch.	USD	11. November 2015	Markit iBoxx ALBI TR	6,38	7,75	7,00	10,25	11,97	16,65
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	EUR	11. November 2015	Markit iBoxx ALBI TR	3,94	7,75	2,61	10,25	4,91	16,65
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond									
Klasse A Thes.	USD	17. Juni 2021	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5%	6,15	6,78	11,52	15,21	19,75	24,01
Klasse A Thes.	USD	17. Juni 2021	JPM CEMBI Broad Diversified TR USD	6,15	8,73	11,52	17,02	19,75	27,65
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	17. Juni 2021	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5%	3,83	6,78	7,25	15,21	12,79	24,01
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	17. Juni 2021	JPM CEMBI Broad Diversified TR USD	3,83	8,73	7,25	17,02	12,79	27,65
Klasse B Thes.	USD	17. Juni 2021	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5%	5,86	6,78	10,89	15,21	18,71	24,01
Klasse B Thes.	USD	17. Juni 2021	JPM CEMBI Broad Diversified TR USD	5,86	8,73	10,89	17,02	18,71	27,65
Klasse C Thes.	USD	17. Juni 2021	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5%	7,26	6,78	13,81	15,21	23,52	24,01
Klasse C Thes.	USD	17. Juni 2021	JPM CEMBI Broad Diversified TR USD	7,26	8,73	13,81	17,02	23,52	27,65
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	20. Oktober 2021	JPM CEMBI Broad Diversified TR USD	2,36	8,73	4,04	17,02	8,28	27,65
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	20. Oktober 2021	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5%	2,36	6,78	4,04	15,21	8,28	24,01
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	17. Juni 2021	JPM CEMBI Broad Diversified TR USD	4,81	8,73	9,31	17,02	16,04	27,65
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	17. Juni 2021	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5%	4,81	6,78	9,31	15,21	16,04	24,01
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	7. Dezember 2021	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5%	6,97	6,78	13,18	15,21	21,91	24,01
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	7. Dezember 2021	JPM CEMBI Broad Diversified TR USD	6,97	8,73	13,18	17,02	21,91	27,65
Klasse C Aussch. GBP A	GBP	20. Juli 2022	JPM CEMBI Broad Diversified TR USD	(0,44)	1,24	7,19	10,91	10,20	14,16
Klasse C Aussch. GBP A	GBP	20. Juli 2022	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5%	(0,44)	(0,57)	7,19	9,19	10,20	10,90
Klasse C Aussch. GBP Hedged AV	GBP	18. Januar 2023	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5%	6,96	6,78	13,08	15,21	–	24,01
Klasse C Aussch. GBP Hedged AV	GBP	18. Januar 2023	JPM CEMBI Broad Diversified TR USD	6,96	8,73	13,08	17,02	–	27,65
Klasse E Thes.	USD	17. Juni 2021	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5%	7,38	6,78	14,10	15,21	23,94	24,01
Klasse E Thes.	USD	17. Juni 2021	JPM CEMBI Broad Diversified TR USD	7,38	8,73	14,10	17,02	23,94	27,65
Klasse E Thes. CHF Hedged	CHF	20. Oktober 2021	JPM CEMBI Broad Diversified TR USD	2,73	8,73	4,63	17,02	9,12	27,65
Klasse E Thes. CHF Hedged	CHF	20. Oktober 2021	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5%	2,73	6,78	4,63	15,21	9,12	24,01
Klasse E Thes. EUR Hedged	EUR	17. Juni 2021	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5%	5,02	6,78	9,69	15,21	16,66	24,01
Klasse E Thes. EUR Hedged	EUR	17. Juni 2021	JPM CEMBI Broad Diversified TR USD	5,02	8,73	9,69	17,02	16,66	27,65

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond (Fortsetzung)									
Klasse E Thes. GBP Hedged	GBP	17. Juni 2021	JPM CEMBI Broad Diversified TR USD	7,14	8,73	13,58	17,02	22,56	27,65
Klasse E Thes. GBP Hedged	GBP	17. Juni 2021	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5%	7,14	6,78	13,58	15,21	22,56	24,01
Klasse I Thes.	USD	17. Juni 2021	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5%	7,96	6,78	15,35	15,21	25,97	24,01
Klasse I Thes.	USD	17. Juni 2021	JPM CEMBI Broad Diversified TR USD	7,96	8,73	15,35	17,02	25,97	27,65
Klasse IZ Thes.	USD	17. Juni 2021	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5%	7,30	6,78	14,05	15,21	24,00	24,01
Klasse IZ Thes.	USD	17. Juni 2021	JPM CEMBI Broad Diversified TR USD	7,30	8,73	14,05	17,02	24,00	27,65
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond									
Klasse A Thes.	USD	14. Dezember 2022	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5%	6,49	6,78	11,93	15,21	18,90	24,01
Klasse A Thes.	USD	14. Dezember 2022	JPM CEMBI Broad Diversified TR USD	6,49	8,73	11,93	17,02	18,90	27,65
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	14. Dezember 2022		1,82	-	2,38	-	4,28	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2022		4,09	-	7,39	-	11,58	-
Klasse C Thes.	USD	14. Dezember 2022	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5%	7,20	6,78	13,23	15,21	20,90	24,01
Klasse C Thes.	USD	14. Dezember 2022	JPM CEMBI Broad Diversified TR USD	7,20	8,73	13,23	17,02	20,90	27,65
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	14. Dezember 2022		2,59	-	3,83	-	6,46	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2022	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5%	4,88	6,78	8,91	15,21	13,91	24,01
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2022	JPM CEMBI Broad Diversified TR USD	4,88	8,73	8,91	17,02	13,91	27,65
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	14. Dezember 2022	JPM CEMBI Broad Diversified TR USD	7,01	8,73	12,73	17,02	19,63	27,65
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	14. Dezember 2022	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5%	7,01	6,78	12,73	15,21	19,63	24,01
Klasse C Thes. SEK Hedged	SEK	14. Dezember 2022	JPM CEMBI Broad Diversified TR USD	4,71	8,73	8,56	17,02	13,48	27,65
Klasse C Thes. SEK Hedged	SEK	14. Dezember 2022	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5%	4,71	6,78	8,56	15,21	13,48	24,01
Klasse C Aussch. GBP AV	GBP	12. April 2023	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5%	(0,59)	(0,57)	6,82	9,19	-	-
Klasse C Aussch. GBP AV	GBP	12. April 2023	JPM CEMBI Broad Diversified TR USD	(0,59)	1,24	6,82	10,91	-	-
Klasse I Thes.	USD	14. Dezember 2022	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5%	8,08	6,78	15,24	15,21	24,20	24,01
Klasse I Thes.	USD	14. Dezember 2022	JPM CEMBI Broad Diversified TR USD	8,08	8,73	15,24	17,02	24,20	27,65
Klasse X Thes. SEK Hedged	SEK	14. Dezember 2022	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2,5%	5,03	6,78	9,30	15,21	14,74	24,01
Klasse X Thes. SEK Hedged	SEK	14. Dezember 2022	JPM CEMBI Broad Diversified TR USD	5,03	8,73	9,30	17,02	14,74	27,65
Schroder ISF Carbon Neutral Credit									
Klasse A Thes.	EUR	23. Juni 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	4,55	5,51	8,57	8,10	15,42	15,78
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	7. Dezember 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	2,16	5,51	3,22	8,10	7,32	15,78
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	7. Dezember 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	6,80	5,51	12,72	8,10	22,31	15,78
Klasse A Aussch. SV	EUR	23. Juni 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	4,56	5,51	8,57	8,10	15,42	15,78
Klasse A Aussch. USD Hedged MV	USD	7. Dezember 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	6,79	5,51	12,67	8,10	22,20	15,78

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Carbon Neutral Credit (Fortsetzung)									
Klasse B Thes.	EUR	23. Juni 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	3,93	5,51	7,27	8,10	13,36	15,78
Klasse C Thes.	EUR	23. Juni 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	4,97	5,51	9,45	8,10	16,81	15,78
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	23. Juni 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	7,23	5,51	13,63	8,10	23,78	15,78
Klasse E Thes.	EUR	23. Juni 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	5,21	5,51	9,94	8,10	17,61	15,78
Klasse I Thes.	EUR	23. Juni 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	5,59	5,51	10,73	8,10	18,88	15,78
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	23. Juni 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	7,69	5,51	14,49	8,10	24,70	15,78
Klasse IZ Thes.	EUR	23. Juni 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	5,12	5,51	9,71	8,10	17,17	15,78
Klasse Y Thes.	EUR	7. Dezember 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	5,19	5,51	9,89	8,10	17,52	15,78
Klasse Y Thes. CHF Hedged	CHF	7. Dezember 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	2,77	5,51	4,56	8,10	9,46	15,78
Klasse Y Thes. USD Hedged	USD	7. Dezember 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	7,49	5,51	14,19	8,10	24,67	15,78
Klasse Y Aussch. USD Hedged MV	USD	7. Dezember 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	7,48	5,51	14,16	8,10	24,69	15,78
Schroder ISF China Local Currency Bond									
Klasse A Thes.	CNH	7. November 2012	Markit iBoxx ALBI China Onshore TR	(1,19)	(0,27)	5,85	8,13	11,22	13,13
Klasse A Thes. EUR	EUR	7. November 2012	Markit iBoxx ALBI China Onshore TR	(8,06)	(7,51)	1,72	3,76	0,07	1,90
Klasse A Thes. USD	USD	7. November 2012	Markit iBoxx ALBI China Onshore TR	3,87	4,90	8,08	10,31	10,12	12,14
Klasse B Thes. EUR	EUR	13. Mai 2021	Markit iBoxx ALBI China Onshore TR	(8,36)	(7,51)	1,07	3,76	(0,89)	1,90
Klasse C Thes.	CNH	7. November 2012	Markit iBoxx ALBI China Onshore TR	(0,72)	(0,27)	6,86	8,13	12,82	13,13
Klasse C Thes. EUR	EUR	7. November 2012	Markit iBoxx ALBI China Onshore TR	(7,62)	(7,51)	2,70	3,76	1,51	1,90
Klasse C Thes. USD	USD	7. November 2012	Markit iBoxx ALBI China Onshore TR	4,37	4,90	9,11	10,31	11,72	12,14
Klasse C Aussch. USD	USD	7. November 2012	Markit iBoxx ALBI China Onshore TR	4,37	4,90	9,12	10,31	11,68	12,14
Klasse I Thes. USD	USD	7. November 2012	Markit iBoxx ALBI China Onshore TR	4,90	4,90	10,23	10,31	13,41	12,14
Schroder ISF Emerging Market Bond									
Klasse A Thes.	USD	11. Juli 2012	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	14,87	14,06	21,44	18,46	36,46	31,50
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	11. Juli 2012	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	12,29	14,06	16,60	18,46	28,09	31,50
Klasse A Thes. GBP	GBP	9. Oktober 2013	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	6,98	6,20	14,83	12,28	22,28	17,60
Klasse A Thes. SEK Hedged	SEK	16. April 2014	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	11,93	14,06	15,93	18,46	27,45	31,50
Klasse A Aussch.	USD	14. Februar 2018	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	14,88	14,06	21,45	18,46	36,47	31,50
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	24. Oktober 2018	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	14,04	14,06	19,19	18,46	31,73	31,50
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	24. Oktober 2018	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	17,68	14,06	27,77	18,46	47,61	31,50
Klasse A1 Thes.	USD	11. Juli 2012	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	14,30	14,06	20,23	18,46	34,43	31,50
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	11. Juli 2012	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	11,72	14,06	15,37	18,46	26,12	31,50

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Emerging Market Bond (Fortsetzung)									
Klasse A1 Aussch.	USD	24. Oktober 2012	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	14,30	14,06	20,23	18,46	34,44	31,50
Klasse B Thes.	USD	11. Juli 2012	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	14,31	14,06	20,24	18,46	34,44	31,50
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	11. Juli 2012	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	11,71	14,06	15,40	18,46	26,16	31,50
Klasse B Aussch.	USD	24. Oktober 2012	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	14,33	14,06	20,24	18,46	34,43	31,50
Klasse C Thes.	USD	11. Juli 2012	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	15,45	14,06	22,66	18,46	38,53	31,50
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	11. Juli 2012	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	12,82	14,06	17,74	18,46	30,00	31,50
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	16. März 2022	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	15,10	14,06	21,86	18,46	36,53	31,50
Klasse C Aussch. MF1	USD	19. Dezember 2018	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	15,47	14,06	22,78	18,46	38,93	31,50
Klasse C Aussch. MV	USD	6. Februar 2019	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	15,46	14,06	22,68	18,46	38,55	31,50
Klasse I Thes.	USD	11. Juli 2012	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	16,31	14,06	24,49	18,46	41,62	31,50
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	11. Juli 2012	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	13,68	14,06	19,54	18,46	32,97	31,50
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	30. April 2019	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	15,97	14,06	23,71	18,46	39,65	31,50
Klasse U Thes.	USD	24. Oktober 2018	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	13,83	14,06	19,13	18,46	32,63	31,50
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	24. Oktober 2018	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	12,93	14,06	16,89	18,46	27,91	31,50
Klasse U Aussch. MF	USD	24. Oktober 2018	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	13,75	14,06	19,07	18,46	32,48	31,50
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	24. Oktober 2018	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	16,52	14,06	25,22	18,46	43,27	31,50
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency									
Klasse A Thes.	USD	11. Juli 2012	JP Morgan EMBI Global Diversified index	14,54	14,30	23,73	21,77	37,60	35,28
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	11. Juli 2012	JP Morgan EMBI Global Diversified index	12,05	14,30	18,93	21,77	29,36	35,28
Klasse A Thes. GBP	GBP	9. Oktober 2013	JP Morgan EMBI Global Diversified index	6,66	6,43	16,97	15,41	23,35	20,98
Klasse A1 Thes.	USD	11. Juli 2012	JP Morgan EMBI Global Diversified index	13,96	14,30	22,49	21,77	35,54	35,28
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	11. Juli 2012	JP Morgan EMBI Global Diversified index	11,48	14,30	17,75	21,77	27,46	35,28
Klasse A1 Aussch.	USD	24. Oktober 2012	JP Morgan EMBI Global Diversified index	13,97	14,30	22,51	21,77	35,59	35,28
Klasse B Thes.	USD	11. Juli 2012	JP Morgan EMBI Global Diversified index	13,97	14,30	22,49	21,77	35,54	35,28
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	11. Juli 2012	JP Morgan EMBI Global Diversified index	11,49	14,30	17,73	21,77	27,43	35,28
Klasse B Aussch.	USD	24. Oktober 2012	JP Morgan EMBI Global Diversified index	13,97	14,30	22,50	21,77	35,55	35,28
Klasse C Thes.	USD	11. Juli 2012	JP Morgan EMBI Global Diversified index	15,11	14,30	24,96	21,77	39,69	35,28
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	11. Juli 2012	JP Morgan EMBI Global Diversified index	12,60	14,30	20,12	21,77	31,30	35,28
Klasse I Thes.	USD	11. Juli 2012	JP Morgan EMBI Global Diversified index	15,96	14,30	26,82	21,77	42,78	35,28
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond									
Klasse A Thes.	USD	2. Dezember 2021	JPM GBI-EM Global Diversified TR USD	18,92	19,26	13,53	16,42	29,55	31,21

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond (Fortsetzung)									
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	2. Dezember 2021	JPM GBI-EM Global Diversified TR USD	15,94	19,26	8,58	16,42	20,99	31,21
Klasse C Thes.	USD	2. Dezember 2021	JPM GBI-EM Global Diversified TR USD	19,49	19,26	14,72	16,42	31,91	31,21
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	2. Dezember 2021	JPM GBI-EM Global Diversified TR USD	16,57	19,26	9,77	16,42	22,94	31,21
Klasse C Aussch. GBP Hedged	GBP	2. Dezember 2021	JPM GBI-EM Global Diversified TR USD	19,00	19,26	13,65	16,42	29,19	31,21
Klasse I Thes.	USD	2. Dezember 2021	JPM GBI-EM Global Diversified TR USD	20,38	19,26	16,43	16,42	34,62	31,21
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	2. Dezember 2021	JPM GBI-EM Global Diversified TR USD	17,46	19,26	11,45	16,42	25,80	31,21
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	2. Dezember 2021	JPM GBI-EM Global Diversified TR USD	19,90	19,26	15,46	16,42	32,20	31,21
Klasse IZ Thes.	USD	2. Dezember 2021	JPM GBI-EM Global Diversified TR USD	19,63	19,26	15,01	16,42	32,36	31,21
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	EUR	2. Dezember 2021	JPM GBI-EM Global Diversified TR USD	16,75	19,26	10,11	16,42	23,52	31,21
Schroder ISF EURO Corporate Bond									
Klasse A Thes.	EUR	3. Juli 2000	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	3,44	3,03	9,63	7,83	20,27	16,48
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	2. Februar 2011	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	1,07	3,03	4,30	7,83	11,92	16,48
Klasse A Thes. EUR Duration Hedged	EUR	4. Mai 2011	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	4,92	3,03	13,72	7,83	22,59	16,48
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	22. Mai 2009	ICE BofAML Euro Corporate TR Hdg USD	5,59	5,21	13,65	11,88	27,17	23,55
Klasse A Aussch.	EUR	30. April 2009	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	3,44	3,03	9,63	7,83	20,28	16,48
Klasse A1 Thes.	EUR	18. Februar 2003	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	2,99	3,03	8,65	7,83	18,68	16,48
Klasse A1 Aussch.	EUR	19. Januar 2009	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	2,98	3,03	8,65	7,83	18,67	16,48
Klasse B Thes.	EUR	3. Juli 2000	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	2,93	3,03	8,53	7,83	18,49	16,48
Klasse B Aussch.	EUR	28. Mai 2010	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	2,93	3,03	8,54	7,83	18,50	16,48
Klasse C Thes.	EUR	3. Juli 2000	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	3,85	3,03	10,51	7,83	21,73	16,48
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	2. Februar 2011	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	1,48	3,03	5,13	7,83	13,26	16,48
Klasse C Thes. EUR Duration Hedged	EUR	4. Mai 2011	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	5,34	3,03	14,64	7,83	24,08	16,48
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	25. September 2019	ICE BofAML Euro Corporate TR Hdg USD	6,02	5,21	14,56	11,88	28,69	23,55
Klasse C Aussch.	EUR	3. November 2010	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	3,86	3,03	10,52	7,83	21,74	16,48
Klasse C Aussch. GBP	GBP	11. Januar 2016	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	9,20	8,81	10,96	8,66	19,94	14,64
Klasse C Aussch. GBP Hedged	GBP	11. Januar 2016	ICE BofA Euro Corporate TR Hdg GBP	5,90	5,14	14,20	11,53	27,55	22,22
Klasse C Aussch. JPY Hedged	JPY	11. Juni 2010	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	1,81	3,03	4,04	7,83	10,30	16,48
Klasse I Thes.	EUR	1. Februar 2002	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	4,46	3,03	11,81	7,83	23,88	16,48
Klasse I Thes. CHF Hedged	CHF	10. Dezember 2015	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	2,09	3,03	6,41	7,83	15,33	16,48
Klasse I Aussch.	EUR	19. Februar 2010	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	4,46	3,03	11,81	7,83	23,87	16,48
Klasse IZ Thes.	EUR	2. Juli 2014	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	3,91	3,03	10,63	7,83	21,93	16,48
Klasse X Thes.	EUR	22. Januar 2020	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	4,20	3,03	11,26	7,83	22,96	16,48
Klasse X Aussch.	EUR	27. Februar 2009	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	4,19	3,03	11,31	7,83	23,02	16,48
Klasse Z Thes.	EUR	2. Oktober 2013	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	3,93	3,03	10,67	7,83	21,99	16,48
Klasse Z Thes. CHF Hedged	CHF	22. Oktober 2015	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	1,55	3,03	5,29	7,83	13,52	16,48
Klasse Z Thes. EUR Duration Hedged	EUR	2. Oktober 2013	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	5,42	3,03	14,80	7,83	24,34	16,48
Klasse Z Thes. USD Hedged	USD	22. Oktober 2015	ICE BofAML Euro Corporate TR Hdg USD	6,09	5,21	14,74	11,88	28,99	23,55
Klasse Z Aussch.	EUR	2. Oktober 2013	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	3,93	3,03	10,68	7,83	22,01	16,48
Schroder ISF EURO Credit Conviction									
Klasse A Thes.	EUR	18. Dezember 2013	Markit iBoxx EUR Corp BBB TR	3,85	3,43	11,06	8,85	22,82	18,59

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF EURO Credit Conviction (Fortsetzung)									
Klasse A Thes. PLN Hedged	PLN	7. Oktober 2015	Markit iBoxx EUR Corp BBB TR	6,86	3,43	16,61	8,85	33,69	18,59
Klasse A Aussch.	EUR	18. Dezember 2013	Markit iBoxx EUR Corp BBB TR	3,85	3,43	11,06	8,85	22,82	18,59
Klasse B Thes.	EUR	18. Dezember 2013	Markit iBoxx EUR Corp BBB TR	3,33	3,43	9,95	8,85	20,99	18,59
Klasse B Aussch.	EUR	18. Dezember 2013	Markit iBoxx EUR Corp BBB TR	3,34	3,43	9,96	8,85	21,00	18,59
Klasse C Thes.	EUR	18. Dezember 2013	Markit iBoxx EUR Corp BBB TR	4,48	3,43	12,40	8,85	25,05	18,59
Klasse C Aussch.	EUR	18. Dezember 2013	Markit iBoxx EUR Corp BBB TR	4,47	3,43	12,40	8,85	25,06	18,59
Klasse I Thes.	EUR	18. Dezember 2013	Markit iBoxx EUR Corp BBB TR	5,14	3,43	13,84	8,85	27,48	18,59
Klasse IZ Thes.	EUR	28. Mai 2014	Markit iBoxx EUR Corp BBB TR	4,53	3,43	12,53	8,85	25,26	18,59
Schroder ISF EURO High Yield									
Klasse A Thes.	EUR	14. November 2012	ICE BofA EUR HY Constnd TR EUR	4,88	5,15	16,30	14,20	29,97	27,91
Klasse A Thes. CZK	CZK	8. Mai 2018	ICE BofA EUR HY Constnd TR EUR	1,05	0,96	14,11	11,81	30,50	28,01
Klasse A Thes. NOK Hedged	NOK	4. April 2018	ICE BofA EUR HY Constnd TR EUR	6,83	5,15	19,37	14,20	33,90	27,91
Klasse A Thes. SEK Hedged	SEK	7. September 2016	ICE BofA EUR HY Constnd TR EUR	4,58	5,15	15,67	14,20	29,34	27,91
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	3. Oktober 2018	ICE BofA EUR HY Constnd TR HUSD	7,12	7,34	20,58	18,43	37,38	35,54
Klasse A Aussch.	EUR	14. November 2012	ICE BofA EUR HY Constnd TR EUR	4,88	5,15	16,30	14,20	29,96	27,91
Klasse A Aussch. USD Hedged	USD	18. Mai 2016	ICE BofA EUR HY Constnd TR HUSD	7,10	7,34	20,60	18,43	37,37	35,54
Klasse AX Aussch. USD Hedged	USD	15. Dezember 2017	ICE BofA EUR HY Constnd TR HUSD	7,04	7,34	20,49	18,43	37,47	35,54
Klasse B Thes.	EUR	31. August 2016	ICE BofA EUR HY Constnd TR EUR	4,36	5,15	15,14	14,20	28,03	27,91
Klasse B Aussch.	EUR	31. August 2016	ICE BofA EUR HY Constnd TR EUR	4,36	5,15	15,14	14,20	28,02	27,91
Klasse C Thes.	EUR	14. November 2012	ICE BofA EUR HY Constnd TR EUR	5,41	5,15	17,47	14,20	31,93	27,91
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	12. Oktober 2016	ICE BofA EUR HY Constnd TR HUSD	7,66	7,34	21,80	18,43	39,49	35,54
Klasse C Aussch.	EUR	14. November 2012	ICE BofA EUR HY Constnd TR EUR	5,41	5,15	17,47	14,20	31,92	27,91
Klasse I Thes.	EUR	14. November 2012	ICE BofA EUR HY Constnd TR EUR	6,19	5,15	19,21	14,20	34,88	27,91
Klasse IZ Thes.	EUR	12. Oktober 2016	ICE BofA EUR HY Constnd TR EUR	5,65	5,15	18,02	14,20	32,86	27,91
Klasse IZ Thes. USD Hedged	USD	18. September 2024	ICE BofA EUR HY Constnd TR EUR	7,92	5,15	-	14,20	-	27,91
Schroder ISF Global Convertible Bond									
Klasse A Thes.	USD	14. März 2008	FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD)	14,07	13,77	20,20	23,58	28,63	35,74
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	19. Februar 2010	FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD)	9,05	13,77	10,09	23,58	13,05	35,74
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	28. März 2008	FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD)	11,49	13,77	15,41	23,58	20,87	35,74
Klasse A Thes. GBP Hedged	GBP	26. Februar 2010	FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD)	13,66	13,77	19,29	23,58	26,83	35,74
Klasse A Thes. SEK Hedged	SEK	24. August 2016	FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD)	11,14	13,77	14,77	23,58	20,26	35,74
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD)	11,49	13,77	15,44	23,58	20,90	35,74
Klasse A1 Thes.	USD	14. März 2008	FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD)	13,55	13,77	19,18	23,58	27,04	35,74
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	28. März 2008	FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD)	10,99	13,77	14,42	23,58	19,34	35,74

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Convertible Bond (Fortsetzung)									
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD)	10,98	13,77	14,44	23,58	19,37	35,74
Klasse B Thes.	USD	14. März 2008	FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD)	13,50	13,77	19,00	23,58	26,72	35,74
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	28. März 2008	FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD)	10,93	13,77	14,26	23,58	19,04	35,74
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	16. Februar 2011	FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD)	10,92	13,77	14,26	23,58	19,06	35,74
Klasse C Thes.	USD	14. März 2008	FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD)	14,74	13,77	21,70	23,58	31,09	35,74
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	19. Februar 2010	FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD)	9,70	13,77	11,46	23,58	15,19	35,74
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	28. März 2008	FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD)	12,16	13,77	16,86	23,58	23,18	35,74
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	25. September 2009	FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD)	14,35	13,77	20,79	23,58	29,26	35,74
Klasse C Aussch.	USD	5. Juni 2013	FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD)	14,78	13,77	21,75	23,58	31,14	35,74
Klasse C Aussch. EUR Hedged	EUR	12. Oktober 2011	FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD)	11,88	13,77	16,58	23,58	22,90	35,74
Klasse C Aussch. GBP Hedged	GBP	16. Oktober 2009	FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD)	14,35	13,77	20,77	23,58	29,24	35,74
Klasse I Thes.	USD	14. März 2008	FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD)	15,77	13,77	23,89	23,58	34,62	35,74
Klasse I Thes. CHF Hedged	CHF	29. April 2011	FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD)	10,73	13,77	13,54	23,58	18,40	35,74
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	28. März 2008	FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD)	13,19	13,77	19,02	23,58	26,60	35,74
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	8. August 2019	FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD)	15,39	13,77	23,00	23,58	32,78	35,74
Klasse IZ Thes.	USD	11. Dezember 2020	FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD)	15,04	13,77	22,34	23,58	32,12	35,74
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	EUR	12. Oktober 2016	FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD)	12,47	13,77	17,52	23,58	24,23	35,74
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged AV	EUR	30. Oktober 2018	FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD)	12,47	13,77	17,53	23,58	24,25	35,74
Klasse Z Thes.	USD	28. November 2017	FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD)	14,89	13,77	22,05	23,58	31,62	35,74
Klasse Z Thes. CHF Hedged	CHF	1. August 2018	FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD)	9,79	13,77	11,70	23,58	15,58	35,74
Klasse Z Thes. EUR Hedged	EUR	28. November 2017	FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD)	12,27	13,77	17,13	23,58	23,61	35,74
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	EUR	28. November 2017	FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD)	12,29	13,77	17,18	23,58	23,70	35,74
Schroder ISF Global Corporate Bond									
Klasse A Thes.	USD	24. Januar 2000	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD	6,27	7,08	10,57	11,03	20,36	21,14
Klasse A Thes.	USD	24. Januar 2000	Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD	6,27	6,63	10,57	10,47	20,36	18,95
Klasse A Thes. AUD Hedged	AUD	12. März 2010	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD	5,69	(0,58)	8,83	13,61	16,61	23,19
Klasse A Thes. AUD Hedged	AUD	12. März 2010	Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD	5,69	(1,00)	8,83	13,04	16,61	20,96
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	1. Oktober 2004	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg EUR	3,95	4,86	6,25	6,89	13,14	13,86
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	1. Oktober 2004	Morningstar Global Corporate Bond Category EUR Hedged	3,95	4,22	6,25	6,74	13,14	13,04
Klasse A Aussch.	USD	20. September 1994	Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD	6,27	6,63	10,57	10,47	20,35	18,95
Klasse A Aussch.	USD	20. September 1994	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD	6,27	7,08	10,57	11,03	20,35	21,14

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Corporate Bond (Fortsetzung)									
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	1. Oktober 2004	Morningstar Global Corporate Bond Category EUR Hedged	3,96	4,22	6,19	6,74	13,08	13,04
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	1. Oktober 2004	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg EUR	3,96	4,86	6,19	6,89	13,08	13,86
Klasse A Aussch. HKD MV	HKD	6. Mai 2019	Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD	6,50	6,84	10,15	10,11	20,12	18,62
Klasse A Aussch. HKD MV	HKD	6. Mai 2019	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD	6,50	7,29	10,15	10,68	20,12	20,80
Klasse A Aussch. RMB Hedged	CNH	7. November 2012	Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD	3,50	1,37	4,71	8,29	10,92	20,00
Klasse A Aussch. RMB Hedged	CNH	7. November 2012	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD	3,50	1,80	4,71	8,84	10,92	22,21
Klasse A Aussch. SGD Hedged	SGD	17. April 2009	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD	3,66	0,94	5,69	8,25	13,26	16,15
Klasse A Aussch. SGD Hedged	SGD	17. April 2009	Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD	3,66	0,51	5,69	7,70	13,26	14,05
Klasse A1 Thes.	USD	3. September 2001	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD	5,80	7,08	9,58	11,03	18,74	21,14
Klasse A1 Thes.	USD	3. September 2001	Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD	5,80	6,63	9,58	10,47	18,74	18,95
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	22. März 2006	Morningstar Global Corporate Bond Category EUR Hedged	3,50	4,22	5,30	6,74	11,62	13,04
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	22. März 2006	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg EUR	3,50	4,86	5,30	6,89	11,62	13,86
Klasse A1 Aussch.	USD	19. Januar 2009	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD	5,79	7,08	9,58	11,03	18,74	21,14
Klasse A1 Aussch.	USD	19. Januar 2009	Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD	5,79	6,63	9,58	10,47	18,74	18,95
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	AUD	25. August 2010	Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD	5,19	(1,00)	7,85	13,04	15,03	20,96
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	AUD	25. August 2010	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD	5,19	(0,58)	7,85	13,61	15,03	23,19
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg EUR	3,51	4,86	5,24	6,89	11,56	13,86
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	Morningstar Global Corporate Bond Category EUR Hedged	3,51	4,22	5,24	6,74	11,56	13,04
Klasse B Thes.	USD	21. Februar 2000	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD	5,74	7,08	9,47	11,03	18,56	21,14
Klasse B Thes.	USD	21. Februar 2000	Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD	5,74	6,63	9,47	10,47	18,56	18,95
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	15. Oktober 2004	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg EUR	3,44	4,86	5,20	6,89	11,46	13,86
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	15. Oktober 2004	Morningstar Global Corporate Bond Category EUR Hedged	3,44	4,22	5,20	6,74	11,46	13,04
Klasse B Aussch.	USD	19. September 1997	Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD	5,74	6,63	9,47	10,47	18,57	18,95
Klasse B Aussch.	USD	19. September 1997	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD	5,74	7,08	9,47	11,03	18,57	21,14
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	Morningstar Global Corporate Bond Category EUR Hedged	3,46	4,22	5,16	6,74	11,41	13,04
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg EUR	3,46	4,86	5,16	6,89	11,41	13,86
Klasse C Thes.	USD	24. Januar 2000	Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD	6,69	6,63	11,46	10,47	21,81	18,95
Klasse C Thes.	USD	24. Januar 2000	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD	6,69	7,08	11,46	11,03	21,81	21,14
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	17. Mai 2023	Bloomberg Global Aggregate Corporates Hedged to CHF	2,08	2,48	2,05	1,70	–	–
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	17. Mai 2023	Morningstar Global Corporate Bond Category CHF Hedged	2,08	2,04	2,05	1,75	–	–

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Corporate Bond (Fortsetzung)									
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2011	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg EUR	4,36	4,86	7,09	6,89	14,48	13,86
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2011	Morningstar Global Corporate Bond Category EUR Hedged	4,36	4,22	7,09	6,74	14,48	13,04
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	16. März 2022		6,48	-	10,85	-	20,24	-
Klasse C Aussch.	USD	31. Oktober 1995	Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD	6,70	6,63	11,47	10,47	21,82	18,95
Klasse C Aussch.	USD	31. Oktober 1995	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD	6,70	7,08	11,47	11,03	21,82	21,14
Klasse C Aussch. EUR Hedged	EUR	12. Dezember 2012	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg EUR	4,34	4,86	7,00	6,89	14,38	13,86
Klasse C Aussch. EUR Hedged	EUR	12. Dezember 2012	Morningstar Global Corporate Bond Category EUR Hedged	4,34	4,22	7,00	6,74	14,38	13,04
Klasse I Thes.	USD	27. Mai 2003	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD	7,32	7,08	12,77	11,03	23,96	21,14
Klasse I Thes.	USD	27. Mai 2003	Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD	7,32	6,63	12,77	10,47	23,96	18,95
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	25. September 2009	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg EUR	4,99	4,86	8,40	6,89	16,59	13,86
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	25. September 2009	Morningstar Global Corporate Bond Category EUR Hedged	4,99	4,22	8,40	6,74	16,59	13,04
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	8. August 2019		7,11	-	12,19	-	22,45	-
Klasse IZ Thes.	USD	26. August 2019	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD	6,84	7,08	11,75	11,03	22,29	21,14
Klasse IZ Thes.	USD	26. August 2019	Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD	6,84	6,63	11,75	10,47	22,29	18,95
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	EUR	20. November 2024	Morningstar Global Corporate Bond Category EUR Hedged	4,54	4,22	-	-	-	-
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	EUR	20. November 2024	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg EUR	4,54	4,86	-	-	-	-
Klasse Z Thes.	USD	22. Oktober 2015	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD	6,78	7,08	11,63	11,03	22,07	21,14
Klasse Z Thes.	USD	22. Oktober 2015	Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD	6,78	6,63	11,63	10,47	22,07	18,95
Klasse Z Thes. EUR Hedged	EUR	22. Oktober 2015	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg EUR	4,33	4,86	7,15	6,89	14,64	13,86
Klasse Z Thes. EUR Hedged	EUR	22. Oktober 2015	Morningstar Global Corporate Bond Category EUR Hedged	4,33	4,22	7,15	6,74	14,64	13,04
Klasse Z Aussch.	USD	22. Oktober 2015	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD	6,78	7,08	11,64	11,03	22,09	21,14
Klasse Z Aussch.	USD	22. Oktober 2015	Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD	6,78	6,63	11,64	10,47	22,09	18,95
Klasse Z Aussch. AUD Hedged	AUD	22. Oktober 2015	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD	6,16	(0,58)	9,84	13,61	18,17	23,19
Klasse Z Aussch. AUD Hedged	AUD	22. Oktober 2015	Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD	6,16	(1,00)	9,84	13,04	18,17	20,96
Schroder ISF Global Credit High Income									
Klasse A Thes.	USD	25. Januar 2011	JPM EMBI Global TR USD	9,45	13,45	17,92	19,96	33,52	32,49
Klasse A Thes.	USD	25. Januar 2011	Bloomberg Global High Yield TR USD	9,45	12,06	17,92	22,36	33,52	39,54
Klasse A Thes.	USD	25. Januar 2011	Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB to CCC USD, EUR, GBP Index	9,45	8,24	17,92	13,90	33,52	26,13
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	2. März 2011	Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB to CCC USD, EUR, GBP Index	7,05	8,24	13,35	13,90	25,58	26,13
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	2. März 2011	JPM EMBI Global TR USD	7,05	13,45	13,35	19,96	25,58	32,49
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	2. März 2011	Bloomberg Global High Yield TR USD	7,05	12,06	13,35	22,36	25,58	39,54

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Credit High Income (Fortsetzung)									
Klasse A Thes. SEK Hedged	SEK	7. September 2011	Bloomberg Global High Yield TR USD	6,84	12,06	12,92	22,36	25,12	39,54
Klasse A Thes. SEK Hedged	SEK	7. September 2011	JPM EMBI Global TR USD	6,84	13,45	12,92	19,96	25,12	32,49
Klasse A Thes. SEK Hedged	SEK	7. September 2011	Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB to CCC USD, EUR, GBP Index	6,84	8,24	12,92	13,90	25,12	26,13
Klasse A Aussch.	USD	25. Januar 2011	Bloomberg Global High Yield TR USD	9,45	12,06	17,92	22,36	33,52	39,54
Klasse A Aussch.	USD	25. Januar 2011	Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB to CCC USD, EUR, GBP Index	9,45	8,24	17,92	13,90	33,52	26,13
Klasse A Aussch.	USD	25. Januar 2011	JPM EMBI Global TR USD	9,45	13,45	17,92	19,96	33,52	32,49
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	2. März 2011	Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB to CCC USD, EUR, GBP Index	7,03	8,24	13,29	13,90	25,47	26,13
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	2. März 2011	JPM EMBI Global TR USD	7,03	13,45	13,29	19,96	25,47	32,49
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	2. März 2011	Bloomberg Global High Yield TR USD	7,03	12,06	13,29	22,36	25,47	39,54
Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	HKD	6. Juli 2020	Bloomberg Global High Yield TR USD	7,65	12,06	14,71	22,36	28,45	39,54
Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	HKD	6. Juli 2020	JPM EMBI Global TR USD	7,65	13,45	14,71	19,96	28,45	32,49
Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	HKD	6. Juli 2020	Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB to CCC USD, EUR, GBP Index	7,65	8,24	14,71	13,90	28,45	26,13
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	3. April 2013		9,70	–	18,03	–	35,03	–
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	JPM EMBI Global TR USD	6,51	13,45	12,18	19,96	23,69	32,49
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	Bloomberg Global High Yield TR USD	6,51	12,06	12,18	22,36	23,69	39,54
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB to CCC USD, EUR, GBP Index	6,51	8,24	12,18	13,90	23,69	26,13
Klasse B Aussch.	USD	29. April 2011	Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB to CCC USD, EUR, GBP Index	8,91	8,24	16,75	13,90	31,56	26,13
Klasse B Aussch.	USD	29. April 2011	Bloomberg Global High Yield TR USD	8,91	12,06	16,75	22,36	31,56	39,54
Klasse B Aussch.	USD	29. April 2011	JPM EMBI Global TR USD	8,91	13,45	16,75	19,96	31,56	32,49
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	16. Februar 2011	JPM EMBI Global TR USD	6,53	13,45	12,19	19,96	23,69	32,49
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	16. Februar 2011	Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB to CCC USD, EUR, GBP Index	6,53	8,24	12,19	13,90	23,69	26,13
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	16. Februar 2011	Bloomberg Global High Yield TR USD	6,53	12,06	12,19	22,36	23,69	39,54
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	27. März 2013	Bloomberg Global High Yield TR USD	7,74	12,06	14,88	22,36	28,15	39,54
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	27. März 2013	JPM EMBI Global TR USD	7,74	13,45	14,88	19,96	28,15	32,49
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	27. März 2013	Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB to CCC USD, EUR, GBP Index	7,74	8,24	14,88	13,90	28,15	26,13
Klasse I Thes.	USD	25. Januar 2011	Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB to CCC USD, EUR, GBP Index	11,03	8,24	21,36	13,90	39,40	26,13
Klasse I Thes.	USD	25. Januar 2011	Bloomberg Global High Yield TR USD	11,03	12,06	21,36	22,36	39,40	39,54
Klasse I Thes.	USD	25. Januar 2011	JPM EMBI Global TR USD	11,03	13,45	21,36	19,96	39,40	32,49
Klasse IZ Thes.	USD	19. August 2019	JPM EMBI Global TR USD	10,46	13,45	20,07	19,96	37,07	32,49
Klasse IZ Thes.	USD	19. August 2019	Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB to CCC USD, EUR, GBP Index	10,46	8,24	20,07	13,90	37,07	26,13

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Credit High Income (Fortsetzung)									
Klasse IZ Thes.	USD	19. August 2019	Bloomberg Global High Yield TR USD	10,46	12,06	20,07	22,36	37,07	39,54
Schroder ISF Global Credit Income									
Klasse A Thes.	USD	15. Dezember 2017	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	8,24	7,73	14,93	12,27	25,90	23,15
Klasse A Thes.	USD	15. Dezember 2017	Bloomberg Global High Yield TR USD	8,24	12,06	14,93	22,36	25,90	39,54
Klasse A Thes.	USD	15. Dezember 2017	JPM EMBI Global TR USD	8,24	13,45	14,93	19,96	25,90	32,49
Klasse A Thes.	USD	15. Dezember 2017	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	8,24	10,30	14,93	11,52	25,90	22,23
Klasse A Thes. AUD Hedged	AUD	5. September 2018	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	7,61	10,30	13,13	11,52	22,06	22,23
Klasse A Thes. AUD Hedged	AUD	5. September 2018	Bloomberg Global High Yield TR USD	7,61	12,06	13,13	22,36	22,06	39,54
Klasse A Thes. AUD Hedged	AUD	5. September 2018	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	7,61	7,73	13,13	12,27	22,06	23,15
Klasse A Thes. AUD Hedged	AUD	5. September 2018	JPM EMBI Global TR USD	7,61	13,45	13,13	19,96	22,06	32,49
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	15. Dezember 2017	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	3,54	10,30	5,26	11,52	10,52	22,23
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	15. Dezember 2017	Bloomberg Global High Yield TR USD	3,54	12,06	5,26	22,36	10,52	39,54
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	15. Dezember 2017	JPM EMBI Global TR USD	3,54	13,45	5,26	19,96	10,52	32,49
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	15. Dezember 2017	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	3,54	7,73	5,26	12,27	10,52	23,15
Klasse A Thes. CZK Hedged	CZK	14. November 2018	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	7,11	7,73	13,33	12,27	25,89	23,15
Klasse A Thes. CZK Hedged	CZK	14. November 2018	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	7,11	10,30	13,33	11,52	25,89	22,23
Klasse A Thes. CZK Hedged	CZK	14. November 2018	JPM EMBI Global TR USD	7,11	13,45	13,33	19,96	25,89	32,49
Klasse A Thes. CZK Hedged	CZK	14. November 2018	Bloomberg Global High Yield TR USD	7,11	12,06	13,33	22,36	25,89	39,54
Klasse A Thes. EUR	EUR	18. Dezember 2024	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(4,41)	(2,75)	-	-	-	-
Klasse A Thes. EUR	EUR	18. Dezember 2024	Bloomberg Global High Yield TR USD	(4,41)	(1,20)	-	-	-	-
Klasse A Thes. EUR	EUR	18. Dezember 2024	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(4,41)	(5,02)	-	-	-	-
Klasse A Thes. EUR	EUR	18. Dezember 2024	JPM EMBI Global TR USD	(4,41)	0,03	-	-	-	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	30. November 2016	Bloomberg Global High Yield TR USD	5,88	12,06	10,49	22,36	18,43	39,54
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	30. November 2016	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	5,88	10,30	10,49	11,52	18,43	22,23
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	30. November 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	5,88	7,73	10,49	12,27	18,43	23,15
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	30. November 2016	JPM EMBI Global TR USD	5,88	13,45	10,49	19,96	18,43	32,49
Klasse A Thes. GBP Hedged	GBP	5. September 2018	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	7,98	10,30	14,28	11,52	24,32	22,23
Klasse A Thes. GBP Hedged	GBP	5. September 2018	Bloomberg Global High Yield TR USD	7,98	12,06	14,28	22,36	24,32	39,54
Klasse A Thes. GBP Hedged	GBP	5. September 2018	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	7,98	7,73	14,28	12,27	24,32	23,15
Klasse A Thes. GBP Hedged	GBP	5. September 2018	JPM EMBI Global TR USD	7,98	13,45	14,28	19,96	24,32	32,49
Klasse A Thes. HKD	HKD	14. Januar 2021	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	8,45	10,52	14,45	11,16	25,59	21,89
Klasse A Thes. HKD	HKD	14. Januar 2021	JPM EMBI Global TR USD	8,45	13,68	14,45	19,57	25,59	32,13
Klasse A Thes. HKD	HKD	14. Januar 2021	Bloomberg Global High Yield TR USD	8,45	12,29	14,45	21,97	25,59	39,15
Klasse A Thes. HKD	HKD	14. Januar 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	8,45	7,94	14,45	11,91	25,59	22,81
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	5. September 2018	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	5,61	10,30	9,96	11,52	18,60	22,23
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	5. September 2018	JPM EMBI Global TR USD	5,61	13,45	9,96	19,96	18,60	32,49
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	5. September 2018	Bloomberg Global High Yield TR USD	5,61	12,06	9,96	22,36	18,60	39,54
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	5. September 2018	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	5,61	7,73	9,96	12,27	18,60	23,15

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung)									
Klasse A Aussch.	USD	30. November 2016	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	8,24	10,30	14,93	11,52	25,91	22,23
Klasse A Aussch.	USD	30. November 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	8,24	7,73	14,93	12,27	25,91	23,15
Klasse A Aussch.	USD	30. November 2016	JPM EMBI Global TR USD	8,24	13,45	14,93	19,96	25,91	32,49
Klasse A Aussch.	USD	30. November 2016	Bloomberg Global High Yield TR USD	8,24	12,06	14,93	22,36	25,91	39,54
Klasse A Aussch. AUD Hedged	AUD	30. November 2016	JPM EMBI Global TR USD	7,67	13,45	13,17	19,96	22,14	32,49
Klasse A Aussch. AUD Hedged	AUD	30. November 2016	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	7,67	10,30	13,17	11,52	22,14	22,23
Klasse A Aussch. AUD Hedged	AUD	30. November 2016	Bloomberg Global High Yield TR USD	7,67	12,06	13,17	22,36	22,14	39,54
Klasse A Aussch. AUD Hedged	AUD	30. November 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	7,67	7,73	13,17	12,27	22,14	23,15
Klasse A Aussch. CHF Hedged MV	CHF	12. April 2021	JPM EMBI Global TR USD	3,59	13,45	5,37	19,96	10,63	32,49
Klasse A Aussch. CHF Hedged MV	CHF	12. April 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	3,59	7,73	5,37	12,27	10,63	23,15
Klasse A Aussch. CHF Hedged MV	CHF	12. April 2021	Bloomberg Global High Yield TR USD	3,59	12,06	5,37	22,36	10,63	39,54
Klasse A Aussch. CHF Hedged MV	CHF	12. April 2021	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	3,59	10,30	5,37	11,52	10,63	22,23
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	30. November 2016	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	5,87	10,30	10,43	11,52	18,38	22,23
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	30. November 2016	Bloomberg Global High Yield TR USD	5,87	12,06	10,43	22,36	18,38	39,54
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	30. November 2016	JPM EMBI Global TR USD	5,87	13,45	10,43	19,96	18,38	32,49
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	30. November 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	5,87	7,73	10,43	12,27	18,38	23,15
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	EUR	12. April 2021	JPM EMBI Global TR USD	5,91	13,45	10,54	19,96	18,45	32,49
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	EUR	12. April 2021	Bloomberg Global High Yield TR USD	5,91	12,06	10,54	22,36	18,45	39,54
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	EUR	12. April 2021	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	5,91	10,30	10,54	11,52	18,45	22,23
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	EUR	12. April 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	5,91	7,73	10,54	12,27	18,45	23,15
Klasse A Aussch. EUR MV	EUR	18. Dezember 2024	Bloomberg Global High Yield TR USD	(4,41)	(1,20)	-	-	-	-
Klasse A Aussch. EUR MV	EUR	18. Dezember 2024	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(4,41)	(2,75)	-	-	-	-
Klasse A Aussch. EUR MV	EUR	18. Dezember 2024	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(4,41)	(5,02)	-	-	-	-
Klasse A Aussch. EUR MV	EUR	18. Dezember 2024	JPM EMBI Global TR USD	(4,41)	0,03	-	-	-	-
Klasse A Aussch. GBP Hedged	GBP	30. November 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	8,04	7,73	14,39	12,27	24,41	23,15
Klasse A Aussch. GBP Hedged	GBP	30. November 2016	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	8,04	10,30	14,39	11,52	24,41	22,23
Klasse A Aussch. GBP Hedged	GBP	30. November 2016	JPM EMBI Global TR USD	8,04	13,45	14,39	19,96	24,41	32,49
Klasse A Aussch. GBP Hedged	GBP	30. November 2016	Bloomberg Global High Yield TR USD	8,04	12,06	14,39	22,36	24,41	39,54
Klasse A Aussch. GBP Hedged MV	GBP	12. April 2021	JPM EMBI Global TR USD	8,04	13,45	14,38	19,96	24,39	32,49
Klasse A Aussch. GBP Hedged MV	GBP	12. April 2021	Bloomberg Global High Yield TR USD	8,04	12,06	14,38	22,36	24,39	39,54
Klasse A Aussch. GBP Hedged MV	GBP	12. April 2021	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	8,04	10,30	14,38	11,52	24,39	22,23
Klasse A Aussch. GBP Hedged MV	GBP	12. April 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	8,04	7,73	14,38	12,27	24,39	23,15
Klasse A Aussch. HKD	HKD	30. November 2016	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	8,47	10,52	14,49	11,16	25,65	21,89
Klasse A Aussch. HKD	HKD	30. November 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	8,47	7,94	14,49	11,91	25,65	22,81
Klasse A Aussch. HKD	HKD	30. November 2016	JPM EMBI Global TR USD	8,47	13,68	14,49	19,57	25,65	32,13
Klasse A Aussch. HKD	HKD	30. November 2016	Bloomberg Global High Yield TR USD	8,47	12,29	14,49	21,97	25,65	39,15
Klasse A Aussch. MF	USD	18. September 2024	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	8,20	10,30	-	-	-	-
Klasse A Aussch. MF	USD	18. September 2024	Bloomberg Global High Yield TR USD	8,20	12,06	-	-	-	-

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung)									
Klasse A Aussch. MF	USD	18. September 2024	JPM EMBI Global TR USD	8,20	13,45	-	-	-	-
Klasse A Aussch. MF	USD	18. September 2024	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	8,20	7,73	-	-	-	-
Klasse A Aussch. MV	USD	25. September 2019	JPM EMBI Global TR USD	8,24	13,45	14,94	19,96	25,91	32,49
Klasse A Aussch. MV	USD	25. September 2019	Bloomberg Global High Yield TR USD	8,24	12,06	14,94	22,36	25,91	39,54
Klasse A Aussch. MV	USD	25. September 2019	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	8,24	10,30	14,94	11,52	25,91	22,23
Klasse A Aussch. MV	USD	25. September 2019	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	8,24	7,73	14,94	12,27	25,91	23,15
Klasse A Aussch. PLN Hedged QF PLN		26. August 2020	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	9,05	7,73	16,22	12,27	29,28	23,15
Klasse A Aussch. PLN Hedged QF PLN		26. August 2020	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	9,05	10,30	16,22	11,52	29,28	22,23
Klasse A Aussch. PLN Hedged QF PLN		26. August 2020	JPM EMBI Global TR USD	9,05	13,45	16,22	19,96	29,28	32,49
Klasse A Aussch. PLN Hedged QF PLN		26. August 2020	Bloomberg Global High Yield TR USD	9,05	12,06	16,22	22,36	29,28	39,54
Klasse A Aussch. RMB Hedged	CNH	30. November 2016	JPM EMBI Global TR USD	5,46	13,45	8,91	19,96	16,07	32,49
Klasse A Aussch. RMB Hedged	CNH	30. November 2016	Bloomberg Global High Yield TR USD	5,46	12,06	8,91	22,36	16,07	39,54
Klasse A Aussch. RMB Hedged	CNH	30. November 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	5,46	7,73	8,91	12,27	16,07	23,15
Klasse A Aussch. RMB Hedged	CNH	30. November 2016	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	5,46	10,30	8,91	11,52	16,07	22,23
Klasse A Aussch. SGD Hedged	SGD	30. November 2016	JPM EMBI Global TR USD	5,59	13,45	9,98	19,96	18,61	32,49
Klasse A Aussch. SGD Hedged	SGD	30. November 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	5,59	7,73	9,98	12,27	18,61	23,15
Klasse A Aussch. SGD Hedged	SGD	30. November 2016	Bloomberg Global High Yield TR USD	5,59	12,06	9,98	22,36	18,61	39,54
Klasse A Aussch. SGD Hedged	SGD	30. November 2016	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	5,59	10,30	9,98	11,52	18,61	22,23
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	SGD	12. April 2021	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	5,58	10,30	9,95	11,52	18,57	22,23
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	SGD	12. April 2021	JPM EMBI Global TR USD	5,58	13,45	9,95	19,96	18,57	32,49
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	SGD	12. April 2021	Bloomberg Global High Yield TR USD	5,58	12,06	9,95	22,36	18,57	39,54
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	SGD	12. April 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	5,58	7,73	9,95	12,27	18,57	23,15
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	ZAR	17. Oktober 2018	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	11,03	7,73	21,20	12,27	36,60	23,15
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	ZAR	17. Oktober 2018	JPM EMBI Global TR USD	11,03	13,45	21,20	19,96	36,60	32,49
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	ZAR	17. Oktober 2018	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	11,03	10,30	21,20	11,52	36,60	22,23
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	ZAR	17. Oktober 2018	Bloomberg Global High Yield TR USD	11,03	12,06	21,20	22,36	36,60	39,54
Klasse A1 Thes.	USD	13. März 2019	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	7,70	7,73	13,79	12,27	24,03	23,15
Klasse A1 Thes.	USD	13. März 2019	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	7,70	10,30	13,79	11,52	24,03	22,23
Klasse A1 Thes.	USD	13. März 2019	Bloomberg Global High Yield TR USD	7,70	12,06	13,79	22,36	24,03	39,54
Klasse A1 Thes.	USD	13. März 2019	JPM EMBI Global TR USD	7,70	13,45	13,79	19,96	24,03	32,49
Klasse A1 Aussch.	USD	11. Dezember 2020	JPM EMBI Global TR USD	7,70	13,45	13,79	19,96	24,02	32,49
Klasse A1 Aussch.	USD	11. Dezember 2020	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	7,70	7,73	13,79	12,27	24,02	23,15
Klasse A1 Aussch.	USD	11. Dezember 2020	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	7,70	10,30	13,79	11,52	24,02	22,23
Klasse A1 Aussch.	USD	11. Dezember 2020	Bloomberg Global High Yield TR USD	7,70	12,06	13,79	22,36	24,02	39,54
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged MF	EUR	22. April 2020	JPM EMBI Global TR USD	5,37	13,45	9,42	19,96	16,68	32,49
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged MF	EUR	22. April 2020	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	5,37	7,73	9,42	12,27	16,68	23,15
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged MF	EUR	22. April 2020	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	5,37	10,30	9,42	11,52	16,68	22,23
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged MF	EUR	22. April 2020	Bloomberg Global High Yield TR USD	5,37	12,06	9,42	22,36	16,68	39,54

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung)									
Klasse A1 Aussch. MF1	USD	6. Februar 2019	Bloomberg Global High Yield TR USD	7,70	12,06	13,80	22,36	24,04	39,54
Klasse A1 Aussch. MF1	USD	6. Februar 2019	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	7,70	10,30	13,80	11,52	24,04	22,23
Klasse A1 Aussch. MF1	USD	6. Februar 2019	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	7,70	7,73	13,80	12,27	24,04	23,15
Klasse A1 Aussch. MF1	USD	6. Februar 2019	JPM EMBI Global TR USD	7,70	13,45	13,80	19,96	24,04	32,49
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	30. November 2016		5,35	-	9,39	-	16,66	-
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	30. November 2016		5,34	-	9,34	-	16,63	-
Klasse C Thes.	USD	14. Februar 2018	JPM EMBI Global TR USD	8,95	13,45	16,44	19,96	28,39	32,49
Klasse C Thes.	USD	14. Februar 2018	Bloomberg Global High Yield TR USD	8,95	12,06	16,44	22,36	28,39	39,54
Klasse C Thes.	USD	14. Februar 2018	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	8,95	7,73	16,44	12,27	28,39	23,15
Klasse C Thes.	USD	14. Februar 2018	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	8,95	10,30	16,44	11,52	28,39	22,23
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	15. Dezember 2017	Bloomberg Global High Yield TR USD	4,21	12,06	6,65	22,36	12,73	39,54
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	15. Dezember 2017	JPM EMBI Global TR USD	4,21	13,45	6,65	19,96	12,73	32,49
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	15. Dezember 2017	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	4,21	10,30	6,65	11,52	12,73	22,23
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	15. Dezember 2017	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	4,21	7,73	6,65	12,27	12,73	23,15
Klasse C Thes. EUR	EUR	27. September 2017	Bloomberg Global High Yield TR USD	(3,75)	(1,20)	9,39	15,09	16,45	26,80
Klasse C Thes. EUR	EUR	27. September 2017	JPM EMBI Global TR USD	(3,75)	0,03	9,39	12,83	16,45	20,40
Klasse C Thes. EUR	EUR	27. September 2017	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(3,75)	(5,02)	9,39	5,60	16,45	11,91
Klasse C Thes. EUR	EUR	27. September 2017	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(3,75)	(2,75)	9,39	4,89	16,45	11,07
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	25. Oktober 2017	JPM EMBI Global TR USD	6,58	13,45	11,94	19,96	20,77	32,49
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	25. Oktober 2017	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	6,58	10,30	11,94	11,52	20,77	22,23
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	25. Oktober 2017	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	6,58	7,73	11,94	12,27	20,77	23,15
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	25. Oktober 2017	Bloomberg Global High Yield TR USD	6,58	12,06	11,94	22,36	20,77	39,54
Klasse C Thes. SGD Hedged	SGD	5. September 2018	JPM EMBI Global TR USD	6,29	13,45	11,40	19,96	20,94	32,49
Klasse C Thes. SGD Hedged	SGD	5. September 2018	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	6,29	10,30	11,40	11,52	20,94	22,23
Klasse C Thes. SGD Hedged	SGD	5. September 2018	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	6,29	7,73	11,40	12,27	20,94	23,15
Klasse C Thes. SGD Hedged	SGD	5. September 2018	Bloomberg Global High Yield TR USD	6,29	12,06	11,40	22,36	20,94	39,54
Klasse C Aussch.	USD	30. November 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	8,94	7,73	16,44	12,27	28,39	23,15
Klasse C Aussch.	USD	30. November 2016	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	8,94	10,30	16,44	11,52	28,39	22,23
Klasse C Aussch.	USD	30. November 2016	Bloomberg Global High Yield TR USD	8,94	12,06	16,44	22,36	28,39	39,54
Klasse C Aussch.	USD	30. November 2016	JPM EMBI Global TR USD	8,94	13,45	16,44	19,96	28,39	32,49
Klasse C Aussch. EUR Hedged	EUR	30. November 2016	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	6,57	10,30	11,87	11,52	20,69	22,23
Klasse C Aussch. EUR Hedged	EUR	30. November 2016	Bloomberg Global High Yield TR USD	6,57	12,06	11,87	22,36	20,69	39,54
Klasse C Aussch. EUR Hedged	EUR	30. November 2016	JPM EMBI Global TR USD	6,57	13,45	11,87	19,96	20,69	32,49
Klasse C Aussch. EUR Hedged	EUR	30. November 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	6,57	7,73	11,87	12,27	20,69	23,15
Klasse C Aussch. GBP Hedged	GBP	30. November 2016	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	8,74	10,30	15,88	11,52	26,86	22,23
Klasse C Aussch. GBP Hedged	GBP	30. November 2016	Bloomberg Global High Yield TR USD	8,74	12,06	15,88	22,36	26,86	39,54
Klasse C Aussch. GBP Hedged	GBP	30. November 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	8,74	7,73	15,88	12,27	26,86	23,15
Klasse C Aussch. GBP Hedged	GBP	30. November 2016	JPM EMBI Global TR USD	8,74	13,45	15,88	19,96	26,86	32,49

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung)									
Klasse C Aussch. SGD Hedged	SGD	5. September 2018	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	6,27	10,30	11,40	11,52	20,92	22,23
Klasse C Aussch. SGD Hedged	SGD	5. September 2018	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	6,27	7,73	11,40	12,27	20,92	23,15
Klasse C Aussch. SGD Hedged	SGD	5. September 2018	Bloomberg Global High Yield TR USD	6,27	12,06	11,40	22,36	20,92	39,54
Klasse C Aussch. SGD Hedged	SGD	5. September 2018	JPM EMBI Global TR USD	6,27	13,45	11,40	19,96	20,92	32,49
Klasse I Thes.	USD	30. November 2016	JPM EMBI Global TR USD	9,69	13,45	18,04	19,96	31,04	32,49
Klasse I Thes.	USD	30. November 2016	Bloomberg Global High Yield TR USD	9,69	12,06	18,04	22,36	31,04	39,54
Klasse I Thes.	USD	30. November 2016	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	9,69	10,30	18,04	11,52	31,04	22,23
Klasse I Thes.	USD	30. November 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	9,69	7,73	18,04	12,27	31,04	23,15
Klasse I Aussch.	USD	30. November 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	9,69	7,73	18,05	12,27	31,04	23,15
Klasse I Aussch.	USD	30. November 2016	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	9,69	10,30	18,05	11,52	31,04	22,23
Klasse I Aussch.	USD	30. November 2016	Bloomberg Global High Yield TR USD	9,69	12,06	18,05	22,36	31,04	39,54
Klasse I Aussch.	USD	30. November 2016	JPM EMBI Global TR USD	9,69	13,45	18,05	19,96	31,04	32,49
Klasse I Aussch. EUR Hedged	EUR	30. November 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	7,31	7,73	13,47	12,27	23,30	23,15
Klasse I Aussch. EUR Hedged	EUR	30. November 2016	Bloomberg Global High Yield TR USD	7,31	12,06	13,47	22,36	23,30	39,54
Klasse I Aussch. EUR Hedged	EUR	30. November 2016	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	7,31	10,30	13,47	11,52	23,30	22,23
Klasse I Aussch. EUR Hedged	EUR	30. November 2016	JPM EMBI Global TR USD	7,31	13,45	13,47	19,96	23,30	32,49
Klasse I Aussch. GBP Hedged	GBP	30. November 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	9,52	7,73	17,54	12,27	29,57	23,15
Klasse I Aussch. GBP Hedged	GBP	30. November 2016	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	9,52	10,30	17,54	11,52	29,57	22,23
Klasse I Aussch. GBP Hedged	GBP	30. November 2016	Bloomberg Global High Yield TR USD	9,52	12,06	17,54	22,36	29,57	39,54
Klasse I Aussch. GBP Hedged	GBP	30. November 2016	JPM EMBI Global TR USD	9,52	13,45	17,54	19,96	29,57	32,49
Klasse IZ Thes.	USD	26. August 2019	JPM EMBI Global TR USD	9,09	13,45	16,75	19,96	28,90	32,49
Klasse IZ Thes.	USD	26. August 2019	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	9,09	10,30	16,75	11,52	28,90	22,23
Klasse IZ Thes.	USD	26. August 2019	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	9,09	7,73	16,75	12,27	28,90	23,15
Klasse IZ Thes.	USD	26. August 2019	Bloomberg Global High Yield TR USD	9,09	12,06	16,75	22,36	28,90	39,54
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	EUR	13. November 2019	JPM EMBI Global TR USD	6,74	13,45	12,29	19,96	21,33	32,49
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	EUR	13. November 2019	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	6,74	7,73	12,29	12,27	21,33	23,15
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	EUR	13. November 2019	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	6,74	10,30	12,29	11,52	21,33	22,23
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	EUR	13. November 2019	Bloomberg Global High Yield TR USD	6,74	12,06	12,29	22,36	21,33	39,54
Klasse U Thes.	USD	17. Oktober 2018	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	7,15	7,73	12,65	12,27	22,19	23,15
Klasse U Thes.	USD	17. Oktober 2018	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	7,15	10,30	12,65	11,52	22,19	22,23
Klasse U Thes.	USD	17. Oktober 2018	Bloomberg Global High Yield TR USD	7,15	12,06	12,65	22,36	22,19	39,54
Klasse U Thes.	USD	17. Oktober 2018	JPM EMBI Global TR USD	7,15	13,45	12,65	19,96	22,19	32,49
Klasse U Aussch.	USD	17. Oktober 2018	JPM EMBI Global TR USD	7,16	13,45	12,66	19,96	22,19	32,49
Klasse U Aussch.	USD	17. Oktober 2018	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	7,16	10,30	12,66	11,52	22,19	22,23
Klasse U Aussch.	USD	17. Oktober 2018	Bloomberg Global High Yield TR USD	7,16	12,06	12,66	22,36	22,19	39,54
Klasse U Aussch.	USD	17. Oktober 2018	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	7,16	7,73	12,66	12,27	22,19	23,15
Klasse U Aussch. AUD Hedged	AUD	17. Oktober 2018	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	6,58	7,73	10,90	12,27	18,48	23,15
Klasse U Aussch. AUD Hedged	AUD	17. Oktober 2018	JPM EMBI Global TR USD	6,58	13,45	10,90	19,96	18,48	32,49

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung)									
Klasse U Aussch. AUD Hedged	AUD	17. Oktober 2018	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	6,58	10,30	10,90	11,52	18,48	22,23
Klasse U Aussch. AUD Hedged	AUD	17. Oktober 2018	Bloomberg Global High Yield TR USD	6,58	12,06	10,90	22,36	18,48	39,54
Klasse U Aussch. MF	USD	18. September 2024	JPM EMBI Global TR USD	7,13	13,45	–	–	–	–
Klasse U Aussch. MF	USD	18. September 2024	Bloomberg Global High Yield TR USD	7,13	12,06	–	–	–	–
Klasse U Aussch. MF	USD	18. September 2024	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	7,13	10,30	–	–	–	–
Klasse U Aussch. MF	USD	18. September 2024	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	7,13	7,73	–	–	–	–
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	ZAR	17. Oktober 2018	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	9,90	7,73	18,87	12,27	32,72	23,15
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	ZAR	17. Oktober 2018	Bloomberg Global High Yield TR USD	9,90	12,06	18,87	22,36	32,72	39,54
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	ZAR	17. Oktober 2018	JPM EMBI Global TR USD	9,90	13,45	18,87	19,96	32,72	32,49
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	ZAR	17. Oktober 2018	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	9,90	10,30	18,87	11,52	32,72	22,23
Klasse Y Thes.	USD	12. April 2021	JPM EMBI Global TR USD	9,15	13,45	16,88	19,96	29,12	32,49
Klasse Y Thes.	USD	12. April 2021	Bloomberg Global High Yield TR USD	9,15	12,06	16,88	22,36	29,12	39,54
Klasse Y Thes.	USD	12. April 2021	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	9,15	10,30	16,88	11,52	29,12	22,23
Klasse Y Thes.	USD	12. April 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	9,15	7,73	16,88	12,27	29,12	23,15
Klasse Y Thes. CHF Hedged	CHF	12. April 2021	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	4,43	10,30	7,08	11,52	13,38	22,23
Klasse Y Thes. CHF Hedged	CHF	12. April 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	4,43	7,73	7,08	12,27	13,38	23,15
Klasse Y Thes. CHF Hedged	CHF	12. April 2021	Bloomberg Global High Yield TR USD	4,43	12,06	7,08	22,36	13,38	39,54
Klasse Y Thes. CHF Hedged	CHF	12. April 2021	JPM EMBI Global TR USD	4,43	13,45	7,08	19,96	13,38	32,49
Klasse Y Thes. EUR Hedged	EUR	12. April 2021	JPM EMBI Global TR USD	6,79	13,45	12,41	19,96	21,54	32,49
Klasse Y Thes. EUR Hedged	EUR	12. April 2021	Bloomberg Global High Yield TR USD	6,79	12,06	12,41	22,36	21,54	39,54
Klasse Y Thes. EUR Hedged	EUR	12. April 2021	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	6,79	10,30	12,41	11,52	21,54	22,23
Klasse Y Thes. EUR Hedged	EUR	12. April 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	6,79	7,73	12,41	12,27	21,54	23,15
Klasse Y Thes. GBP Hedged	GBP	12. April 2021	Bloomberg Global High Yield TR USD	8,97	12,06	16,34	22,36	27,64	39,54
Klasse Y Thes. GBP Hedged	GBP	12. April 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	8,97	7,73	16,34	12,27	27,64	23,15
Klasse Y Thes. GBP Hedged	GBP	12. April 2021	JPM EMBI Global TR USD	8,97	13,45	16,34	19,96	27,64	32,49
Klasse Y Thes. GBP Hedged	GBP	12. April 2021	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	8,97	10,30	16,34	11,52	27,64	22,23
Klasse Y Thes. SGD Hedged	SGD	12. April 2021	Bloomberg Global High Yield TR USD	6,50	12,06	11,86	22,36	21,70	39,54
Klasse Y Thes. SGD Hedged	SGD	12. April 2021	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	6,50	10,30	11,86	11,52	21,70	22,23
Klasse Y Thes. SGD Hedged	SGD	12. April 2021	JPM EMBI Global TR USD	6,50	13,45	11,86	19,96	21,70	32,49
Klasse Y Thes. SGD Hedged	SGD	12. April 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	6,50	7,73	11,86	12,27	21,70	23,15
Klasse Y Aussch. CHF Hedged MV	CHF	12. April 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	4,50	7,73	7,21	12,27	13,58	23,15
Klasse Y Aussch. CHF Hedged MV	CHF	12. April 2021	Bloomberg Global High Yield TR USD	4,50	12,06	7,21	22,36	13,58	39,54
Klasse Y Aussch. CHF Hedged MV	CHF	12. April 2021	JPM EMBI Global TR USD	4,50	13,45	7,21	19,96	13,58	32,49
Klasse Y Aussch. CHF Hedged MV	CHF	12. April 2021	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	4,50	10,30	7,21	11,52	13,58	22,23
Klasse Y Aussch. EUR Hedged MV	EUR	12. April 2021	Bloomberg Global High Yield TR USD	6,79	12,06	12,44	22,36	21,53	39,54
Klasse Y Aussch. EUR Hedged MV	EUR	12. April 2021	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	6,79	10,30	12,44	11,52	21,53	22,23
Klasse Y Aussch. EUR Hedged MV	EUR	12. April 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	6,79	7,73	12,44	12,27	21,53	23,15
Klasse Y Aussch. EUR Hedged MV	EUR	12. April 2021	JPM EMBI Global TR USD	6,79	13,45	12,44	19,96	21,53	32,49

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung)									
Klasse Y Aussch. GBP Hedged MV	GBP	12. April 2021	Bloomberg Global High Yield TR USD	8,94	12,06	16,34	22,36	27,64	39,54
Klasse Y Aussch. GBP Hedged MV	GBP	12. April 2021	JPM EMBI Global TR USD	8,94	13,45	16,34	19,96	27,64	32,49
Klasse Y Aussch. GBP Hedged MV	GBP	12. April 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	8,94	7,73	16,34	12,27	27,64	23,15
Klasse Y Aussch. GBP Hedged MV	GBP	12. April 2021	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	8,94	10,30	16,34	11,52	27,64	22,23
Klasse Y Aussch. M	USD	25. August 2021	Bloomberg Global High Yield TR USD	9,16	12,06	16,90	22,36	29,14	39,54
Klasse Y Aussch. M	USD	25. August 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	9,16	7,73	16,90	12,27	29,14	23,15
Klasse Y Aussch. M	USD	25. August 2021	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	9,16	10,30	16,90	11,52	29,14	22,23
Klasse Y Aussch. M	USD	25. August 2021	JPM EMBI Global TR USD	9,16	13,45	16,90	19,96	29,14	32,49
Klasse Y Aussch. MV	USD	12. April 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	9,15	7,73	16,88	12,27	29,12	23,15
Klasse Y Aussch. MV	USD	12. April 2021	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	9,15	10,30	16,88	11,52	29,12	22,23
Klasse Y Aussch. MV	USD	12. April 2021	Bloomberg Global High Yield TR USD	9,15	12,06	16,88	22,36	29,12	39,54
Klasse Y Aussch. MV	USD	12. April 2021	JPM EMBI Global TR USD	9,15	13,45	16,88	19,96	29,12	32,49
Klasse Y Aussch. SGD Hedged	SGD	12. April 2021	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	6,49	10,30	11,87	11,52	21,82	22,23
Klasse Y Aussch. SGD Hedged	SGD	12. April 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	6,49	7,73	11,87	12,27	21,82	23,15
Klasse Y Aussch. SGD Hedged	SGD	12. April 2021	JPM EMBI Global TR USD	6,49	13,45	11,87	19,96	21,82	32,49
Klasse Y Aussch. SGD Hedged	SGD	12. April 2021	Bloomberg Global High Yield TR USD	6,49	12,06	11,87	22,36	21,82	39,54
Klasse Y Aussch. SGD Hedged MV	SGD	25. August 2021	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	6,49	10,30	11,88	11,52	21,75	22,23
Klasse Y Aussch. SGD Hedged MV	SGD	25. August 2021	JPM EMBI Global TR USD	6,49	13,45	11,88	19,96	21,75	32,49
Klasse Y Aussch. SGD Hedged MV	SGD	25. August 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	6,49	7,73	11,88	12,27	21,75	23,15
Klasse Y Aussch. SGD Hedged MV	SGD	25. August 2021	Bloomberg Global High Yield TR USD	6,49	12,06	11,88	22,36	21,75	39,54
Schroder ISF Global High Yield									
Klasse A Thes.	USD	19. April 2004	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	7,40	8,33	16,56	17,71	31,68	33,92
Klasse A Thes.	USD	19. April 2004	Morningstar Global High Yield Category	7,40	8,69	16,56	15,89	31,68	29,42
Klasse A Thes. EUR	EUR	24. März 2016	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	(5,12)	(4,49)	9,51	10,71	19,47	21,69
Klasse A Thes. EUR	EUR	24. März 2016	Morningstar Global High Yield Category	(5,12)	(4,17)	9,51	9,01	19,47	17,61
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	19. April 2004	Bloomberg Gbl HY exCMBS&EMG 2% C TR HEUR	5,08	6,13	12,17	13,45	24,03	26,16
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	19. April 2004	Morningstar Global High Yield Category EUR Hedged	5,08	4,98	12,17	11,89	24,03	22,16
Klasse A Thes. NOK Hedged	NOK	30. November 2017	Morningstar Global High Yield Category	7,09	8,69	15,28	15,89	27,96	29,42
Klasse A Thes. NOK Hedged	NOK	30. November 2017	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	7,09	8,33	15,28	17,71	27,96	33,92
Klasse A Thes. SEK Hedged	SEK	7. September 2011	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	4,81	8,33	11,70	17,71	23,61	33,92
Klasse A Thes. SEK Hedged	SEK	7. September 2011	Morningstar Global High Yield Category	4,81	8,69	11,70	15,89	23,61	29,42
Klasse A Aussch.	USD	1. Dezember 2004	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	7,40	8,33	16,57	17,71	31,69	33,92

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global High Yield (Fortsetzung)									
Klasse A Aussch.	USD	1. Dezember 2004	Morningstar Global High Yield Category	7,40	8,69	16,57	15,89	31,69	29,42
Klasse A Aussch. AUD Hedged	AUD	8. April 2016	Morningstar Global High Yield Category	6,57	8,69	14,48	15,89	27,36	29,42
Klasse A Aussch. AUD Hedged	AUD	8. April 2016	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	6,57	8,33	14,48	17,71	27,36	33,92
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	30. Oktober 2018	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	6,80	8,33	14,92	17,71	28,12	33,92
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	30. Oktober 2018	Morningstar Global High Yield Category	6,80	8,69	14,92	15,89	28,12	29,42
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	Morningstar Global High Yield Category EUR Hedged	5,09	4,98	12,13	11,89	24,00	22,16
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	Bloomberg Gbl HY exCMBS&EMG 2% C TR HEUR	5,09	6,13	12,13	13,45	24,00	26,16
Klasse A Aussch. HKD	HKD	8. April 2016	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	7,64	8,54	16,13	17,33	31,44	33,55
Klasse A Aussch. HKD	HKD	8. April 2016	Morningstar Global High Yield Category	7,64	8,91	16,13	15,52	31,44	29,07
Klasse A Aussch. MF	USD	30. Oktober 2018	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	7,59	8,33	16,97	17,71	32,39	33,92
Klasse A Aussch. MF	USD	30. Oktober 2018	Morningstar Global High Yield Category	7,59	8,69	16,97	15,89	32,39	29,42
Klasse A Aussch. SGD Hedged	SGD	7. September 2016	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	4,77	8,33	11,51	17,71	24,06	33,92
Klasse A Aussch. SGD Hedged	SGD	7. September 2016	Morningstar Global High Yield Category	4,77	8,69	11,51	15,89	24,06	29,42
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	30. Oktober 2018	Morningstar Global High Yield Category	10,36	8,69	23,41	15,89	43,79	29,42
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	30. Oktober 2018	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	10,36	8,33	23,41	17,71	43,79	33,92
Klasse A1 Thes.	USD	19. April 2004	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	6,92	8,33	15,52	17,71	29,92	33,92
Klasse A1 Thes.	USD	19. April 2004	Morningstar Global High Yield Category	6,92	8,69	15,52	15,89	29,92	29,42
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	1. Dezember 2004	Bloomberg Gbl HY exCMBS&EMG 2% C TR HEUR	4,62	6,13	11,17	13,45	22,37	26,16
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	1. Dezember 2004	Morningstar Global High Yield Category EUR Hedged	4,62	4,98	11,17	11,89	22,37	22,16
Klasse A1 Aussch.	USD	27. März 2009	Morningstar Global High Yield Category	6,92	8,69	15,51	15,89	29,92	29,42
Klasse A1 Aussch.	USD	27. März 2009	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	6,92	8,33	15,51	17,71	29,92	33,92
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	AUD	1. September 2010	Morningstar Global High Yield Category	6,12	8,69	13,47	15,89	25,76	29,42
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	AUD	1. September 2010	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	6,12	8,33	13,47	17,71	25,76	33,92
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	Bloomberg Gbl HY exCMBS&EMG 2% C TR HEUR	4,62	6,13	11,13	13,45	22,34	26,16
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	Morningstar Global High Yield Category EUR Hedged	4,62	4,98	11,13	11,89	22,34	22,16
Klasse B Thes.	USD	19. April 2004	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	6,86	8,33	15,40	17,71	29,73	33,92

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global High Yield (Fortsetzung)									
Klasse B Thes.	USD	19. April 2004	Morningstar Global High Yield Category	6,86	8,69	15,40	15,89	29,73	29,42
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	19. April 2004	Bloomberg Gbl HY exCMBS&EMG 2% C TR HEUR	4,56	6,13	11,06	13,45	22,18	26,16
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	19. April 2004	Morningstar Global High Yield Category EUR Hedged	4,56	4,98	11,06	11,89	22,18	22,16
Klasse B Aussch.	USD	27. März 2009	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	6,86	8,33	15,40	17,71	29,73	33,92
Klasse B Aussch.	USD	27. März 2009	Morningstar Global High Yield Category	6,86	8,69	15,40	15,89	29,73	29,42
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	16. Februar 2011	Bloomberg Gbl HY exCMBS&EMG 2% C TR HEUR	4,57	6,13	11,02	13,45	22,17	26,16
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	16. Februar 2011	Morningstar Global High Yield Category EUR Hedged	4,57	4,98	11,02	11,89	22,17	22,16
Klasse C Thes.	USD	19. April 2004	Morningstar Global High Yield Category	7,94	8,69	17,74	15,89	33,68	29,42
Klasse C Thes.	USD	19. April 2004	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	7,94	8,33	17,74	17,71	33,68	33,92
Klasse C Thes. EUR	EUR	30. November 2017	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	(4,64)	(4,49)	10,59	10,71	21,24	21,69
Klasse C Thes. EUR	EUR	30. November 2017	Morningstar Global High Yield Category	(4,64)	(4,17)	10,59	9,01	21,24	17,61
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	19. April 2004	Bloomberg Gbl HY exCMBS&EMG 2% C TR HEUR	5,61	6,13	13,29	13,45	25,88	26,16
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	19. April 2004	Morningstar Global High Yield Category EUR Hedged	5,61	4,98	13,29	11,89	25,88	22,16
Klasse C Thes. SEK Hedged	SEK	27. April 2016	Morningstar Global High Yield Category	5,33	8,69	12,81	15,89	25,46	29,42
Klasse C Thes. SEK Hedged	SEK	27. April 2016	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	5,33	8,33	12,81	17,71	25,46	33,92
Klasse C Aussch.	USD	12. April 2017	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	7,94	8,33	17,75	17,71	33,70	33,92
Klasse C Aussch.	USD	12. April 2017	Morningstar Global High Yield Category	7,94	8,69	17,75	15,89	33,70	29,42
Klasse C Aussch. EUR	EUR	30. November 2017	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	(4,63)	(4,49)	10,55	10,71	21,23	21,69
Klasse C Aussch. EUR	EUR	30. November 2017	Morningstar Global High Yield Category	(4,63)	(4,17)	10,55	9,01	21,23	17,61
Klasse C Aussch. GBP Hedged	GBP	31. Juli 2009	Bloomberg Gbl HY exCMBS&EMG 2% C TR HGBP	7,72	8,27	17,14	17,31	32,12	32,29
Klasse C Aussch. GBP Hedged	GBP	31. Juli 2009	Morningstar Global High Yield Category GBP Hedged	7,72	7,59	17,14	16,36	32,12	29,50
Klasse I Thes.	USD	19. April 2004	Morningstar Global High Yield Category	8,73	8,69	19,48	15,89	36,65	29,42
Klasse I Thes.	USD	19. April 2004	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	8,73	8,33	19,48	17,71	36,65	33,92
Klasse I Thes. CHF Hedged	CHF	15. Dezember 2017	Bloomberg Gbl HY exCMBS&EMG 2% C TR HCHF	4,10	3,73	9,69	8,00	20,45	17,56
Klasse I Thes. CHF Hedged	CHF	15. Dezember 2017	Morningstar Global High Yield Category CHF Hedged	4,10	3,02	9,69	6,95	20,45	14,28
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	19. April 2004	Morningstar Global High Yield Category EUR Hedged	6,41	4,98	15,02	11,89	28,76	22,16
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	19. April 2004	Bloomberg Gbl HY exCMBS&EMG 2% C TR HEUR	6,41	6,13	15,02	13,45	28,76	26,16

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global High Yield (Fortsetzung)									
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	10. Februar 2006	Bloomberg Gbl HY exCMBS&EMG 2% C TR HGBP	8,57	8,27	19,01	17,31	35,24	32,29
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	10. Februar 2006	Morningstar Global High Yield Category GBP Hedged	8,57	7,59	19,01	16,36	35,24	29,50
Klasse IZ Thes.	USD	19. August 2019	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	8,09	8,33	18,06	17,71	34,21	33,92
Klasse IZ Thes.	USD	19. August 2019	Morningstar Global High Yield Category	8,09	8,69	18,06	15,89	34,21	29,42
Klasse S Aussch.	USD	21. März 2014	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	8,26	8,33	18,41	17,71	34,72	33,92
Klasse S Aussch.	USD	21. März 2014	Morningstar Global High Yield Category	8,26	8,69	18,41	15,89	34,72	29,42
Klasse U Thes.	USD	30. Oktober 2018	Morningstar Global High Yield Category	6,52	8,69	14,67	15,89	28,49	29,42
Klasse U Thes.	USD	30. Oktober 2018	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	6,52	8,33	14,67	17,71	28,49	33,92
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	30. Oktober 2018	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	5,74	8,33	12,65	17,71	24,34	33,92
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	30. Oktober 2018	Morningstar Global High Yield Category	5,74	8,69	12,65	15,89	24,34	29,42
Klasse U Aussch. MF	USD	30. Oktober 2018	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	6,52	8,33	14,66	17,71	28,49	33,92
Klasse U Aussch. MF	USD	30. Oktober 2018	Morningstar Global High Yield Category	6,52	8,69	14,66	15,89	28,49	29,42
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	30. Oktober 2018	Morningstar Global High Yield Category	9,24	8,69	20,99	15,89	39,61	29,42
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	30. Oktober 2018	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	9,24	8,33	20,99	17,71	39,61	33,92
Klasse X Thes. GBP Hedged	GBP	15. November 2023	Bloomberg Gbl HY exCMBS&EMG 2% C TR HGBP	8,40	8,27	18,71	17,31	-	-
Klasse X Thes. GBP Hedged	GBP	15. November 2023	Morningstar Global High Yield Category GBP Hedged	8,40	7,59	18,71	16,36	-	-
Schroder ISF Securitised Credit									
Klasse A Thes.	USD	6. September 2017	ICE BofA AA-BBB ABS Index	5,35	-	10,97	-	21,13	-
Klasse A Thes.	USD	6. September 2017	Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD)	5,35	-	10,97	-	21,13	-
Klasse A Thes.	USD	6. September 2017	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 2%	5,35	-	10,97	-	21,13	-
Klasse A Aussch.	USD	6. September 2017	ICE BofA AA-BBB ABS Index	5,35	-	10,98	-	21,12	-
Klasse A Aussch.	USD	6. September 2017	Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD)	5,35	-	10,98	-	21,12	-
Klasse A Aussch.	USD	6. September 2017	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 2%	5,35	-	10,98	-	21,12	-
Klasse A1 Thes.	USD	4. Dezember 2017	Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD)	4,83	-	9,87	-	19,33	-
Klasse A1 Thes.	USD	4. Dezember 2017	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 2%	4,83	-	9,87	-	19,33	-
Klasse A1 Thes.	USD	4. Dezember 2017	ICE BofA AA-BBB ABS Index	4,83	-	9,87	-	19,33	-
Klasse A1 Aussch. QV	USD	8. August 2019	ICE BofA AA-BBB ABS Index	4,83	-	9,87	-	19,32	-
Klasse A1 Aussch. QV	USD	8. August 2019	Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD)	4,83	-	9,87	-	19,32	-
Klasse A1 Aussch. QV	USD	8. August 2019	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 2%	4,83	-	9,87	-	19,32	-
Klasse C Thes.	USD	6. September 2017	Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD)	5,77	-	11,86	-	22,59	-

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Securitised Credit (Fortsetzung)									
Klasse C Thes.	USD	6. September 2017	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 2%	5,77	-	11,86	-	22,59	-
Klasse C Thes.	USD	6. September 2017	ICE BofA AA-BBB ABS Index	5,77	-	11,86	-	22,59	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	6. September 2017	ICE BofA AA-BBB ABS Index	3,48	-	7,66	-	15,60	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	6. September 2017	Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD)	3,48	-	7,66	-	15,60	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	6. September 2017	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 2%	3,48	-	7,66	-	15,60	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	6. September 2017	Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD)	5,62	-	11,40	-	21,37	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	6. September 2017	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 2%	5,62	-	11,40	-	21,37	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	6. September 2017	ICE BofA AA-BBB ABS Index	5,62	-	11,40	-	21,37	-
Klasse C Aussch.	USD	6. September 2017	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 2%	5,77	-	11,86	-	22,59	-
Klasse C Aussch.	USD	6. September 2017	ICE BofA AA-BBB ABS Index	5,77	-	11,86	-	22,59	-
Klasse C Aussch.	USD	6. September 2017	Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD)	5,77	-	11,86	-	22,59	-
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	EUR	3. Juli 2024	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 2%	3,51	-	-	-	-	-
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	EUR	3. Juli 2024	ICE BofA AA-BBB ABS Index	3,51	-	-	-	-	-
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	EUR	3. Juli 2024	Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD)	3,51	-	-	-	-	-
Klasse C Aussch. GBP Hedged	GBP	6. September 2017	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 2%	5,65	-	11,42	-	21,40	-
Klasse C Aussch. GBP Hedged	GBP	6. September 2017	ICE BofA AA-BBB ABS Index	5,65	-	11,42	-	21,40	-
Klasse C Aussch. GBP Hedged	GBP	6. September 2017	Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD)	5,65	-	11,42	-	21,40	-
Klasse E Thes.	USD	27. September 2017	Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD)	5,94	-	12,22	-	23,24	-
Klasse E Thes.	USD	27. September 2017	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 2%	5,94	-	12,22	-	23,24	-
Klasse E Thes.	USD	27. September 2017	ICE BofA AA-BBB ABS Index	5,94	-	12,22	-	23,24	-
Klasse I Thes.	USD	6. September 2017	ICE BofA AA-BBB ABS Index	6,24	-	12,86	-	24,22	-
Klasse I Thes.	USD	6. September 2017	Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD)	6,24	-	12,86	-	24,22	-
Klasse I Thes.	USD	6. September 2017	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 2%	6,24	-	12,86	-	24,22	-
Klasse I Thes. AUD Hedged	AUD	30. November 2020	Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD)	5,76	-	11,32	-	20,91	-
Klasse I Thes. AUD Hedged	AUD	30. November 2020	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 2%	5,76	-	11,32	-	20,91	-
Klasse I Thes. AUD Hedged	AUD	30. November 2020	ICE BofA AA-BBB ABS Index	5,76	-	11,32	-	20,91	-
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	6. September 2017	Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD)	3,95	-	8,64	-	17,18	-
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	6. September 2017	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 2%	3,95	-	8,64	-	17,18	-
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	6. September 2017	ICE BofA AA-BBB ABS Index	3,95	-	8,64	-	17,18	-
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	6. September 2017	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 2%	6,11	-	12,47	-	23,09	-
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	6. September 2017	Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD)	6,11	-	12,47	-	23,09	-
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	6. September 2017	ICE BofA AA-BBB ABS Index	6,11	-	12,47	-	23,09	-
Klasse I Aussch.	USD	6. September 2017	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 2%	6,23	-	12,85	-	24,23	-
Klasse I Aussch.	USD	6. September 2017	ICE BofA AA-BBB ABS Index	6,23	-	12,85	-	24,23	-
Klasse I Aussch.	USD	6. September 2017	Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD)	6,23	-	12,85	-	24,23	-

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Securitised Credit (Fortsetzung)									
Klasse I Aussch. EUR Hedged	EUR	6. September 2017	ICE BofA AA-BBB ABS Index	3,96	-	8,64	-	17,23	-
Klasse I Aussch. EUR Hedged	EUR	6. September 2017	Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD)	3,96	-	8,64	-	17,23	-
Klasse I Aussch. EUR Hedged	EUR	6. September 2017	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 2%	3,96	-	8,64	-	17,23	-
Klasse I Aussch. GBP Hedged	GBP	6. September 2017	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 2%	6,11	-	12,44	-	23,05	-
Klasse I Aussch. GBP Hedged	GBP	6. September 2017	ICE BofA AA-BBB ABS Index	6,11	-	12,44	-	23,05	-
Klasse I Aussch. GBP Hedged	GBP	6. September 2017	Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD)	6,11	-	12,44	-	23,05	-
Klasse IZ Thes.	USD	6. September 2017	Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD)	5,86	-	12,06	-	22,90	-
Klasse IZ Thes.	USD	6. September 2017	ICE BofA AA-BBB ABS Index	5,86	-	12,06	-	22,90	-
Klasse IZ Thes.	USD	6. September 2017	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 2%	5,86	-	12,06	-	22,90	-
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	EUR	6. September 2017	Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD)	3,60	-	7,91	-	15,98	-
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	EUR	6. September 2017	ICE BofA AA-BBB ABS Index	3,60	-	7,91	-	15,98	-
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	EUR	6. September 2017	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 2%	3,60	-	7,91	-	15,98	-
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	GBP	6. September 2017	Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD)	5,74	-	11,69	-	21,81	-
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	GBP	6. September 2017	ICE BofA AA-BBB ABS Index	5,74	-	11,69	-	21,81	-
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	GBP	6. September 2017	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 2%	5,74	-	11,69	-	21,81	-
Klasse X Thes. GBP Hedged	GBP	21. August 2024	ICE BofA AA-BBB ABS Index	5,86	-	-	-	-	-
Klasse X Thes. GBP Hedged	GBP	21. August 2024	Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit Index (abgesichert in USD)	5,86	-	-	-	-	-
Klasse X Thes. GBP Hedged	GBP	21. August 2024	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 2%	5,86	-	-	-	-	-
Schroder ISF Strategic Bond									
Klasse A Thes.	USD	1. Oktober 2004	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	8,63	4,18	14,04	9,65	21,94	15,15
Klasse A Thes.	USD	1. Oktober 2004	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index	8,63	-	14,04	-	21,94	-
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	31. Juli 2013	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	3,73	4,18	4,29	9,65	7,05	15,15
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	31. Juli 2013	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index	3,73	-	4,29	-	7,05	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	1. Oktober 2004	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index	6,23	-	9,60	-	14,74	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	1. Oktober 2004	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	6,23	4,18	9,60	9,65	14,74	15,15
Klasse A Thes. SEK Hedged	SEK	7. September 2011	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	6,03	4,18	9,22	9,65	14,43	15,15
Klasse A Thes. SEK Hedged	SEK	7. September 2011	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index	6,03	-	9,22	-	14,43	-
Klasse A Aussch.	USD	15. April 2005	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index	8,63	-	14,04	-	21,94	-
Klasse A Aussch.	USD	15. April 2005	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	8,63	4,18	14,04	9,65	21,94	15,15
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	4. Dezember 2009	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index	6,24	-	9,57	-	14,70	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	4. Dezember 2009	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	6,24	4,18	9,57	9,65	14,70	15,15
Klasse A Aussch. GBP Hedged	GBP	16. Dezember 2005	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index	8,42	-	13,38	-	20,42	-
Klasse A Aussch. GBP Hedged	GBP	16. Dezember 2005	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	8,42	4,18	13,38	9,65	20,42	15,15

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Strategic Bond (Fortsetzung)									
Klasse A1 Thes.	USD	1. Oktober 2004	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	8,14	4,18	13,02	9,65	20,30	15,15
Klasse A1 Thes.	USD	1. Oktober 2004	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index	8,14	-	13,02	-	20,30	-
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	1. Oktober 2004	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	5,77	4,18	8,63	9,65	13,21	15,15
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	1. Oktober 2004	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index	5,77	-	8,63	-	13,21	-
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged EUR	EUR	4. Dezember 2009	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index	5,76	-	8,59	-	13,16	-
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged EUR	EUR	4. Dezember 2009	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	5,76	4,18	8,59	9,65	13,16	15,15
Klasse B Thes.	USD	1. Oktober 2004	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index	8,09	-	12,91	-	20,12	-
Klasse B Thes.	USD	1. Oktober 2004	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	8,09	4,18	12,91	9,65	20,12	15,15
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	1. Oktober 2004	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	5,72	4,18	8,53	9,65	13,05	15,15
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	1. Oktober 2004	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index	5,72	-	8,53	-	13,05	-
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	4. Dezember 2009	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index	5,71	-	8,49	-	13,00	-
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	4. Dezember 2009	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	5,71	4,18	8,49	9,65	13,00	15,15
Klasse C Thes.	USD	1. Oktober 2004	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	9,17	4,18	15,19	9,65	23,78	15,15
Klasse C Thes.	USD	1. Oktober 2004	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index	9,17	-	15,19	-	23,78	-
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	31. Juli 2013	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index	4,38	-	5,45	-	8,78	-
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	31. Juli 2013	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	4,38	4,18	5,45	9,65	8,78	15,15
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	1. Oktober 2004	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index	6,78	-	10,72	-	16,48	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	1. Oktober 2004	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	6,78	4,18	10,72	9,65	16,48	15,15
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	11. Juli 2005	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index	8,96	-	14,59	-	22,36	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	11. Juli 2005	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	8,96	4,18	14,59	9,65	22,36	15,15
Klasse C Aussch. EUR Hedged	EUR	4. Dezember 2017		6,78	-	10,65	-	16,39	-
Klasse I Thes.	USD	1. Oktober 2004	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	9,97	4,18	16,89	9,65	26,54	15,15
Klasse I Thes.	USD	1. Oktober 2004	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index	9,97	-	16,89	-	26,54	-
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	5. Mai 2006	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	9,78	4,18	16,34	9,65	25,16	15,15
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	5. Mai 2006	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index	9,78	-	16,34	-	25,16	-
Klasse IZ Thes.	USD	22. August 2019	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	9,33	4,18	15,48	9,65	24,40	15,15
Klasse IZ Thes.	USD	22. August 2019	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index	9,33	-	15,48	-	24,40	-
Schroder ISF Strategic Credit									
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	23. April 2014		4,70	-	11,10	-	21,10	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	23. April 2014		4,70	-	11,08	-	21,08	-
Klasse A Aussch. USD Hedged	USD	24. März 2016		6,96	-	15,35	-	28,32	-
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	23. April 2014		4,18	-	9,99	-	19,29	-
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	23. April 2014		4,18	-	9,97	-	19,27	-

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Strategic Credit (Fortsetzung)									
Klasse C Thes.	GBP	12. März 2014	ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index	7,42	4,41	16,25	9,84	29,37	14,97
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	23. April 2014	ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index	5,22	4,41	12,21	9,84	22,93	14,97
Klasse C Thes. SEK Hedged	SEK	13. April 2016	ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index	5,01	4,41	11,76	9,84	22,60	14,97
Klasse C Aussch.	GBP	12. März 2014	ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index	7,42	4,41	16,24	9,84	29,33	14,97
Klasse C Aussch. CHF Hedged SV	CHF	20. Oktober 2021	ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index	2,91	4,41	6,98	9,84	14,95	14,97
Klasse C Aussch. EUR	EUR	12. März 2014	ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index	2,16	(1,13)	15,80	9,01	31,30	16,82
Klasse C Aussch. EUR Hedged	EUR	12. März 2014	ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index	5,21	4,41	12,21	9,84	22,93	14,97
Klasse C Aussch. USD Hedged	USD	12. März 2014	ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index	7,48	4,41	16,50	9,84	30,25	14,97
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	18. Mai 2016	ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index	5,84	4,41	13,72	9,84	25,54	14,97
Klasse IS Aussch. EUR Hedged SV	EUR	18. Dezember 2024	ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index	5,69	4,41	-	-	-	-
Klasse IS Aussch. SV	GBP	18. Dezember 2024	ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index	7,91	4,41	-	-	-	-
Klasse S Thes.	GBP	8. April 2016	ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index	7,76	4,41	16,95	9,84	30,52	14,97
Klasse S Aussch.	GBP	9. April 2014	ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index	7,78	4,41	16,98	9,84	30,55	14,97
Klasse S Aussch. EUR Hedged	EUR	8. April 2016	ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index	5,53	4,41	12,89	9,84	24,05	14,97
Klasse S Aussch. USD Hedged	USD	30. Juli 2014	ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index	7,80	4,41	17,23	9,84	31,44	14,97
Schroder ISF Sustainable EURO Credit									
Klasse A Thes.	EUR	17. Dezember 2019	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	2,99	3,03	8,34	7,83	16,83	16,48
Klasse A Thes. PLN Hedged	PLN	26. August 2020	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	6,03	3,03	13,83	7,83	27,25	16,48
Klasse A Aussch. SF	EUR	6. Juli 2020	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	2,99	3,03	8,35	7,83	16,84	16,48
Klasse A1 Thes.	EUR	17. Dezember 2019	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	2,48	3,03	7,28	7,83	15,11	16,48
Klasse B Thes.	EUR	17. Dezember 2019	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	2,48	3,03	7,27	7,83	15,10	16,48
Klasse C Thes.	EUR	17. Dezember 2019	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	3,40	3,03	9,23	7,83	18,26	16,48
Klasse C Aussch. AV	EUR	6. Juli 2020	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	3,40	3,03	9,26	7,83	18,30	16,48
Klasse E Thes.	EUR	31. März 2020	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	3,73	3,03	9,92	7,83	19,38	16,48
Klasse I Thes.	EUR	17. Dezember 2019	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	4,01	3,03	10,51	7,83	20,34	16,48
Klasse IZ Thes.	EUR	17. Dezember 2019	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	3,54	3,03	9,51	7,83	18,73	16,48
Klasse X Thes.	EUR	13. Mai 2021	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	3,70	3,03	9,86	7,83	19,26	16,48
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration									
Klasse A Thes.	EUR	16. Dezember 2019	EURIBOR 3m	4,84	2,23	10,29	6,01	17,82	9,77
Klasse A Thes.	EUR	16. Dezember 2019	Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index	4,84	4,65	10,29	9,24	17,82	15,46
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	16. Dezember 2019	Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index	4,59	4,65	9,81	9,24	18,03	15,46
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	16. Dezember 2019	EURIBOR 3m	4,59	2,23	9,81	6,01	18,03	9,77
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	16. November 2020	Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index	7,11	4,65	14,46	9,24	24,76	15,46
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	16. November 2020	EURIBOR 3m	7,11	2,23	14,46	6,01	24,76	9,77
Klasse A Aussch.	EUR	16. Dezember 2019	EURIBOR 3m	4,84	2,23	10,28	6,01	17,79	9,77

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration (Fortsetzung)									
Klasse A Aussch.	EUR	16. Dezember 2019	Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index	4,84	4,65	10,28	9,24	17,79	15,46
Klasse A Aussch. USD Hedged	USD	16. Dezember 2019	EURIBOR 3m	7,09	2,23	14,47	6,01	24,80	9,77
Klasse A Aussch. USD Hedged	USD	16. Dezember 2019	Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index	7,09	4,65	14,47	9,24	24,80	15,46
Klasse A1 Thes. USD Hedged	USD	16. November 2020		6,56	-	13,31	-	22,88	-
Klasse B Thes.	EUR	16. Dezember 2019	Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index	4,32	4,65	9,19	9,24	16,05	15,46
Klasse B Thes.	EUR	16. Dezember 2019	EURIBOR 3m	4,32	2,23	9,19	6,01	16,05	9,77
Klasse B Aussch.	EUR	16. Dezember 2019	EURIBOR 3m	4,33	2,23	9,20	6,01	16,06	9,77
Klasse B Aussch.	EUR	16. Dezember 2019	Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index	4,33	4,65	9,20	9,24	16,06	15,46
Klasse C Thes.	EUR	16. Dezember 2019	EURIBOR 3m	5,68	2,23	12,06	6,01	20,61	9,77
Klasse C Thes.	EUR	16. Dezember 2019	Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index	5,68	4,65	12,06	9,24	20,61	15,46
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	16. Dezember 2019	EURIBOR 3m	7,69	2,23	15,63	6,01	26,16	9,77
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	16. Dezember 2019	Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index	7,69	4,65	15,63	9,24	26,16	15,46
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	16. Dezember 2019	Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index	7,85	4,65	16,04	9,24	27,36	15,46
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	16. Dezember 2019	EURIBOR 3m	7,85	2,23	16,04	6,01	27,36	9,77
Klasse C Aussch.	EUR	16. Dezember 2019	EURIBOR 3m	5,69	2,23	12,07	6,01	20,61	9,77
Klasse C Aussch.	EUR	16. Dezember 2019	Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index	5,69	4,65	12,07	9,24	20,61	15,46
Klasse I Thes.	EUR	16. Dezember 2019	EURIBOR 3m	6,14	2,23	13,06	6,01	22,26	9,77
Klasse I Thes.	EUR	16. Dezember 2019	Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index	6,14	4,65	13,06	9,24	22,26	15,46
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	16. Dezember 2019	Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index	8,30	4,65	16,94	9,24	28,27	15,46
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	16. Dezember 2019	EURIBOR 3m	8,30	2,23	16,94	6,01	28,27	9,77
Klasse I Aussch.	EUR	16. Dezember 2019	Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index	6,15	4,65	13,06	9,24	22,25	15,46
Klasse I Aussch.	EUR	16. Dezember 2019	EURIBOR 3m	6,15	2,23	13,06	6,01	22,25	9,77
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit									
Klasse A Thes.	USD	8. Juni 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	7,48	7,73	14,51	12,27	26,17	23,15
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	15. Dezember 2017	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	2,77	7,73	4,67	12,27	10,53	23,15
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	8. Juni 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	5,12	7,73	10,03	12,27	18,60	23,15
Klasse A Thes. NOK Hedged	NOK	2. August 2017	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	7,24	7,73	13,22	12,27	22,53	23,15
Klasse A Thes. SEK Hedged	SEK	2. August 2017	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	4,81	7,73	9,49	12,27	18,06	23,15
Klasse A Aussch.	USD	8. Juni 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	7,48	7,73	14,51	12,27	26,17	23,15
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	8. Juni 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	5,13	7,73	10,02	12,27	18,59	23,15

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit (Fortsetzung)									
Klasse A1 Thes.	USD	14. Februar 2018	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	6,95	7,73	13,37	12,27	24,30	23,15
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	16. Mai 2018	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	7,74	7,73	14,60	12,27	27,58	23,15
Klasse A1 Aussch.	USD	14. Februar 2018	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	6,95	7,73	13,36	12,27	24,29	23,15
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	31. August 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	4,81	7,73	9,38	12,27	17,55	23,15
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	31. August 2016		4,80	-	9,38	-	17,51	-
Klasse C Thes.	USD	8. Juni 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	8,23	7,73	16,11	12,27	28,84	23,15
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	8. Juni 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	5,90	7,73	11,63	12,27	21,15	23,15
Klasse C Aussch.	USD	8. Juni 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	8,23	7,73	16,12	12,27	28,86	23,15
Klasse C Aussch. EUR Hedged	EUR	8. Juni 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	5,89	7,73	11,60	12,27	21,14	23,15
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	8. Juni 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	6,69	7,73	13,33	12,27	23,94	23,15
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	8. Juni 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	8,79	7,73	17,25	12,27	30,10	23,15
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	EUR	31. Mai 2017	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	6,06	7,73	11,98	12,27	21,74	23,15
Klasse IZ Aussch. AUD Hedged SF	AUD	6. Dezember 2022	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	7,78	7,73	14,55	12,27	25,51	23,15
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged SV	EUR	25. September 2019	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	6,08	7,73	11,84	12,27	21,58	23,15
Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield									
Klasse A Thes.	USD	3. Oktober 2023	Bloomberg US High Yield Index	7,81	8,62	14,88	17,52	-	-
Klasse A Thes.	USD	3. Oktober 2023	Morningstar USD High Yield Bond Category	7,81	7,59	14,88	14,85	-	-
Klasse A Thes.	USD	3. Oktober 2023	Bloomberg US High Yield Ex-Energy Index	7,81	8,79	14,88	17,81	-	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	3. Oktober 2023	Bloomberg US High Yield Index	5,46	8,62	10,47	17,52	-	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	3. Oktober 2023	Bloomberg US High Yield Ex-Energy Index	5,46	8,79	10,47	17,81	-	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	3. Oktober 2023	Morningstar USD High Yield Bond Category	5,46	7,59	10,47	14,85	-	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	EUR	3. Oktober 2023	Morningstar USD High Yield Bond Category	5,51	7,59	10,46	14,85	-	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	EUR	3. Oktober 2023	Bloomberg US High Yield Ex-Energy Index	5,51	8,79	10,46	17,81	-	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	EUR	3. Oktober 2023	Bloomberg US High Yield Index	5,51	8,62	10,46	17,52	-	-
Klasse A Aussch. MV	USD	3. Oktober 2023	Bloomberg US High Yield Index	7,83	8,62	14,85	17,52	-	-
Klasse A Aussch. MV	USD	3. Oktober 2023	Morningstar USD High Yield Bond Category	7,83	7,59	14,85	14,85	-	-
Klasse A Aussch. MV	USD	3. Oktober 2023	Bloomberg US High Yield Ex-Energy Index	7,83	8,79	14,85	17,81	-	-
Klasse C Thes.	USD	3. Oktober 2023	Morningstar USD High Yield Bond Category	8,61	7,59	16,60	14,85	-	-
Klasse C Thes.	USD	3. Oktober 2023	Bloomberg US High Yield Ex-Energy Index	8,61	8,79	16,60	17,81	-	-
Klasse C Thes.	USD	3. Oktober 2023	Bloomberg US High Yield Index	8,61	8,62	16,60	17,52	-	-
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	15. November 2023	Bloomberg US High Yield Ex-Energy Index	3,89	8,79	6,80	17,81	-	-
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	15. November 2023	Morningstar USD High Yield Bond Category	3,89	7,59	6,80	14,85	-	-
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	15. November 2023	Bloomberg US High Yield Index	3,89	8,62	6,80	17,52	-	-

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

Anhang V – Schroder ISF Performance (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahre %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield (Fortsetzung)									
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	3. Oktober 2023	Morningstar USD High Yield Bond Category	6,20	7,59	12,02	14,85	–	–
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	3. Oktober 2023	Bloomberg US High Yield Ex-Energy Index	6,20	8,79	12,02	17,81	–	–
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	3. Oktober 2023	Bloomberg US High Yield Index	6,20	8,62	12,02	17,52	–	–
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	3. Oktober 2023	Bloomberg US High Yield Ex-Energy Index	8,30	8,79	15,83	17,81	–	–
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	3. Oktober 2023	Morningstar USD High Yield Bond Category	8,30	7,59	15,83	14,85	–	–
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	3. Oktober 2023	Bloomberg US High Yield Index	8,30	8,62	15,83	17,52	–	–
Klasse E Thes.	USD	3. Oktober 2023	Bloomberg US High Yield Index	8,94	8,62	17,45	17,52	–	–
Klasse E Thes.	USD	3. Oktober 2023	Morningstar USD High Yield Bond Category	8,94	7,59	17,45	14,85	–	–
Klasse E Thes.	USD	3. Oktober 2023	Bloomberg US High Yield Ex-Energy Index	8,94	8,79	17,45	17,81	–	–
Klasse I Thes.	USD	3. Oktober 2023	Bloomberg US High Yield Index	9,36	8,62	18,17	17,52	–	–
Klasse I Thes.	USD	3. Oktober 2023	Morningstar USD High Yield Bond Category	9,36	7,59	18,17	14,85	–	–
Klasse I Thes.	USD	3. Oktober 2023	Bloomberg US High Yield Ex-Energy Index	9,36	8,79	18,17	17,81	–	–
Klasse IZ Thes.	USD	3. Oktober 2023	Morningstar USD High Yield Bond Category	8,72	7,59	16,76	14,85	–	–
Klasse IZ Thes.	USD	3. Oktober 2023	Bloomberg US High Yield Index	8,72	8,62	16,76	17,52	–	–
Klasse IZ Thes.	USD	3. Oktober 2023	Bloomberg US High Yield Ex-Energy Index	8,72	8,79	16,76	17,81	–	–
Schroder ISF EURO Liquidity									
Klasse A Thes.	EUR	25. September 2001	FTSE EUR EuroDep 1 Mon EUR	2,04	2,18	5,69	5,97	8,87	9,44
Klasse A1 Thes.	EUR	25. September 2001	FTSE EUR EuroDep 1 Mon EUR	2,04	2,18	5,69	5,97	8,87	9,44
Klasse B Thes.	EUR	25. September 2001	FTSE EUR EuroDep 1 Mon EUR	2,04	2,18	5,69	5,97	8,87	9,44
Klasse C Thes.	EUR	25. September 2001	FTSE EUR EuroDep 1 Mon EUR	2,06	2,18	5,73	5,97	8,94	9,44
Klasse I Thes.	EUR	27. Mai 2002	FTSE EUR EuroDep 1 Mon EUR	2,28	2,18	6,21	5,97	9,67	9,44
Klasse IZ Thes.	EUR	12. August 2019	FTSE EUR EuroDep 1 Mon EUR	2,08	2,18	5,79	5,97	9,00	9,44
Schroder ISF US Dollar Liquidity									
Klasse A Thes.	USD	25. September 2001	ICE BofAML US Treasury Bill 0-3M	4,04	4,28	9,29	9,81	14,55	15,40
Klasse A Thes. EUR	EUR	12. Januar 2015	ICE BofAML US Treasury Bill 0-3M	(7,91)	(8,06)	2,86	3,28	4,10	4,87
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	18. Dezember 2024	ICE BofAML US Treasury Bill 0-3M	1,49	4,28	–	9,81	–	15,40
Klasse A1 Thes.	USD	25. September 2001	ICE BofAML US Treasury Bill 0-3M	4,04	4,28	9,29	9,81	14,56	15,40
Klasse B Thes.	USD	25. September 2001	ICE BofAML US Treasury Bill 0-3M	4,04	4,28	9,29	9,81	14,55	15,40
Klasse B Thes. EUR	EUR	10. Dezember 2014	ICE BofAML US Treasury Bill 0-3M	(7,91)	(8,06)	2,86	3,28	4,10	4,87
Klasse C Thes.	USD	25. September 2001	ICE BofAML US Treasury Bill 0-3M	4,07	4,28	9,34	9,81	14,62	15,40
Klasse C Thes. EUR	EUR	28. Mai 2010	ICE BofAML US Treasury Bill 0-3M	(7,89)	(8,06)	2,90	3,28	4,17	4,87
Klasse I Thes.	USD	8. Juli 2002	ICE BofAML US Treasury Bill 0-3M	4,29	4,28	9,83	9,81	15,40	15,40
Klasse IZ Thes.	USD	22. August 2019	ICE BofAML US Treasury Bill 0-3M	4,09	4,28	9,39	9,81	14,69	15,40

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

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

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Asian Opportunities
Unternehmenskennung (LEI-Code): YV2UILN4DUFWUTDZHO58

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,8% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -2,7%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 67% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	67
Januar 2024 bis Dezember 2024	71
Januar 2023 bis Dezember 2023	54
August 2022 bis Dezember 2022	57

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	0,8	-2,7
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,8	-2,5
Januar 2023 bis Dezember 2023	-1,0	-2,4
Januar 2022 bis Dezember 2022	-1,4	-2,9

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
 - Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
 - Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

PAI 8 (Emissionen in Wasser),

PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt. Indem wir über Unternehmensberichte hinaus weitere Informationsquellen nutzen, erhalten wir ein stabileres und ausgewogeneres Bild der Unternehmensleistung und sind weniger von Veröffentlichungen von Unternehmen abhängig.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Automobil- und Autoteileindustrie mit Sitz in Südkorea zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Menschenrechte (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Software- und IT-Dienstleistungsbranche mit Sitz in China. Des Weiteren haben wir uns mit einem in Thailand ansässigen Emittenten aus dem Bereich Bankdienstleistungen zum Thema Zweck, Strategie und Kapitalallokation (PAI 10) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	16
Menschenrechte	10
Corporate Governance	9
Naturkapital und Biodiversität	3
Humankapitalmanagement	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	9,65	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	8,48	China
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	4,37	Südkorea
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125	Zyklische Konsumgüter	3,96	China
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	3,65	Indien
Schroder ISF Indian Opportunities I Acc USD	Gemeinsame Anlagen	3,46	Indien
ICICI BANK LIMITED INR2	Finanzwesen	3,37	Indien
AIA GROUP LIMITED NPV	Finanzwesen	3,27	Hongkong
SK HYNIX INCORPORATED KRW5000	Informationstechnologie	2,35	Südkorea
OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LIMITED SGD0.50	Finanzwesen	2,29	Singapur
MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	2,28	Taiwan
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1	Industrie	2,18	China
Schroder ISF Asian Smaller Companies I Acc USD	Gemeinsame Anlagen	2,15	Luxemburg
STANDARD CHARTERED PLC USD0.50 (HONG KONG LISTING)	Finanzwesen	2,13	Vereinigtes Königreich
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LIMITED INR5	Gesundheitswesen	2,08	Indien

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 67%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 21% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 46% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

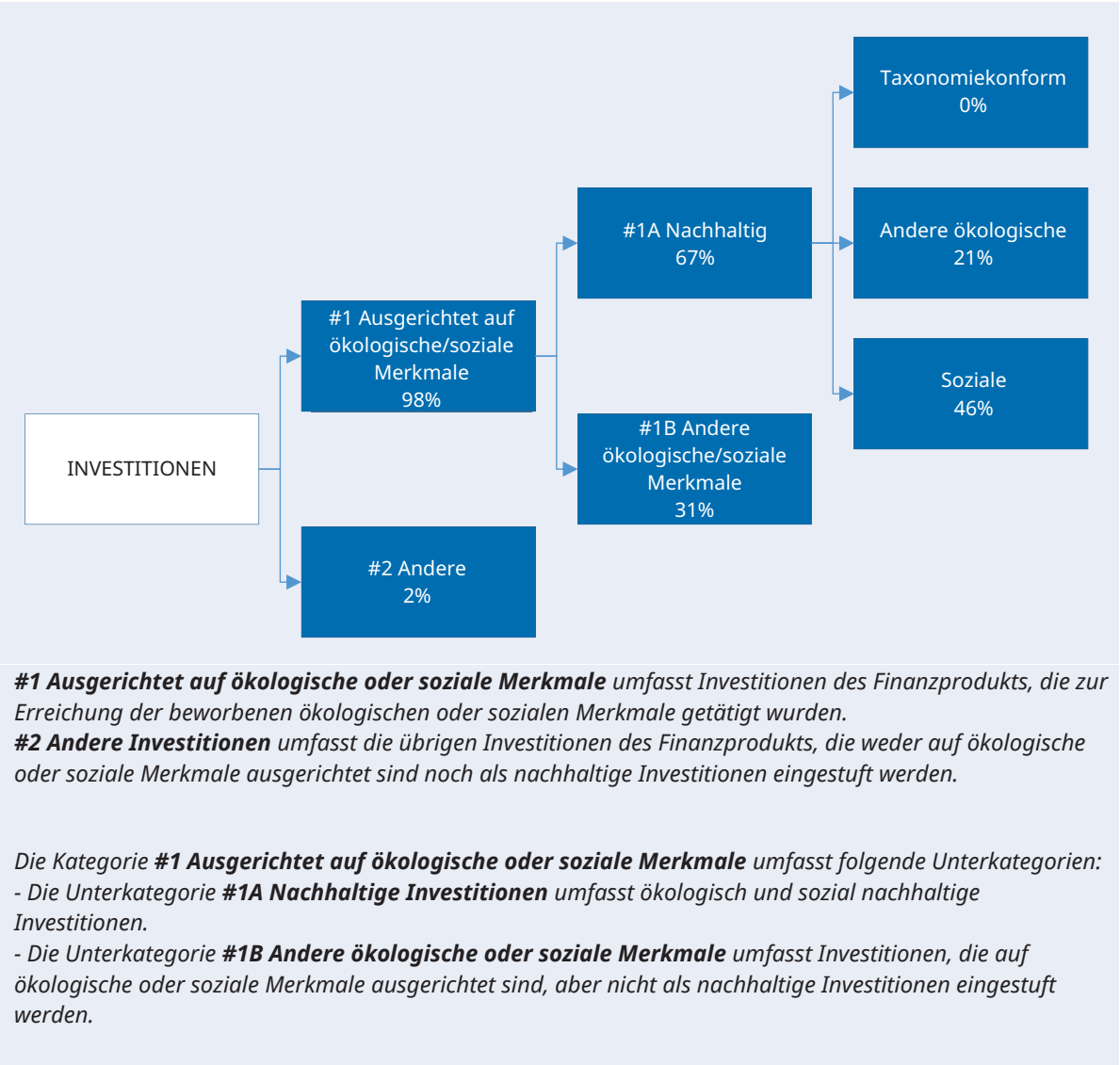
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	17,12
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	8,33
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	0,96
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,08
Finanzwesen	Bankwesen	13,96
Finanzwesen	Versicherung	5,86
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	0,90
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	6,27
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	4,42
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	3,66
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,16
Industrie	Investitionsgüter	9,13
Industrie	Transport	2,10
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	8,65
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,37
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	5,62
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	2,08
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,57
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	3,18
Barmittel	Barmittel	1,52
Barmittel	Bareinschüsse	0,04
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,85
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,59
Grundstoffe	Grundstoffe	0,43
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,17

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

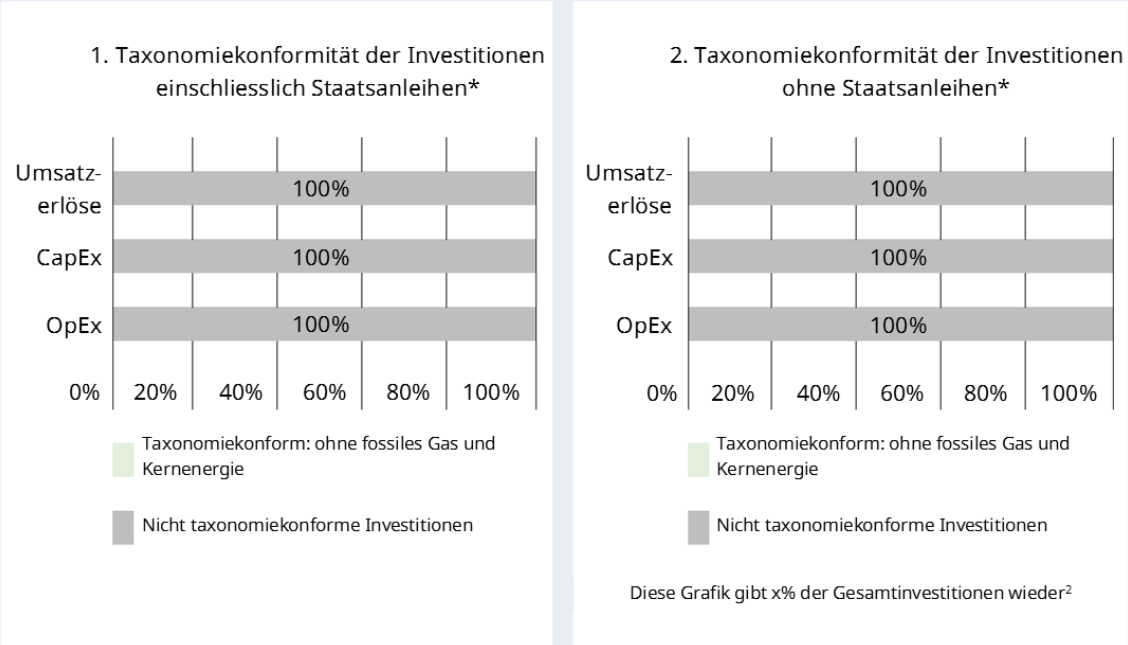
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten

wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten

sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 21%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 46%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF EURO Equity
Unternehmenskennung (LEI-Code): 3YYOQS43D8251JTKU860

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 76% an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI European Monetary Union (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 2,1% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,4%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 76% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	76
Januar 2024 bis Dezember 2024	68
Januar 2023 bis Dezember 2023	58
August 2022 bis Dezember 2022	56

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	2,1	0,4
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,2	-0,7
Januar 2023 bis Dezember 2023	-0,8	-1,8
Januar 2022 bis Dezember 2022	-1,5	-2,3

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

- Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:
- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1,

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben uns mit einem Emittenten aus der Maschinenbau-, Werkzeug-, Schwerfahrzeug-, Zug- und Schifffahrtindustrie in Deutschland zu den Themen Transparenz, Risiko und Berichterstattung (PAI 10) sowie Kunden und Verbraucher (PAI 10) ausgetauscht. Darüber hinaus haben wir mit einem in Deutschland ansässigen Emittenten aus der Maschinenbau-, Werkzeug-, Schwerfahrzeug-, Zug- und Schifffahrtindustrie zum Thema Klimaüberwachung (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Kontakt aufgenommen.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	19
Menschenrechte	10
Corporate Governance	8
Naturkapital und Biodiversität	6
Humankapitalmanagement	4
Diversität und Inklusion	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
SAP SE NPV	Informationstechnologie	4,00	Deutschland
BNP PARIBAS EUR2	Finanzwesen	3,45	Frankreich
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	3,15	Niederlande
AXA SA EUR2.29	Finanzwesen	3,04	Frankreich
FRESENIUS MEDICAL CARE AG NPV	Gesundheitswesen	2,63	Deutschland
INTESA SANPAOLO SPA EUR0.52	Finanzwesen	2,61	Italien
AMADEUS IT GROUP SA CLASS A EUR0.01	Zyklische Konsumgüter	2,51	Spanien
KONINKLIJKE PHILIPS NV EUR0.20	Gesundheitswesen	2,48	Niederlande
CHEMRING GROUP PLC ORDINARY 1P (POST SUB)	Industrie	2,44	Vereinigtes Königreich
MTU AERO ENGINES AG NPV (REGISTERED)	Industrie	2,43	Deutschland
DEUTSCHE BANK AG NPV (REGISTERED)	Finanzwesen	2,36	Deutschland
HENKEL AG & COMPANY KGAA NON VOTING PREFERENCE NPV	Basiskonsumgüter	2,24	Deutschland
KNORR-BREMSE AG NPV	Industrie	2,21	Deutschland
AIRBUS SE EUR1 (FRENCH LISTING)	Industrie	2,16	Frankreich
DEUTSCHE BOERSE AG NPV	Finanzwesen	2,11	Deutschland

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI European Monetary Union (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 76%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

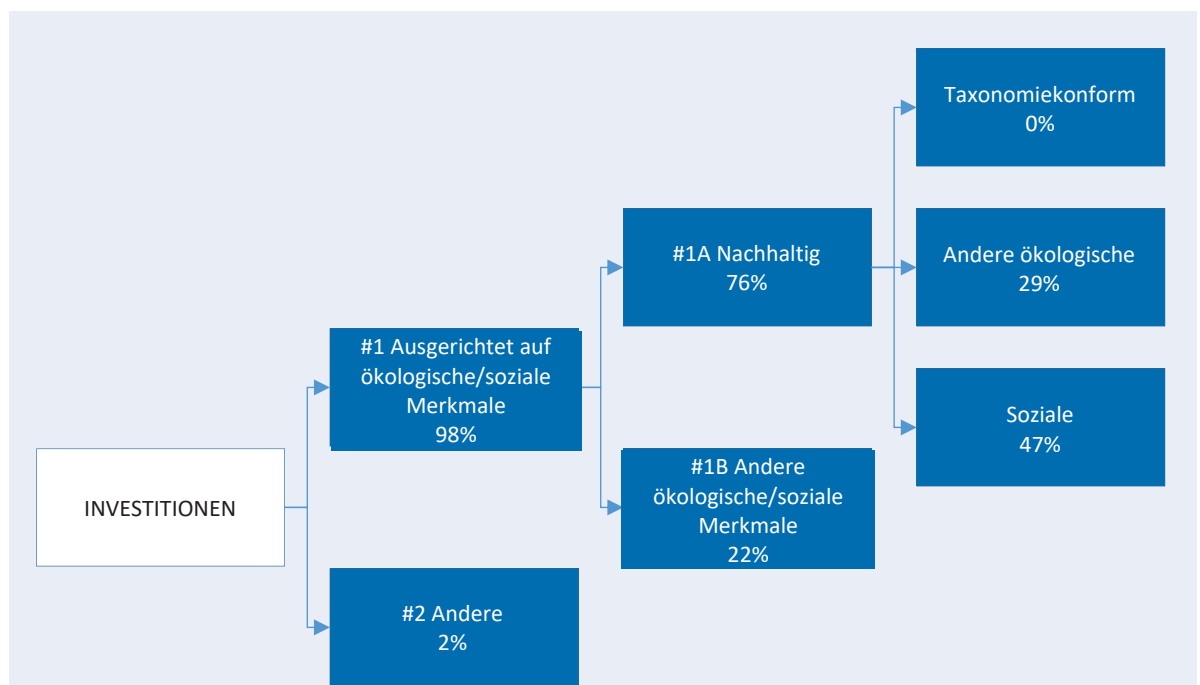
Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 29% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 47% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	22,59
Industrie	Transport	1,40
Finanzwesen	Bankwesen	12,93
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,17
Finanzwesen	Versicherung	4,32
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	8,40
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	6,05
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,91
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	5,67
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	3,83
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	4,16
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	3,04
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,22
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,48
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,75
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	4,20
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,52
Grundstoffe	Grundstoffe	4,43
Barmittel	Barmittel	1,60
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	1,04
Versorger	Versorger	0,21
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,07

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

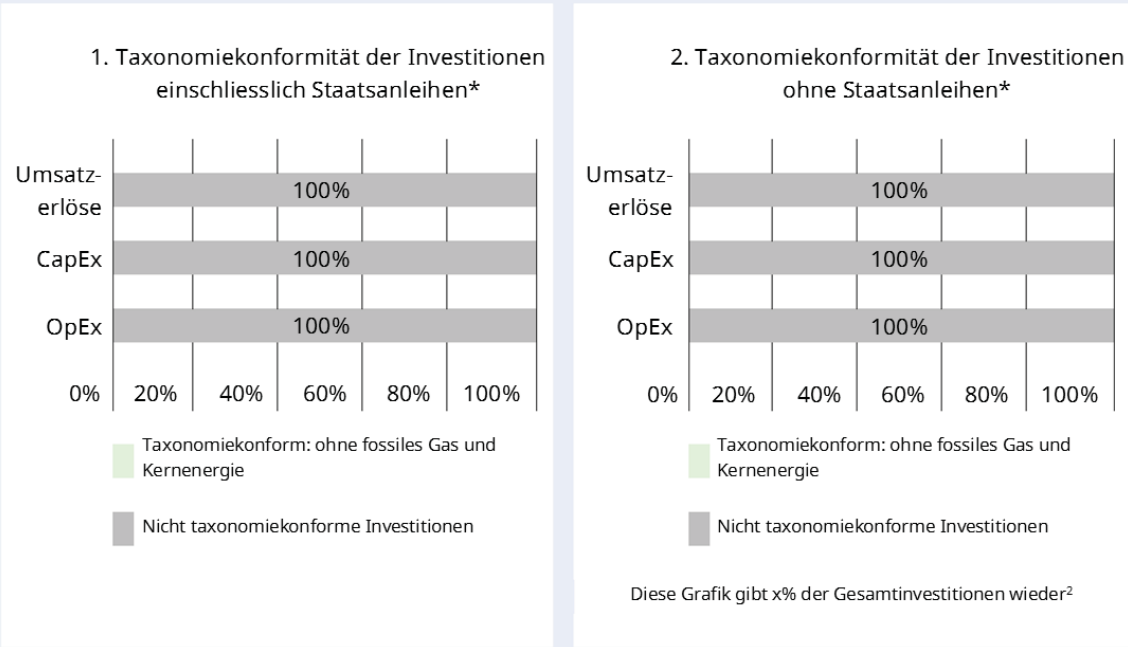
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende

Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten

sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 29%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 47%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Equity
Unternehmenskennung (LEI-Code): W98SM5I2EG2S17ELT606

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

●●

☐

Ja

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 3,0% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,8%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 63% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	63
Januar 2024 bis Dezember 2024	62
Januar 2023 bis Dezember 2023	54
August 2022 bis Dezember 2022	47

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	3,0	-1,8
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,2	-2,1
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,6	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	0,6	-4,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

- Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:
- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1,

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Diese und andere PAIs sind in unseren Anlageprozess eingebettet und bilden die Grundlage für unsere Einschätzung des Geschäftsrisikos und der langfristigen Wachstumstreiber. PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurde im Rahmen unserer Bewertung von guter Unternehmensführung, Managementqualität und Unternehmensstrategie ebenfalls berücksichtigt. Während des Bezugszeitraums wurden PAI 6, PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, und PAI 14 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) aus Anhang 1, Tabelle 3, in Relation zu anderen Unternehmen in derselben Branche berücksichtigt, und Emittenten mit schlechten Bewertungen bei diesen Kennzahlen/Indikatoren erhielten höhere Risikoeinstufungen in unserer Bewertung und bildeten die Grundlage für unsere Aktivitäten der aktiven Eigentümerschaft.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in Grossbritannien zum Thema Klimaaufsicht (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Arbeitnehmer (PAI 10) mit einem Emittenten aus dem Bereich Elektronikausrüstung und -teile mit Sitz in Japan. Wir haben auch mit einem in den USA ansässigen Emittenten aus der professionellen und gewerblichen Dienstleistungsbranche Gespräche über die Vergütung von Führungskräften geführt (PAIs 10, 12 und 13).

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	68
Menschenrechte	51
Corporate Governance	37
Naturkapital und Biodiversität	26
Humankapitalmanagement	25
Diversität und Inklusion	15

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	4,74	USA
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	4,68	USA
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	4,22	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	2,97	Taiwan
META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006	Kommunikationsdienstleistungen	2,94	USA
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	2,79	USA
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,47	USA
JPMORGAN CHASE AND COMPANY COMMON STOCK USD1	Finanzwesen	2,18	USA
BROADCOM INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	1,92	USA
NETFLIX INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Kommunikationsdienstleistungen	1,57	USA
VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	1,56	USA
HSBC HOLDINGS PLC USD0.50 (HK REG)	Finanzwesen	1,35	Vereinigtes Königreich
INTESA SANPAOLO SPA EUR0.52	Finanzwesen	1,17	Italien
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	1,17	Niederlande
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	1,08	China

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 63%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 36% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 26% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

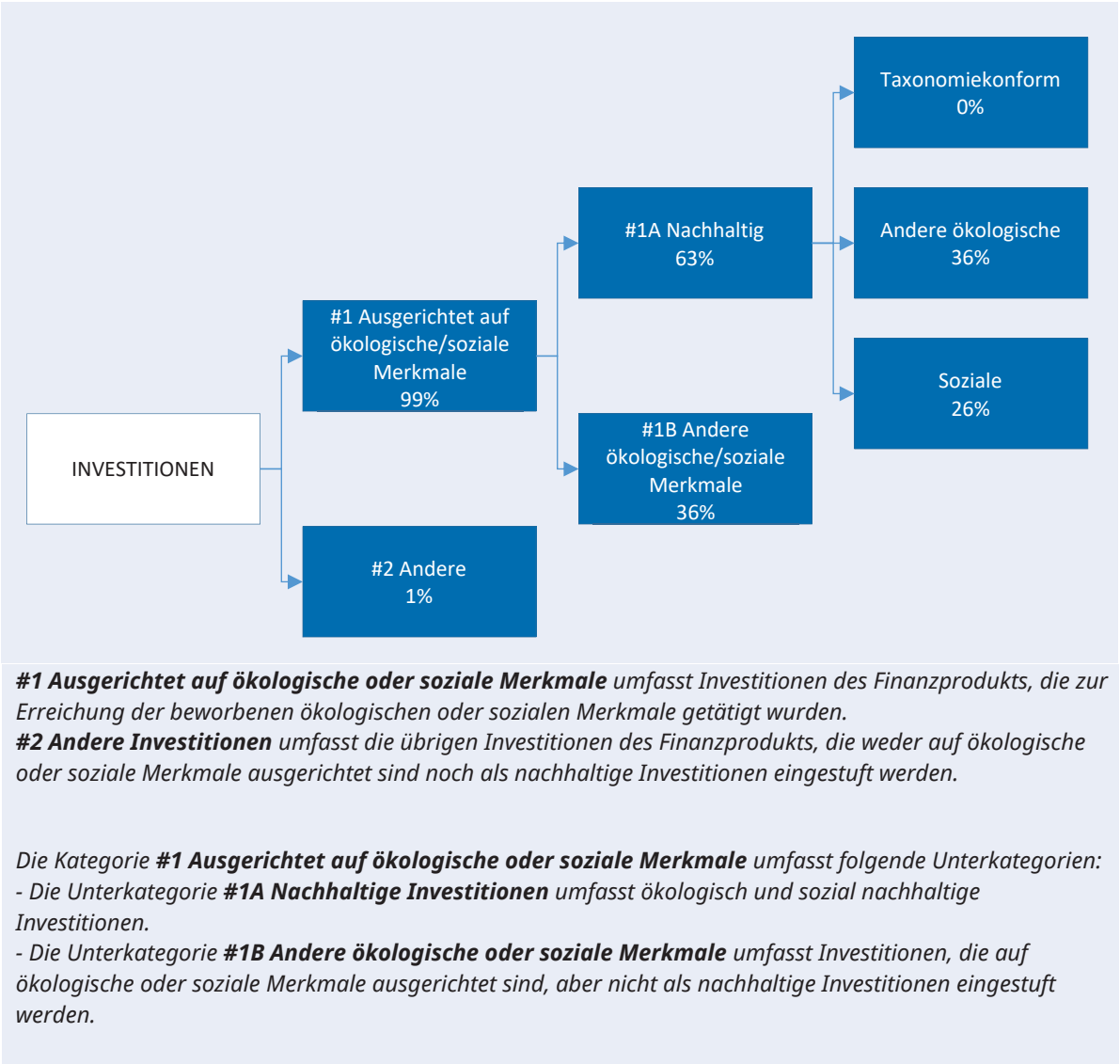
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	11,96
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	9,15
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	4,21
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,69
Finanzwesen	Bankwesen	10,52
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,59
Finanzwesen	Versicherung	1,14
Industrie	Investitionsgüter	10,44
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,61
Industrie	Transport	0,69
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	11,63
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,94
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	4,33
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,50
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,97
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,26
Zyklische Konsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,17
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	6,55
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	2,64
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,14
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,03
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,93
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	1,25
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	1,20
Grundstoffe	Grundstoffe	1,75
Grundstoffe	Industriegase	0,38
Versorger	Versorger	1,72
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	1,31
Barmittel	Barmittel	0,28
Barmittel	Bareinschüsse	0,02

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

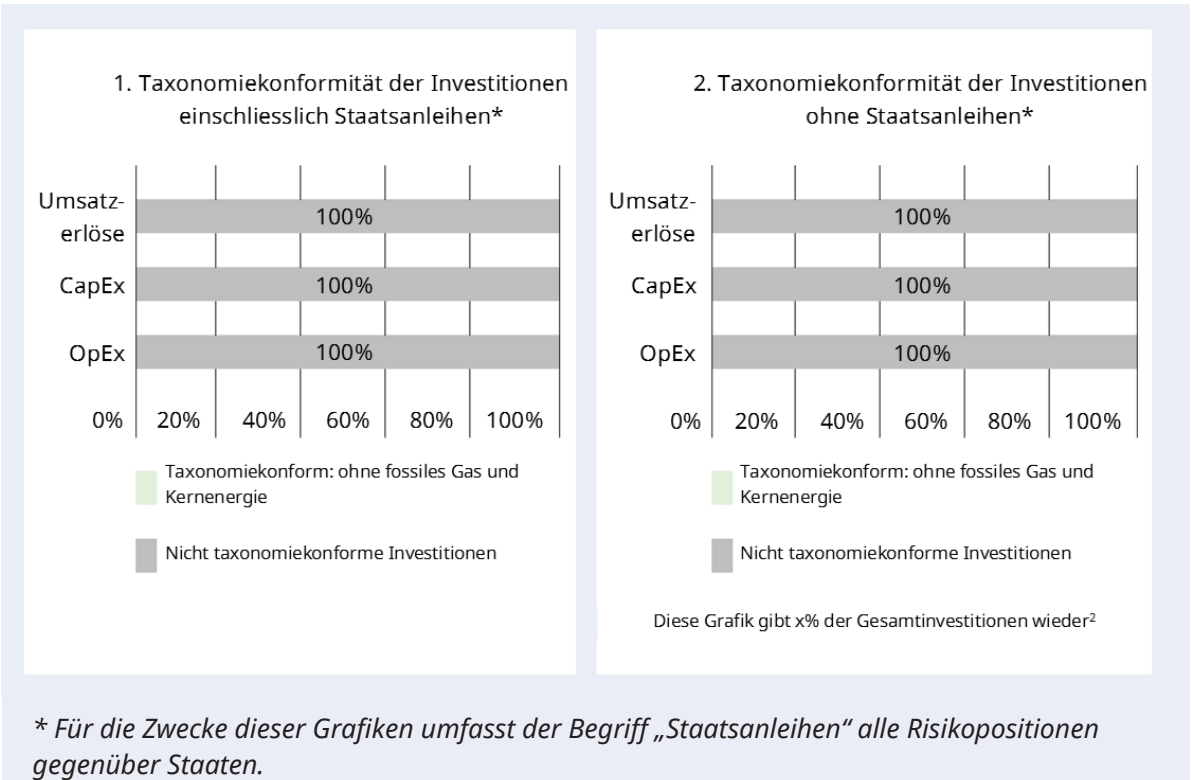
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 36%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 26%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Italian Equity
Unternehmenskennung (LEI-Code): KZ4CKIFING0D2JM68769

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

●●

☐

Ja

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 81% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE Italia All-Share (TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,3% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,2%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Stromversorgung
- Wasserversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 81% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	81
Januar 2024 bis Dezember 2024	49
Januar 2023 bis Dezember 2023	60
August 2022 bis Dezember 2022	63

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	0,3	0,2
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,1	-0,9
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,2	-1,3
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,6	-1,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1,

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Stromversorger- und IPP-Branche mit Sitz in Italien zu den Themen Kunden und Verbraucher (PAI 10) und Führungskräftevergütung (PAIs 10, 12 und 13) gesprochen. Wir haben auch mit einem in Italien ansässigen Emittenten aus der Stromversorger- und IPP-Branche Gespräche über den Klimaschutz geführt (PAIs 1, 2 und 3).

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	6
Corporate Governance	2
Menschenrechte	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
INTESA SANPAOLO SPA EUR0.52	Finanzwesen	9,84	Italien
UNICREDIT SPA NPV	Finanzwesen	9,60	Italien
FERRARI NV EUR0.01	Zyklische Konsumgüter	5,91	Italien
ENEL EUR1	Versorger	5,61	Italien
GENERALI EUR1	Finanzwesen	5,19	Italien
FINECOBANK BANCA FINECO SPA NPV	Finanzwesen	3,59	Italien
BPER BANCA EUR3	Finanzwesen	3,52	Italien
BANCO BPM SPA NPV	Finanzwesen	3,31	Italien
LEONARDO SPA EUR4.40	Industrie	3,24	Italien
PRYSMIAN SPA EUR0.10	Industrie	3,22	Italien
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SP	Finanzwesen	3,03	Italien
LOTTOMATICA GROUP	Zyklische Konsumgüter	2,98	Italien
UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO SPA NPV	Finanzwesen	2,89	Italien
ST MICROELECTRONICS NV EUR1.04 (ITALIAN LISTING)	Informationstechnologie	2,51	Singapur
STELLANTIS NV EUR0.01	Zyklische Konsumgüter	2,47	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE Italia

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

All-Share (TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

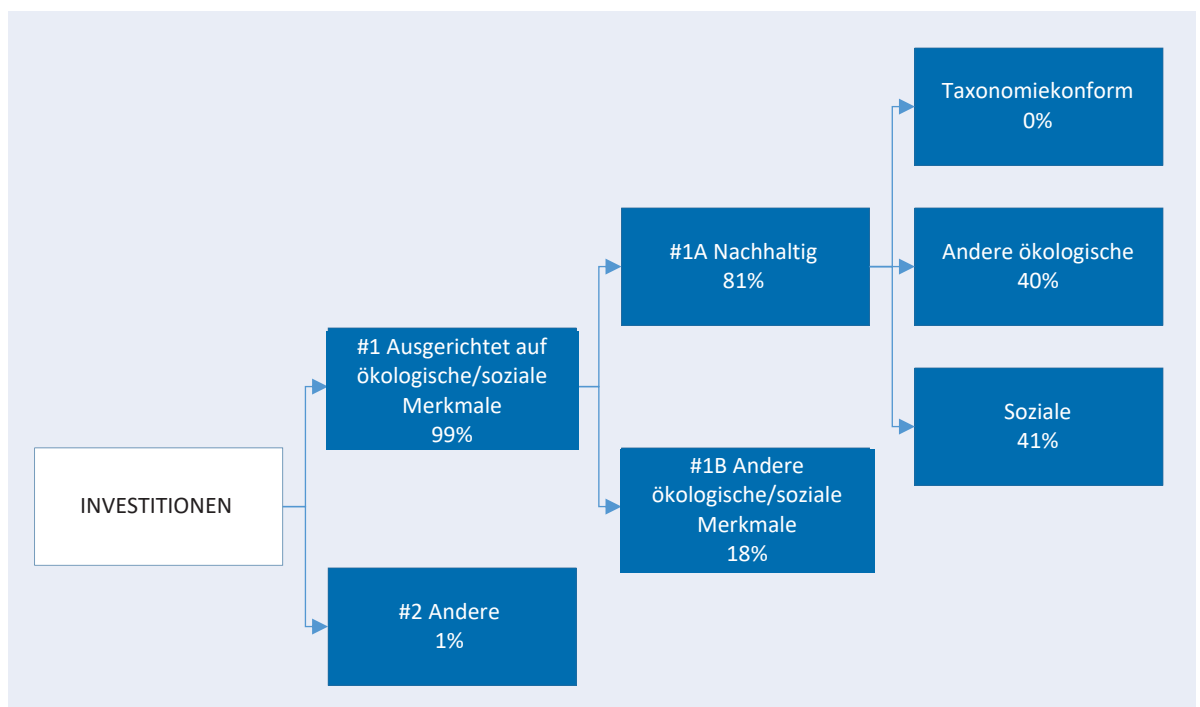
#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 81%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 40% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 41% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	33,31
Finanzwesen	Versicherung	8,86
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,16
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	8,38
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	4,74
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,98
Versorger	Versorger	11,58
Versorger	Gasversorger	0,35
Industrie	Investitionsgüter	9,38
Industrie	Transport	0,30
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	3,11
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	2,32
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0,58
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	2,26
Energie	Öl- und Gasausrüstung und -dienstleistungen	0,32
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,38
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,90
Grundstoffe	Industriegase	1,21
Grundstoffe	Grundstoffe	0,87
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	0,96
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	0,42
Barmittel	Barmittel	1,29
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,35

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

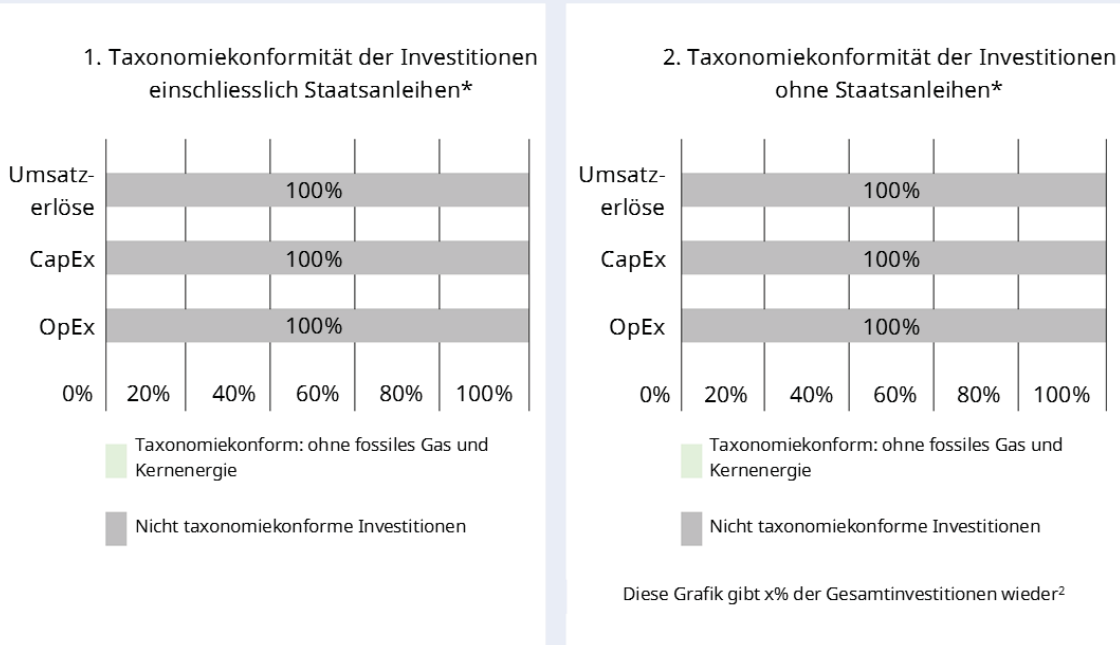
SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 40%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 41%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Japanese Equity
Unternehmenskennung (LEI-Code): CJJRRIDG3Y95POYRD382

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 61% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters dauerhaft einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 1,1% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -3,0%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 61% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	61
Januar 2024 bis Dezember 2024	60
Januar 2023 bis Dezember 2023	62
August 2022 bis Dezember 2022	58

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	1,1	-3,0
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,0	-2,6
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,0	-3,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,2	-3,1

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Am 22. Dezember 2025 wurde die Benchmark des Fonds von Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (NET TR) zu Tokyo Stock Price Index Net TR geändert.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

PAIs wurden durch unseren integrierten ESG-Prozess sowohl bei der Analyse einzelner Unternehmen als auch bei der Zusammenstellung des Portfolios berücksichtigt. Einzelne Analysten waren

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

hauptsächlich für Finanzprognosen und ESG-Bewertungen mithilfe proprietärer Tools von Schroders verantwortlich. Die Ansichten der Analysten zu ESG-Faktoren in Bezug auf mehrere PAIs wurden von unseren Analysten ebenso quantifiziert wie grundlegende finanzielle Faktoren.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben uns mit einem Emittenten aus dem Bau- und Ingenieurwesen in Japan zu den Themen Arbeiter (PAI 10) und Gesundheit, Sicherheit und Wohlbefinden (PAI 10) ausgetauscht. Des Weiteren haben wir uns mit einem in Japan ansässigen Emittenten aus dem Bau- und Ingenieurwesen zum Thema Zweck, Strategie und Kapitalallokation (PAI 10) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Corporate Governance	12
Klimawandel	6
Humankapitalmanagement	5
Menschenrechte	1
Diversität und Inklusion	1
Naturkapital und Biodiversität	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SONY GROUP CORPORATION NPV	Zyklische Konsumgüter	5,43	Japan
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INCORPORATED NPV	Finanzwesen	5,41	Japan
MITSUBISHI ELECTRIC CORPORATION NPV	Industrie	3,99	Japan
SUMITOMO REALTY AND DEVELOPMENT COMPANY LIMITED NPV	Immobilien	3,10	Japan
ORIX CORPORATION NPV	Finanzwesen	3,00	Japan
SUZUKI MOTOR CORPORATION JPY50	Zyklische Konsumgüter	2,97	Japan
Sumitomo Mitsui Trust Group In	Finanzwesen	2,82	Japan
TOKIO MARINE HOLDINGS INCORPORATED NPV	Finanzwesen	2,64	Japan
KDDI CORPORATION NPV	Kommunikationsdienstleistungen	2,49	Japan
SHIN-ETSU CHEMICAL COMPANY LIMITED NPV	Grundstoffe	2,44	Japan
FUJITSU LIMITED NPV	Informationstechnologie	2,39	Japan
NTT INCORPORATION NPV	Kommunikationsdienstleistungen	2,35	Japan
MS AND AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INCORPORATED NPV	Finanzwesen	2,30	Japan
KEYENCE CORPORATION NPV	Informationstechnologie	2,24	Japan
NISHI-NIPPON FINANCIAL HOLDING INCORPORATED NPV	Finanzwesen	2,11	Japan

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR), und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 61%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 28% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 33% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

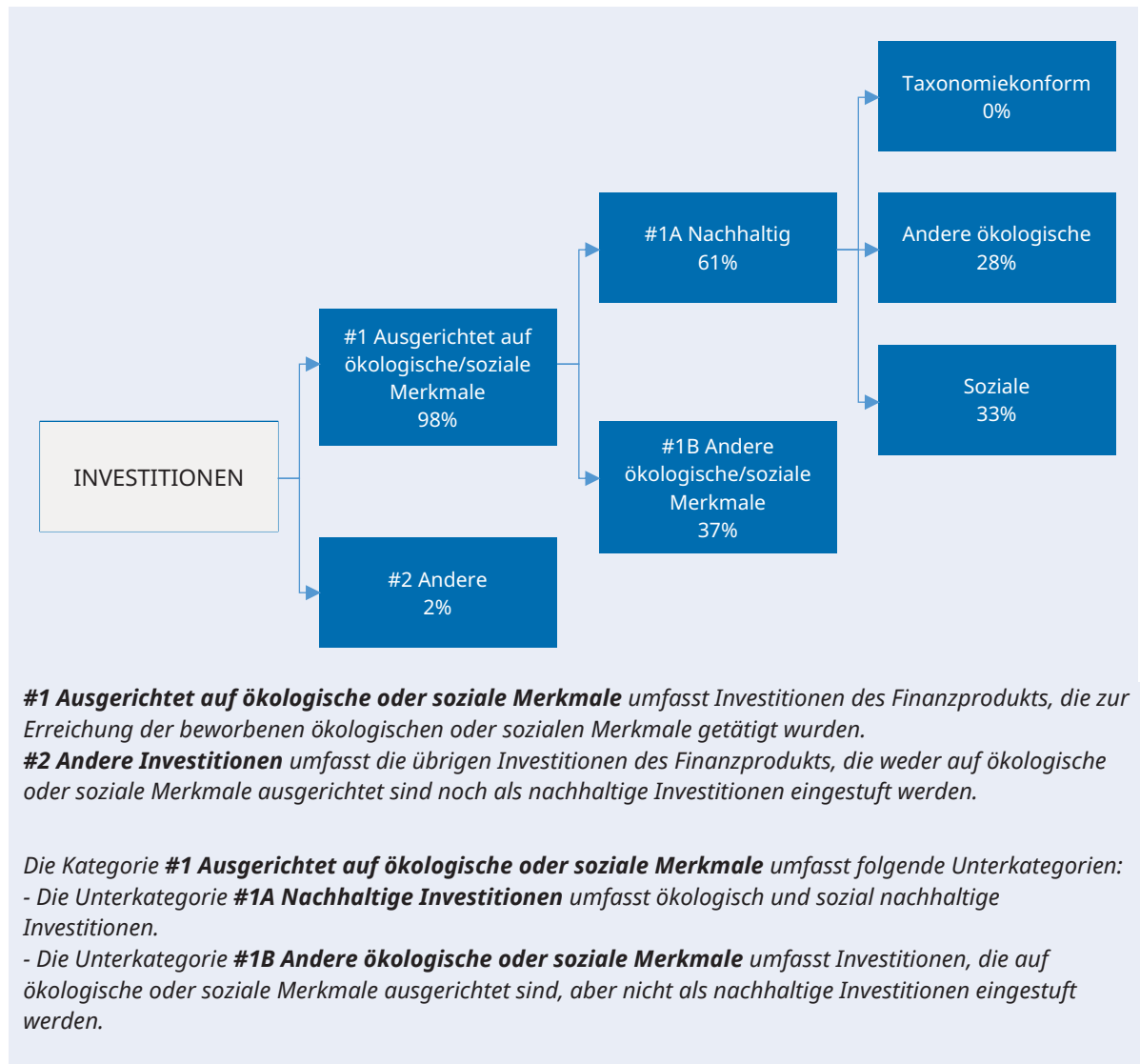
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	17,95
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,41
Industrie	Transport	0,92
Finanzwesen	Bankwesen	10,34
Finanzwesen	Versicherung	6,70
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,41
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	9,53
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	7,91
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,75
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,58
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	5,08
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	4,13
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	3,63
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	5,68
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,98
Grundstoffe	Grundstoffe	6,91
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,47
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	0,96
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	3,10
Barmittel	Barmittel	2,50
Barmittel	Bareinschüsse	0,06
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,09
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,91

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

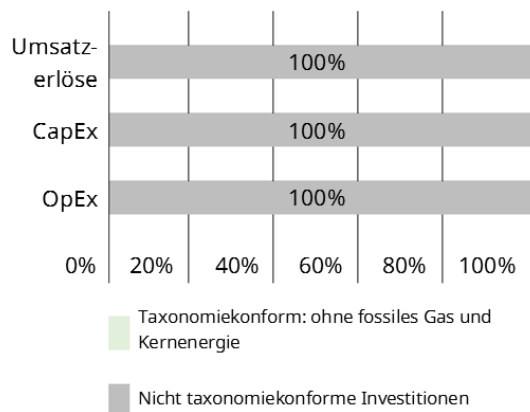
SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

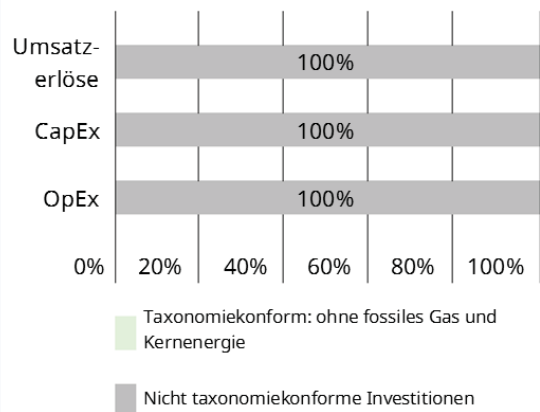
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 28%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 33%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Swiss Equity
Unternehmenskennung (LEI-Code): K0IBGMFXVN7F42QXE203

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62% an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds behielt basierend auf dem proprietären Tool von Schroders einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert bei.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums betrug 2,7%. Damit war der Wert des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums höher als null. Der Nachhaltigkeitswert wird wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Stromversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 62% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	62
Januar 2024 bis Dezember 2024	65
Januar 2023 bis Dezember 2023	65
August 2022 bis Dezember 2022	68

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	2,7
Januar 2024 bis Dezember 2024	3,2
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	2,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1,

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Chemieindustrie mit Sitz in der Schweiz zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Transparenz, Risiken und Berichterstattung (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Investment Banking- und Anlagedienstleistungsbranche mit Sitz in der Schweiz. Des Weiteren haben wir uns mit einem in der Schweiz ansässigen Emittenten aus der Lebensmittel- und Tabakindustrie zum Thema Kunden und Verbraucher (PAI 10) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	7
Corporate Governance	6
Menschenrechte	5
Diversität und Inklusion	3
Naturkapital und Biodiversität	2
Humankapitalmanagement	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-		Land
		werte		
NOVARTIS AG CHF0.50 (REGISTERED)	Gesundheitswesen	9,63		USA
ROCHE HOLDING AG NPV	Gesundheitswesen	9,53		USA
NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED)	Basiskonsumgüter	8,21		USA
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA CHF1 (REGISTERED)	Zyklische Konsumgüter	5,90		Schweiz
ZURICH INSURANCE GROUP AG CHF0.10 (REGISTERED)	Finanzwesen	5,33		Schweiz
UBS GROUP AG CHF0.10 (REGISTERED)	Finanzwesen	4,00		Schweiz
ABB LIMITED CHF0.12 (REGISTERED)	Industrie	3,11		Schweiz
PARTNERS GROUP HOLDING AG CHF0.01 (REGISTERED)	Finanzwesen	2,75		Schweiz
SANDOZ GROUP AG CHF0.05	Gesundheitswesen	2,63		Schweiz
ALCON INC CHF0.040000	Gesundheitswesen	2,58		USA
LONZA AG CHF1(REGISTERED)	Gesundheitswesen	2,45		Schweiz
GALDERMA GROUP N AG CHF0.01	Gesundheitswesen	2,02		Schweiz
SCHINDLER HOLDING AG PARTICIPATING CERTIFICATES CHF0.10	Industrie	2,02		Schweiz
SIKA AG CHF0.01	Grundstoffe	1,78		Schweiz
BELIMO HOLDING AG-REG CHF1	Industrie	1,68		Schweiz

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97%. Der Fonds erzielte dauerhaft einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert, und somit

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

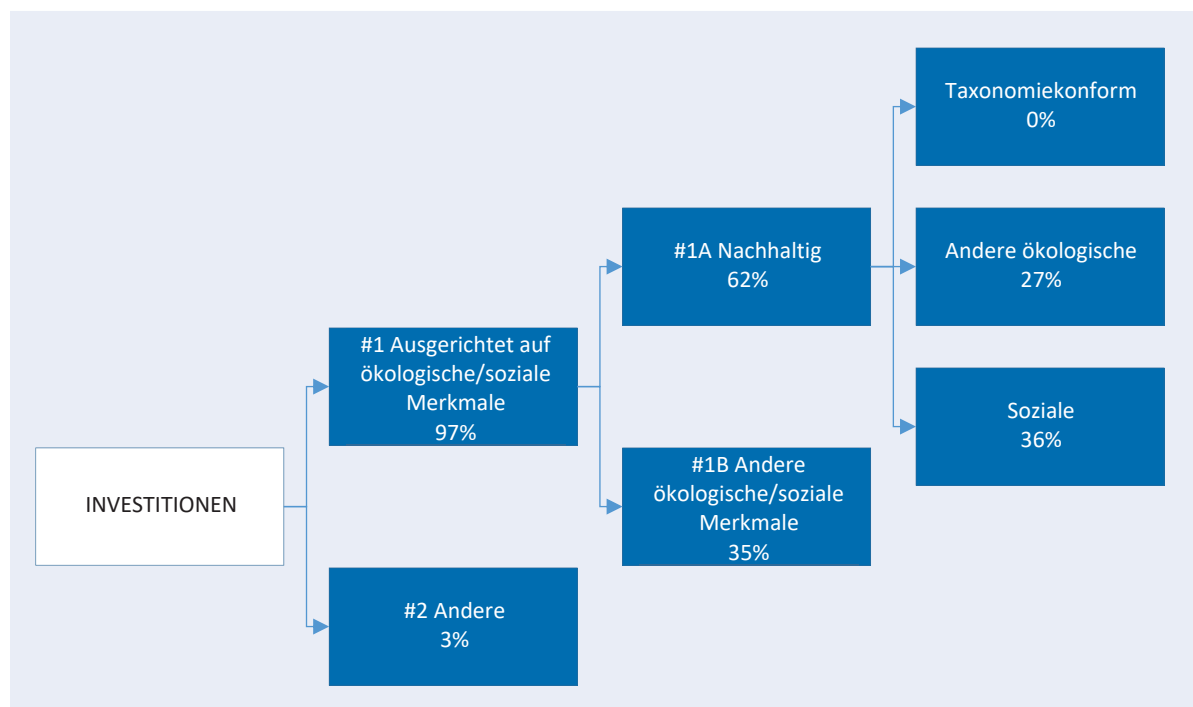
#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 62%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 27% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 36% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	28,44
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	6,14
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	9,80
Finanzwesen	Versicherung	8,34
Finanzwesen	Bankwesen	0,25
Industrie	Investitionsgüter	14,25
Industrie	Transport	1,40
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,60
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	11,79
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	6,68
Grundstoffe	Grundstoffe	5,27
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	3,10
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	0,63
Barmittel	Barmittel	1,74
Versorger	Versorger	1,36
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,21

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

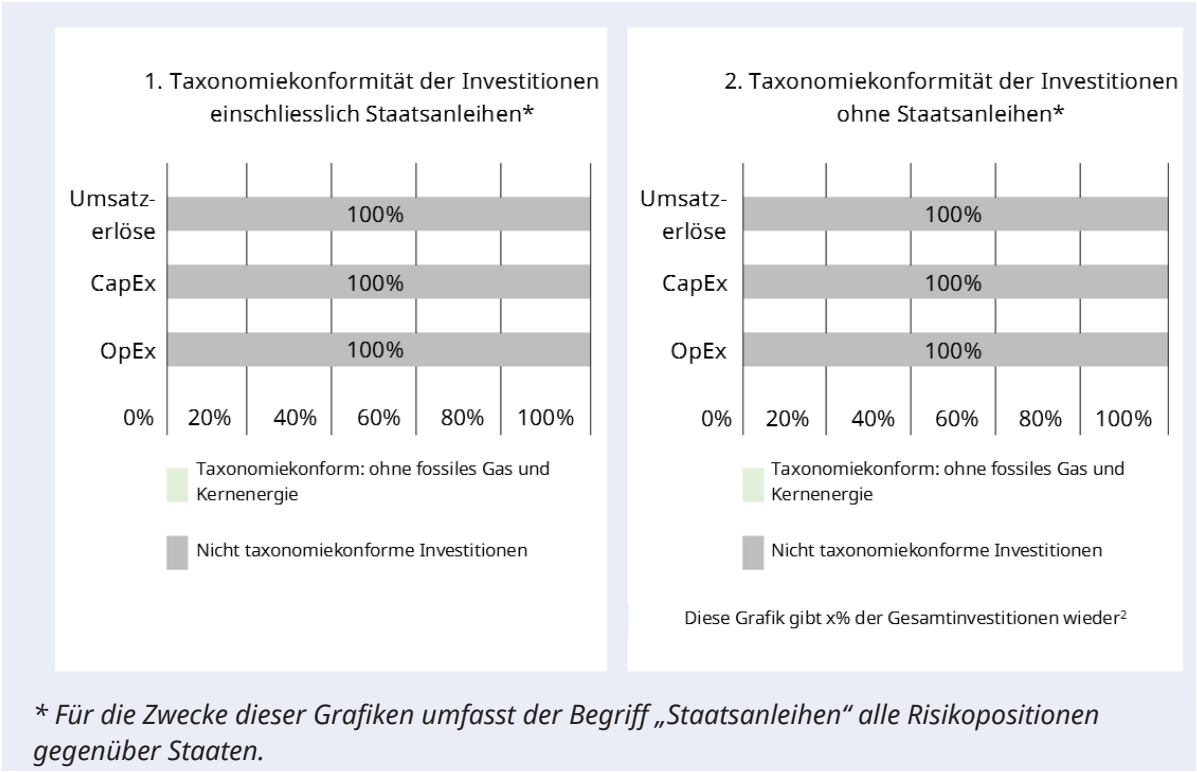
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 27%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 36%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF UK Equity
Unternehmenskennung (LEI-Code): O3Z02YF8JZJN90D5MT95

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☐ Ja	☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE All Share Total Return Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,1% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -18,0%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Spenden
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 67% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	67
Januar 2024 bis Dezember 2024	56
Januar 2023 bis Dezember 2023	69
August 2022 bis Dezember 2022	60

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	-1,1	-18,0
Januar 2024 bis Dezember 2024	-0,5	-15,5
Januar 2023 bis Dezember 2023	-1,4	-18,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	-1,5	-25,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

- Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;
 - Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Hotel- und Unterhaltungsdienstleistungsbranche mit Sitz in Grossbritannien zum Thema Führungskräftevergütung (PAIs 10, 12 und 13) Gespräche geführt. Wir

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

besprachen auch das Thema gerechter Übergang und Widerstandsfähigkeit (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) mit einem Emittenten aus der Metall- und Bergbaubranche mit Sitz in Grossbritannien. Des Weiteren haben wir uns mit einem in Irland ansässigen Emittenten aus der professionellen und gewerblichen Dienstleistungsbranche zum Thema Kunden und Verbraucher (PAI 10) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	12
Corporate Governance	12
Menschenrechte	10
Humankapitalmanagement	7
Naturkapital und Biodiversität	6
Diversität und Inklusion	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	8,17	Vereinigtes Königreich
RELX PLC ORDINARY 14.4397P	Industrie	6,01	Vereinigtes Königreich
UNILEVER PLC ORDINARY 3 1/9P	Basiskonsumgüter	3,72	Vereinigtes Königreich
KERRY GROUP PLC A ORDINARY EUR0.125 (IRISH LISTING)	Basiskonsumgüter	3,63	Irland
IMI PLC ORDINARY 28.57P	Industrie	3,59	Vereinigtes Königreich
HISCOX LIMITED ORDINARY 6.5P	Finanzwesen	3,57	Vereinigtes Königreich
NEXT PLC ORDINARY 10P	Zyklische Konsumgüter	3,53	Vereinigtes Königreich
PRUDENTIAL PLC ORDINARY 5P	Finanzwesen	3,41	Hongkong
WEIR GROUP PLC (THE) ORDINARY 12.5P	Industrie	3,29	Vereinigtes Königreich
UNITE GROUP PLC/THE REIT 25P	Immobilien	3,11	Vereinigtes Königreich
ANTOFAGASTA PLC ORDINARY 5P	Grundstoffe	2,98	Chile
FLUTTER ENTERTAINMENT PUBLIC LIMITED COMPANY ORDINARY 0.09P (LONDON LISTING)	Zyklische Konsumgüter	2,92	Vereinigtes Königreich

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

THE SAGE GROUP PLC GBP0.01051948	Informationstechnologie	2,91	Vereinigtes Königreich
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC ORDINARY 10P	Gesundheitswesen	2,68	Vereinigtes Königreich
KINGSPAN GROUP EUR0.13 (DUBLIN LISTING)	Industrie	2,49	Irland

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE All Share Total Return Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 67%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 45% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 22% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

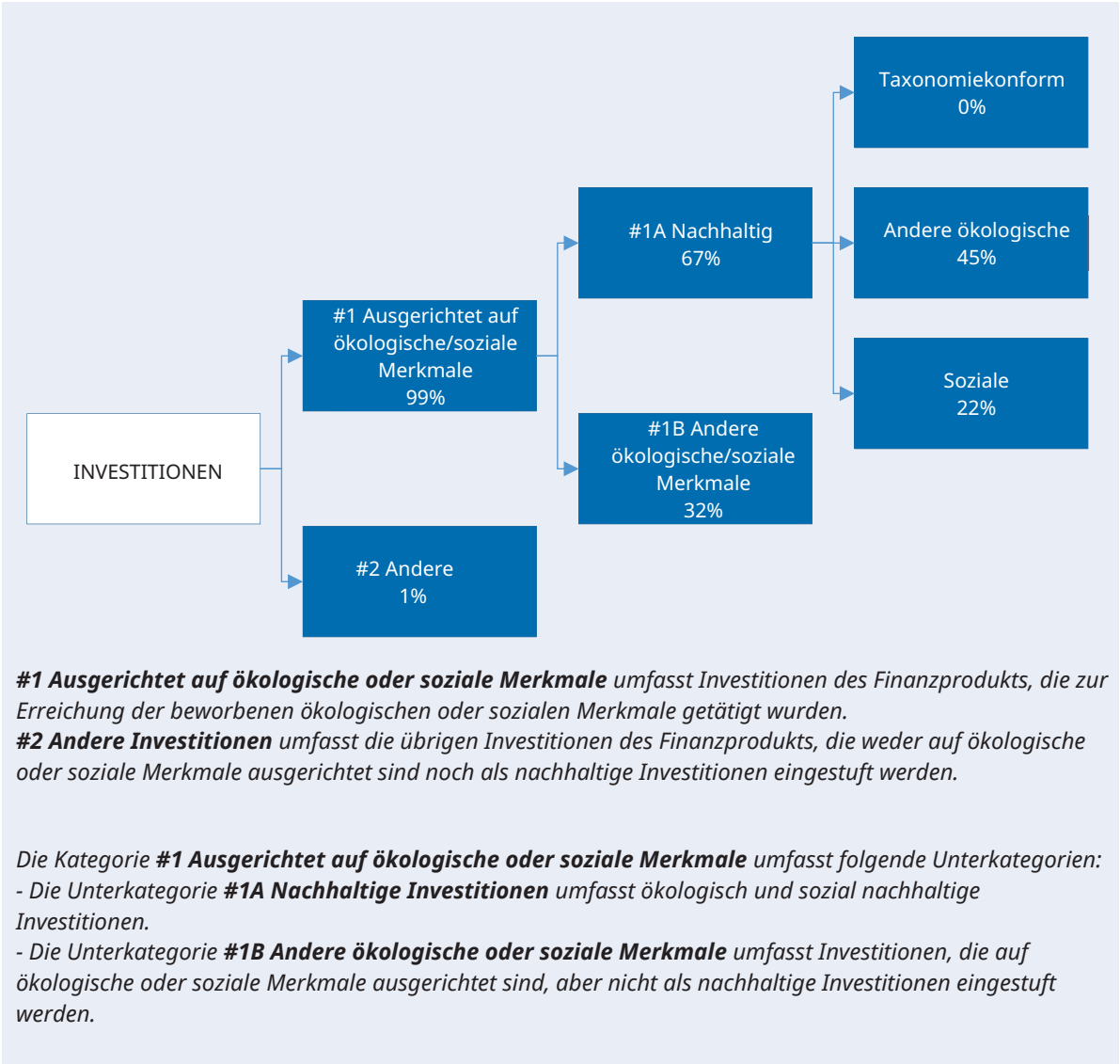
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	14,74
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	10,08
Finanzwesen	Versicherung	8,30
Finanzwesen	Bankwesen	5,98
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,66
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	10,97
Grundstoffe	Grundstoffe	10,42
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	3,60
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	3,53
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,86
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	5,07
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	4,31
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	3,34
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	3,21
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	4,80
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,83
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	1,51
Barmittel	Barmittel	1,47
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,32

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

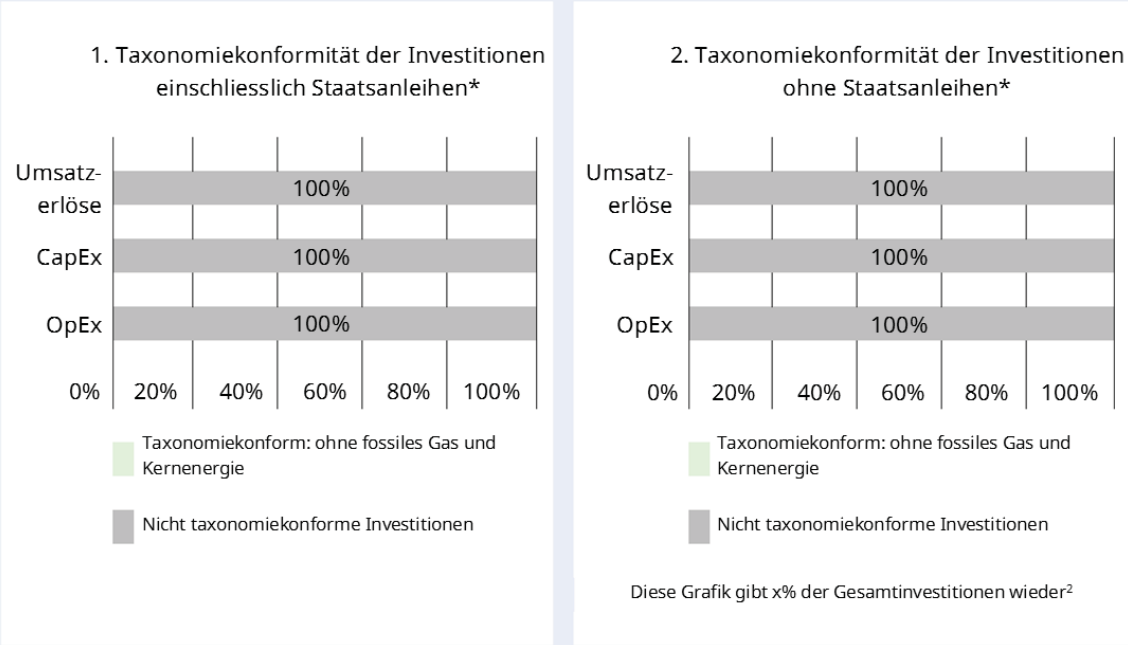
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 45%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 22%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 4. Juli 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF US Large Cap
Unternehmenskennung (LEI-Code): 58S8FGQ4I54XKR7MC293

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☐ Ja	☒ ☐ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 64% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. Juli 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Standard & Poor's 500 (Net TR) Lagged Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 4. Juli 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 2,8% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -0,8%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Spenden
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. Juli 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 64% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. Juli 2025 – 31. Dezember 2025

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter

<https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. Juli 2025 – 31. Dezember 2025

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für
PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind),
PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und
PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. Juli 2025 – 31. Dezember 2025

Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser),

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. Juli 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Diese und andere PAIs sind in unseren Anlageprozess eingebettet und bilden die Grundlage für unsere Einschätzung des Geschäftsrisikos und der langfristigen Wachstumstreiber. PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurde im Rahmen unserer Bewertung von guter Unternehmensführung, Managementqualität und Unternehmensstrategie ebenfalls berücksichtigt. Während des Bezugszeitraums wurden PAI 6, PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, und PAI 14 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) aus Anhang 1, Tabelle 3, in Relation zu anderen Unternehmen in derselben Branche berücksichtigt, und Emittenten mit schlechten Bewertungen bei diesen Kennzahlen/Indikatoren erhielten höhere Risikoeinstufungen in unserer Bewertung und bildeten die Grundlage für unsere Aktivitäten der aktiven Eigentümerschaft.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben uns mit einem Emittenten aus der Facheinzelhandelsbranche mit Sitz in den USA zum Thema Arbeiter (PAI 10) ausgetauscht. Wir besprachen auch das Thema Klimaaufsicht (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) mit einem Emittenten aus der Stromversorger- und IPP-Branche mit Sitz in den USA. Des Weiteren haben wir uns mit einem in den USA ansässigen Emittenten aus dem Bereich diversifizierter Einzelhandel zum Thema Zweck, Strategie und Kapitalallokation (PAI 10) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. Juli 2025 – 31. Dezember 2025

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Menschenrechte	12
Klimawandel	9
Naturkapital und Biodiversität	6
Corporate Governance	5
Humankapitalmanagement	4
Diversität und Inklusion	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **4. Juli 2025 bis 31. Dezember 2025**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	8,19	USA
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	6,43	USA
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	5,29	USA
META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006	Kommunikationsdienstleistungen	4,93	USA
BROADCOM INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	4,28	USA
NETFLIX INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Kommunikationsdienstleistungen	3,53	USA
ELI LILLY AND COMPANY COMMON STOCK NPV	Gesundheitswesen	3,30	USA
VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	2,80	USA
JPMORGAN CHASE AND COMPANY COMMON STOCK USD1	Finanzwesen	2,68	USA
MORGAN STANLEY COMMON STOCK USD0.01	Finanzwesen	2,56	USA
COCA-COLA COMPANY (THE) COMMON STOCK USD0.25	Basiskonsumgüter	2,41	USA
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	2,26	USA
BOSTON SCIENTIFIC CORPORATION COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	2,04	USA
AUTOZONE INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,03	USA
MEDTRONIC PLC USD0.10	Gesundheitswesen	1,98	USA

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. Juli 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 100%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Standard & Poor's 500 (Net TR) Lagged Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 64%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 34% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 29% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

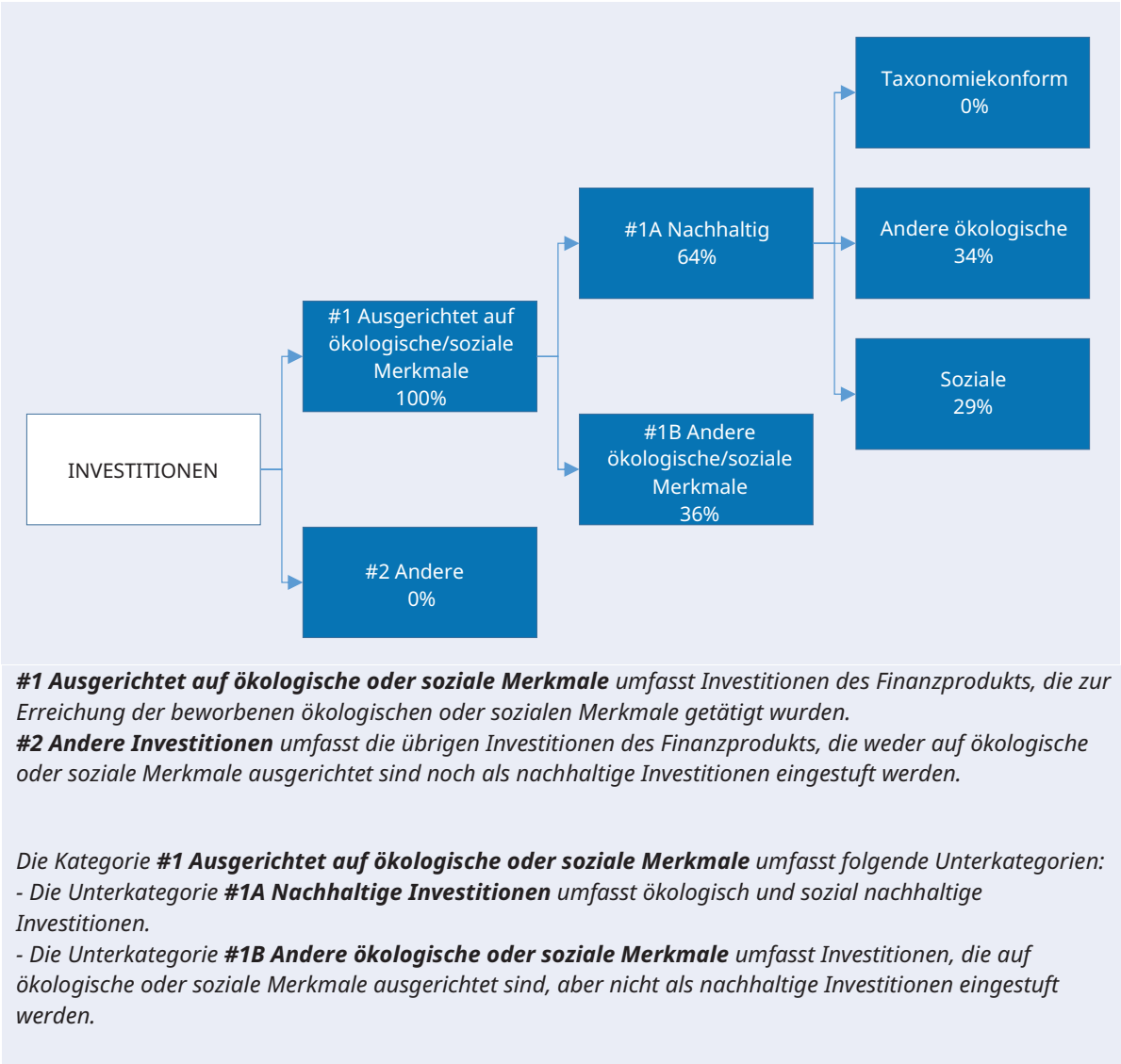
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. Juli 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	14,11
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	11,47
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	3,66
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	17,36
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	8,61
Finanzwesen	Bankwesen	4,48
Finanzwesen	Versicherung	0,60
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	6,87

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. Juli 2025 – 31. Dezember 2025

Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	3,80
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	5,51
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,66
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,69
Industrie	Investitionsgüter	6,71
Industrie	Transport	1,39
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,76
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,87
Versorger	Versorger	2,63
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	1,92
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	1,09
Barmittel	Barmittel	0,81

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. Juli 2025 – 31. Dezember 2025

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. Juli 2025 – 31. Dezember 2025

entsprechen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 34%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 29%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. Juli 2025 – 31. Dezember 2025

unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. Juli 2025 – 31. Dezember 2025

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Asian Dividend Maximiser
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493008UI8R6FCP1MG15

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60% an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser – geprüfter Jahresbericht

i

31. Dezember 2025

FD102238-20260115090149

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR)-Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,0% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -4,0%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Stromversorgung

Der Anlageverwalter investierte 60% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	60
Januar 2024 bis Dezember 2024	64
Januar 2023 bis Dezember 2023	53
August 2022 bis Dezember 2022	50

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	0,0	-4,0
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,1	-4,7
Januar 2023 bis Dezember 2023	-1,3	-3,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	-1,5	-3,8

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt. Indem wir über Unternehmensberichte hinaus weitere Informationsquellen nutzen, erhalten wir ein stabileres und ausgewogeneres Bild der Unternehmensleistung und sind weniger von Veröffentlichungen von Unternehmen abhängig.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Öl- und Gasbranche mit Sitz in China zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Kunden und Verbraucher (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Textilien und Bekleidungsbranche mit Sitz in China. Wir haben ausserdem Gespräche mit einem in Grossbritannien ansässigen Emittenten in der Metall- und Bergbaubranche zum Thema Leitungs- oder Kontrollorgane und Geschäftsführung (PAIs 12 und 13) geführt.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	13
Menschenrechte	8
Corporate Governance	5
Naturkapital und Biodiversität	3
Humankapitalmanagement	2
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	9,36	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED PREFERENCE KRW5000	Informationstechnologie	3,92	Südkorea
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	Kommunikationsdienstleistungen	3,53	Singapur
OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LIMITED SGD0.50	Finanzwesen	3,36	Singapur
HON HAI PRECISION INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	3,20	Taiwan
BOC HONG KONG HOLDINGS LIMITED HKD5	Finanzwesen	3,05	China
DBS GROUP HOLDINGS LIMITED NPV	Finanzwesen	2,92	Singapur
MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	2,84	Taiwan
TELSTRA CORPORATION LIMITED NPV	Kommunikationsdienstleistungen	2,61	Australien
AIA GROUP LIMITED NPV	Finanzwesen	2,54	Hongkong
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LIMITED HKD1	Finanzwesen	2,43	Hongkong
ASE TECHNOLOGY HOLDING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	2,35	Taiwan
NETEASE INCORPORATED USD0.0001	Kommunikationsdienstleistungen	2,24	China
MIDEA GROUP CO LTD-A (CNY)	Zyklische Konsumgüter	2,24	China
RIO TINTO PLC ORDINARY 10P	Grundstoffe	2,10	Australien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 60%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 30% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 30% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

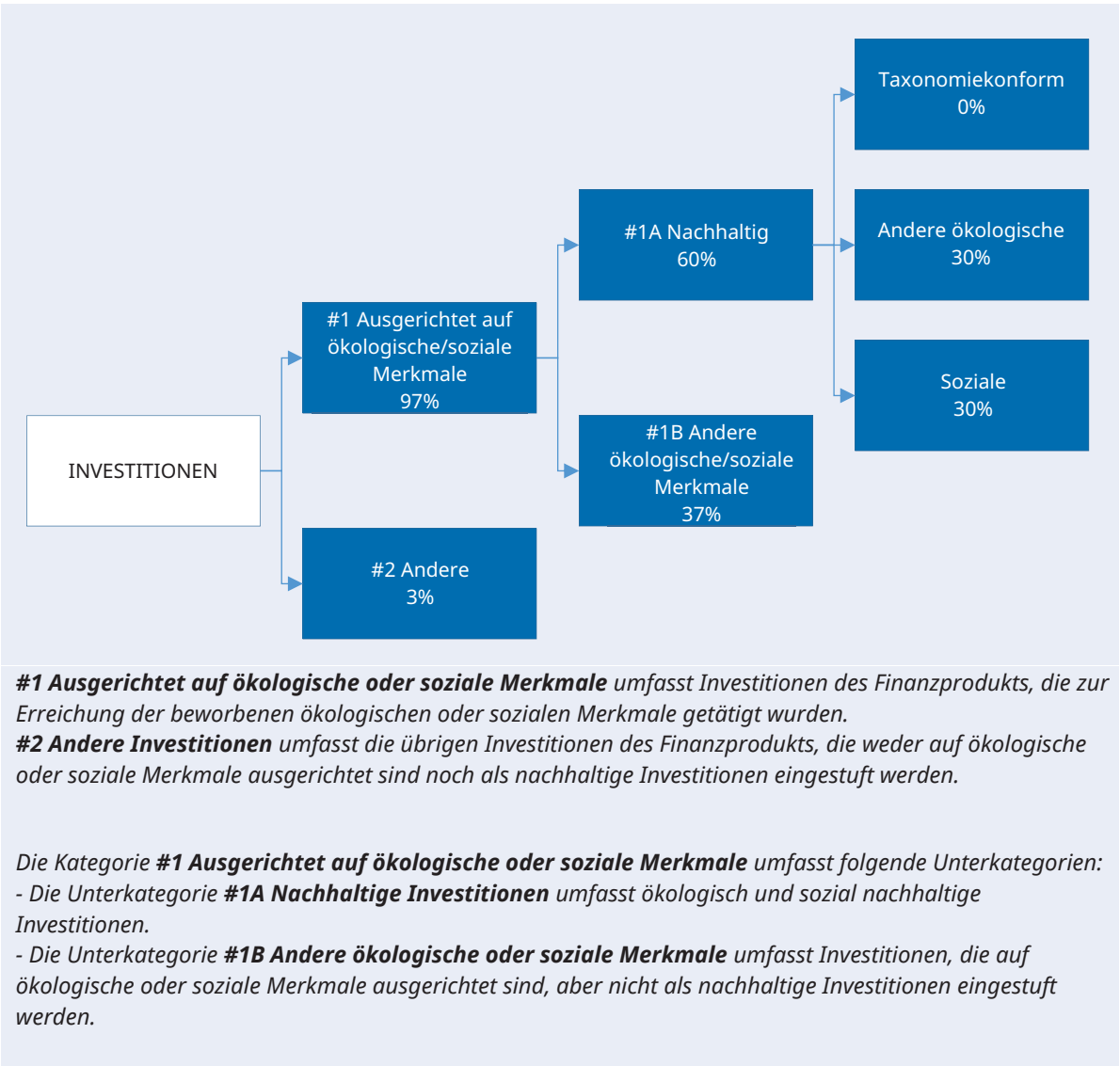
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit nicht bewertet wurden, und gedeckte Call-Optionen zur Generierung von Erträgen. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	17,20
Finanzwesen	Versicherung	8,32
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,58
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	15,25
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	10,77
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	9,42
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	2,21
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	5,60
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,24
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,65
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	4,38
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	2,66
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,87
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,68
Grundstoffe	Grundstoffe	4,87
Industrie	Investitionsgüter	2,52
Barmittel	Barmittel	2,40
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,99
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,82
Versorger	Versorger	1,60
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	0,98

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

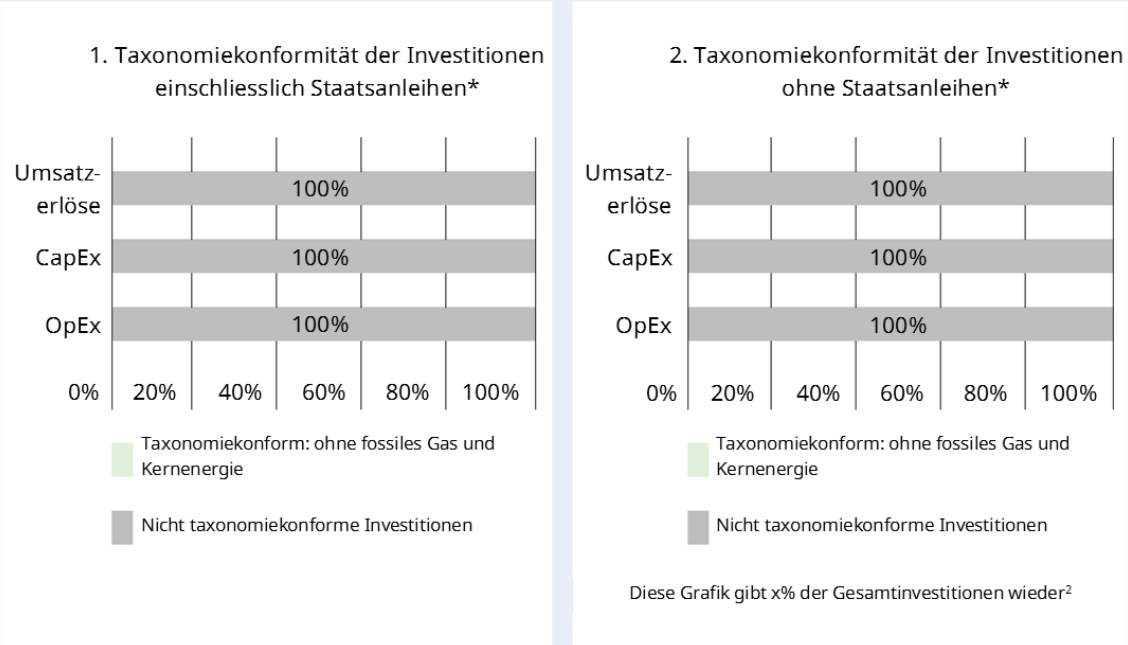
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 30%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 30%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit nicht bewertet wurden, und gedeckte Call-Optionen zur Generierung von Erträgen. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 18. November 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Asian Equity Impact
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300VDHYBAVAYHQV19

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

●●

☒ Ja

●●

☐ Nein

☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 21%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐	☐ mit einem sozialen Ziel
☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 74%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 18. November 2025



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte bis zum 7. April 2025 mindestens 75% und ab dem 8. April 2025 mindestens 80% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in Unternehmen aus dem Asien-Pazifik-Raum (ohne Japan) oder in Unternehmen, die einen erheblichen Anteil ihrer Umsätze oder Gewinne in Ländern des Asien-Pazifik-Raums (ohne Japan) erzielen, von denen erwartet wird, dass sie eine positive Wirkung beitragen, indem sie ein ökologisches oder soziales Ziel in Verbindung mit einem oder mehreren der SDGs der Vereinten Nationen fördern. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus einem Universum zulässiger Unternehmen aus, bei denen bestimmt wurde, dass sie die Impact-Kriterien des Anlageverwalters erfüllen. Die Impact-Kriterien beinhalteten eine Bewertung des Beitrags des Unternehmens zu den SDGs der Vereinten Nationen sowie die Bewertung des Unternehmens durch den Anlageverwalter anhand seiner eigenen Scorecard. Der Anlageprozess orientierte sich an den Operating Principles for Impact Management.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 18. November 2025, als der Fonds aufgelöst wurde.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 95% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz stellt die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar. Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Die Bewertungsmethode des Anlageverwalters beruhte auf einer Kombination aus einem umsatzorientierten Ansatz, bei dem berücksichtigt wird, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsatzerlöse, Investitionsausgaben bzw. Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, und spezifischen wesentlichen Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag der Investition zu einem ökologischen oder sozialen Ziel zu bewerten. Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag auf Ebene eines Unternehmens zu messen, in das investiert wird. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter ein quantitatives Screening-Tool, um Unternehmen zu identifizieren, die einen Mindestprozentsatz ihrer Umsatzerlöse dadurch erzielen, dass ihre Haupttätigkeit zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt. Darüber hinaus gab es eine detaillierte Impact-Bewertung für jedes Unternehmen über die Erstellung einer proprietären Scorecard. Die Impact-Scorecard konzentrierte sich auf die erwarteten Auswirkungen der Produkte und Dienstleistungen eines Unternehmens.

Der Anlageverwalter berücksichtigte verschiedene Aspekte der Auswirkung, wie z. B.: zu welchem Ergebnis und welchen SDGs der Vereinten Nationen das Unternehmen beiträgt; wem das Ergebnis dient (z. B. den relevanten Stakeholdern oder der Branche); eine Bewertung unseres erwarteten Beitrags (einschliesslich des Einflusses und des Engagements von Schroders); und die Berücksichtigung von Folgerisiken. Die Beurteilung umfasste die Nachverfolgung von Leistungsindikatoren („KPIs“), die dazu dienen, die Auswirkungen des Unternehmens im Laufe der Zeit durch eine jährliche Überprüfung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 18. November 2025

zu messen und zu überwachen. Zu den Indikatoren gehörten unter anderem Einnahmen aus der Herstellung oder dem Vertrieb energieeffizienter Produkte oder Dienstleistungen mit einem wissenschaftlichen bzw. technischen Ansatz zur Verringerung der CO₂-Emissionen, z. B. natürliche Kältemittel oder umweltfreundliche Wärmepumpen.

Sobald diese Schritte abgeschlossen waren, wurden das Unternehmen und die Scorecard von der Impact Assessment Group (IAG) von Schroders validiert und genehmigt, damit das Unternehmen in das investierbare Universum des Fonds aufgenommen werden konnte. Die IAG besteht aus Mitgliedern des Teams für Impact- und nachhaltige Anlagen bei Schroders sowie aus Mitgliedern des Anlageteams.

Der Anlageverwalter wendet bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an. Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus, die mindestens 50% ihres Umsatzes innerhalb von drei bis fünf Jahren aus ihrer Haupttätigkeit beziehen, die mit einem oder mehreren der SDGs der Vereinten Nationen verknüpft ist. Der Anlageverwalter definiert positive Auswirkungen anhand von drei zentralen Themen: (i) Klimawandel (ii) Gesundheit und Wohlergehen (iii) Soziale Entwicklung und nachhaltige Wirtschaft. Nachhaltige Wirtschaft bedeutet ein System, das die Gesellschaft unterstützt, eine gute Lebensqualität gewährleistet und gleichzeitig den Ressourcenverbrauch und die Umweltbelastung minimiert, um die natürlichen Ressourcen für künftige Generationen zu erhalten, einschliesslich der Unternehmen, die ein solches System ermöglichen. Am Ende des Bezugszeitraums wurden die Unternehmen im Fonds anhand der folgenden drei Themen positiver Auswirkungen bewertet, die sich gegenseitig ausschliessende SDGs betreffen: (1) 54,5% Soziale Entwicklung und nachhaltige Wirtschaft, (2) 19,6% Gesundheitsversorgung und (3) 21,2% Klimawandel.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Oktober 2025	95
Januar 2024 bis Dezember 2024	97
April 2023 bis Dezember 2023	97

Aufschlüsselung nach Impact-Thema

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in Unternehmen investiert wurde, die den einzelnen Haupt-Impact-Themen entsprechen, im Vergleich zum Vorjahr.

Zeitraum	Soziale Entwicklung und nachhaltige Wirtschaft (%)	Gesundheitswesen (%)	Klimawandel (%)
Okt. 2025	54,5	19,6	21,2
Dez. 2024	53,4	25,0	21,5
Dez. 2023	50,6	25,7	23,7

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 18. November 2025

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Für 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des letzten Monats während des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des letzten Monats während des Bezugszeitraums berechnet.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter

<https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 18. November 2025

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 18. November 2025

Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 18. November 2025

Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

PAI 8 (Emissionen in Wasser),

PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Die Portfoliobestände werden anhand einer proprietären Scorecard überprüft, auf der die Wesentlichkeit der Auswirkungen für jedes Unternehmen sowie weitere Auswirkungsdimensionen bewertet werden, die eine Reihe von PAIs einschliesslich der PAIs 1–3 (Treibhausgasemissionen) berücksichtigen können.

Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt. Indem wir über Unternehmensberichte hinaus weitere Informationsquellen nutzen, erhalten wir ein stabileres und ausgewogeneres Bild der Unternehmensleistung und sind weniger von Veröffentlichungen von Unternehmen abhängig.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in Indien zum Thema gerechter Übergang und Widerstandsfähigkeit (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Arbeitnehmer (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Maschinenbau-, Werkzeug-, Schwerfahrzeug-, Zug- und Schifffahrtindustrie mit Sitz in China. Wir haben ausserdem Gespräche mit einem in Grossbritannien ansässigen Emittenten in der Versicherungsbranche zum Thema Transparenz, Risiken und Berichterstattung (PAI 10) geführt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 18. November 2025

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	5
Menschenrechte	2
Corporate Governance	1
Humankapitalmanagement	1
Naturkapital und Biodiversität	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 18. November 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	9,09	Taiwan
AIA GROUP LIMITED NPV	Finanzwesen	3,99	Hongkong
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	3,83	Indien
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1	Industrie	3,55	China
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	Industrie	3,40	China
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CONTROLS COMPANY LIMITED CNY1 (CNY)	Industrie	3,29	China
DBS GROUP HOLDINGS LIMITED NPV	Finanzwesen	2,99	Singapur
CHINA PACIFIC INSURANCE (GROUP) LT CNY1	Finanzwesen	2,92	China
GRAB HOLDINGS LTD CLASS A USD0.0001	Industrie	2,89	Singapur
CSL LIMITED NPV	Gesundheitswesen	2,82	USA
CIPLA LIMITED INR2	Gesundheitswesen	2,74	Indien
RESMED INCORPORATED CDI (10 CDI ENTSPRECHEN 1 ANTEIL)	Gesundheitswesen	2,63	USA
Bramble Ltd NPV	Industrie	2,55	Australien
COCHLEAR LIMITED	Gesundheitswesen	2,53	Australien
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	Kommunikationsdienstleistungen	2,47	Singapur

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 18. November 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

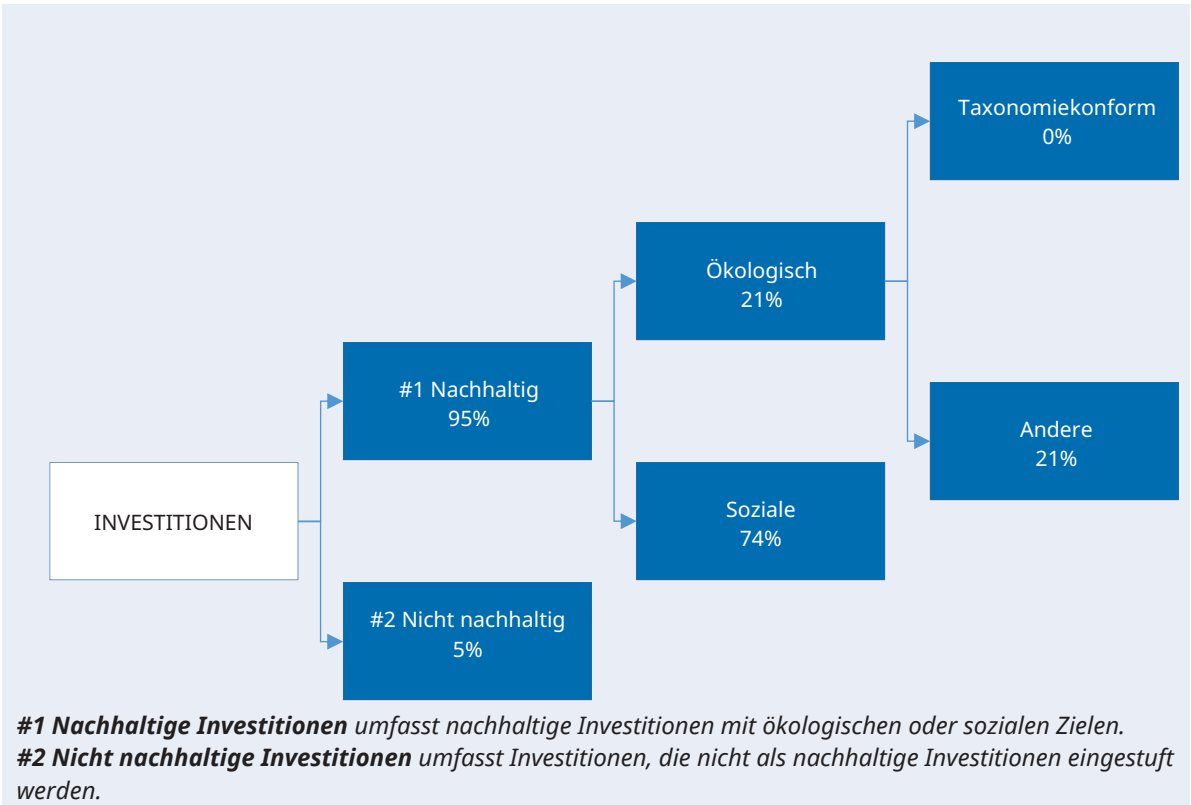
Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um sein nachhaltiges Investitionsziel zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in Unternehmen aus dem Asien-Pazifik-Raum (ohne Japan) oder in Unternehmen, die einen erheblichen Anteil ihrer Umsätze oder Gewinne in Ländern des Asien-Pazifik-Raums (ohne Japan) erzielen, von denen erwartet wird, dass sie zur Förderung eines ökologischen oder sozialen Ziels in Verbindung mit einem oder mehreren der SDGs der Vereinten Nationen beitragen. Der Fonds investierte 95% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. 21% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 74% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.



SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 18. November 2025

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	14,48
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	6,39
Industrie	Transport	2,89
Finanzwesen	Bankwesen	12,08
Finanzwesen	Versicherung	9,11
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,48
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	11,57
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	7,13
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	11,36
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	4,43
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	3,60
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,91
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,49
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,38
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,00
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,15
Grundstoffe	Grundstoffe	1,72
Versorger	Versorger	1,62

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 18. November 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

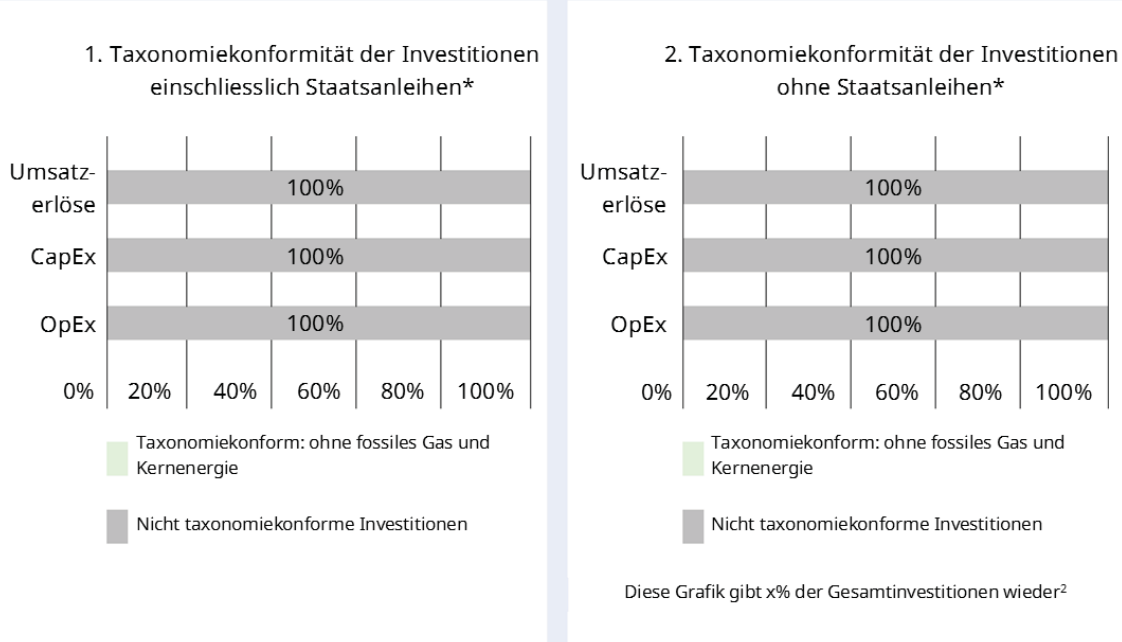
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 18. November 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 21%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 74%.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 18. November 2025

Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Fonds investierte bis zum 7. April 2025 mindestens 75% und ab dem 8. April 2025 mindestens 80% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Nachhaltige Investitionen umfassten Investitionen in Unternehmen aus dem Asien-Pazifik-Raum (ohne Japan) oder in Unternehmen, die einen erheblichen Anteil ihrer Umsätze oder Gewinne in Ländern des Asien-Pazifik-Raums (ohne Japan) erzielen, von denen erwartet wurde, dass sie zur Förderung eines ökologischen oder sozialen Ziels in Verbindung mit einem oder mehreren der SDGs der Vereinten Nationen beitragen;
- Während des Bezugszeitraums hat der Anlageverwalter verschiedene Engagement-Aktivitäten zu Schlüsselthemen wie Klimawandel, Vielfalt, Inklusion, Menschenrechte und Naturkapital durchgeführt. Besonders hervorzuheben war der intensive Dialog mit einer Reihe von Unternehmen im investierbaren Universum, der sich auf die Steigerung des Impact oder die Verbesserung der Impact-Messung von Produkten und Dienstleistungen konzentrierte, die von diesen Unternehmen angeboten werden; und
- Der Anlageverwalter arbeitete auch im Rahmen eines konzernweiten Klimaschutzprogramms mit ausgewählten Unternehmen zusammen. Zu den Themen gehörten Informationen zum Weg dieser Unternehmen zu netto null CO₂-Emissionen, die Förderung der Entwicklung der Finanzierung fossiler Brennstoffe im Einklang mit Best Practices und die Verbesserung der Offenlegung von Klimakennzahlen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 18. November 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Asian Equity Yield
Unternehmenskennung (LEI-Code): HW8T20METRZQAOYP1O66

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 68% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf den Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield (net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,2% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -5,1%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 68% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	68
Januar 2024 bis Dezember 2024	70
Januar 2023 bis Dezember 2023	61
August 2022 bis Dezember 2022	60

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	0,2	-5,1
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,1	-4,2
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,4	-5,6
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,9	-10,0

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter

<https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt. Indem wir über Unternehmensberichte hinaus weitere Informationsquellen nutzen, erhalten wir ein stabileres und ausgewogeneres Bild der Unternehmensleistung und sind weniger von Veröffentlichungen von Unternehmen abhängig.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Automobil- und Autoteileindustrie mit Sitz in Südkorea zu den Themen Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) und Beziehungen mit Anteilsinhabern (PAI 10). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Kunden und Verbraucher (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Software- und IT-Dienstleistungsbranche mit Sitz in China.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	13
Menschenrechte	7
Corporate Governance	6
Humankapitalmanagement	2
Naturkapital und Biodiversität	2
Diversität und Inklusion	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	9,72	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	7,09	China
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED PREFERENCE KRW5000	Informationstechnologie	3,97	Südkorea
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	3,06	Indien
INTERNATIONAL CONTAINER TER SER INC PHP1	Industrie	2,73	Philippinen
DBS GROUP HOLDINGS LIMITED NPV	Finanzwesen	2,68	Singapur
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1	Industrie	2,60	China
AIA GROUP LIMITED NPV	Finanzwesen	2,41	Hongkong
NETEASE INCORPORATED USD0.0001	Kommunikationsdienstleistungen	2,11	China
CSL LIMITED NPV	Gesundheitswesen	2,08	Australien
RESMED INCORPORATED CDI (10 CDI ENTSPRECHEN 1 ANTEIL)	Gesundheitswesen	2,08	USA
ASE TECHNOLOGY HOLDING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	1,98	Taiwan
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LIMITED HKD1	Finanzwesen	1,92	Hongkong
OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LIMITED SGD0.50	Finanzwesen	1,85	Singapur
PRUDENTIAL PLC GBP0.05	Finanzwesen	1,85	Hongkong

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield (net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 68%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 32% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 36% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

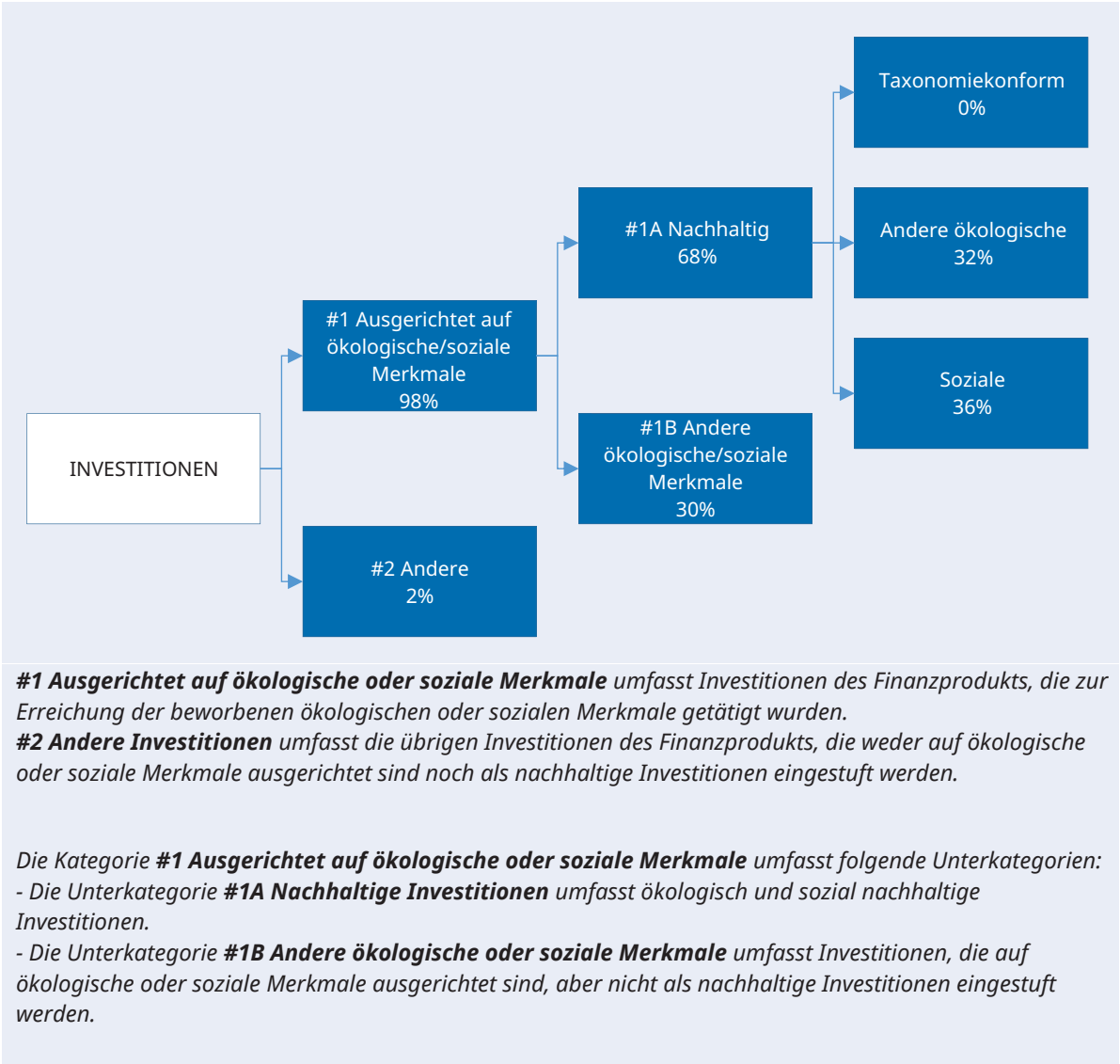
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	13,69
Finanzwesen	Versicherung	7,51
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,67
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	13,50
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	5,15
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	0,58
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	10,60
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	3,15

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Industrie	Investitionsgüter	10,29
Industrie	Transport	2,73
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,26
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	4,07
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	3,84
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,21
Grundstoffe	Grundstoffe	6,77
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	3,26
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,08
Versorger	Versorger	2,23
Barmittel	Barmittel	1,96
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	1,80
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,65

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas
☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

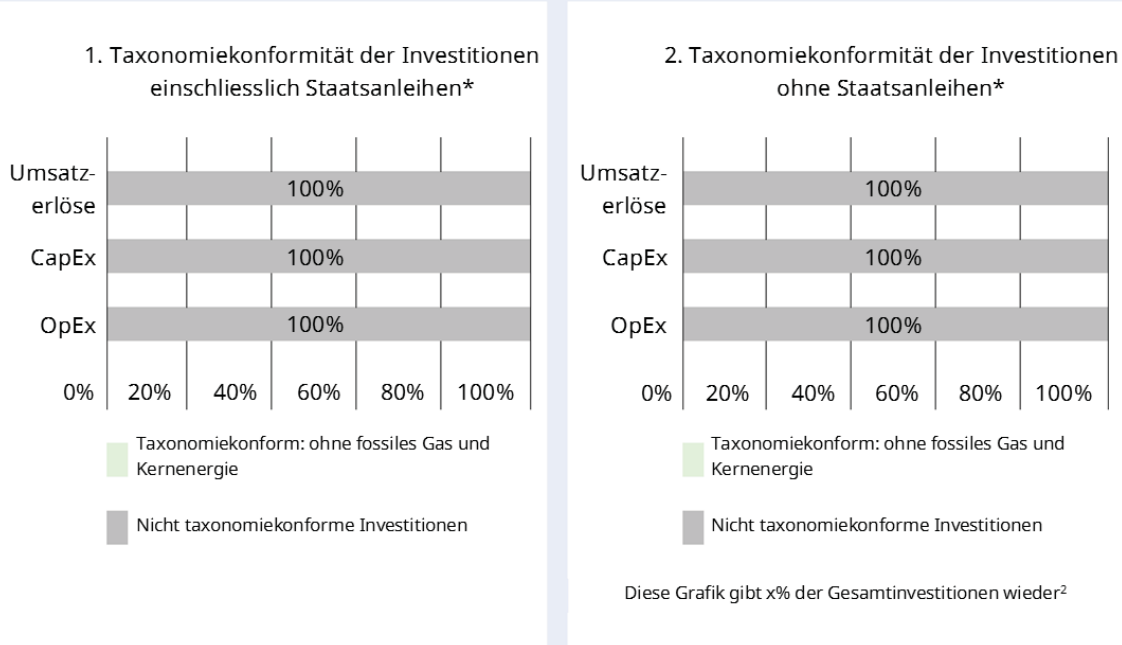
SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 32%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 36%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 8. September 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Asian Smaller Companies
Unternehmenskennung (LEI-Code): I42YR6PXBTSHDUSQQX75

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 65% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 8. September 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Ex Japan Small Cap (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 8. September 2025, als der Fonds aufgelöst wurde.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,9%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag bei -3,0%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 8. September 2025

Der Anlageverwalter investierte 65% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen zum Ende des letzten Monats während des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis August 2025	65
Januar 2024 bis Dezember 2024	68
Januar 2023 bis Dezember 2023	72
August 2022 bis Dezember 2022	64

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis August 2025	2,9	-3,0
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,9	-1,8
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,9	-0,4
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,4	-1,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Für 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des letzten Monats während des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des letzten Monats während des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 8. September 2025

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 8. September 2025

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 8. September 2025

Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 8. September 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

PAI 8 (Emissionen in Wasser),

PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 8. September 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 8. September 2025**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY CORPORATION TWD10	Industrie	3,73	Taiwan
CHROMA ATE INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	3,65	Taiwan
HANGZHOU HONGHUA DIGITAL TECHNOLOG CNY1	Industrie	3,42	China
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LIMITED INR5	Gesundheitswesen	3,39	Indien
MULTI COMMODITY EXCHANGE OF INDIA LIMITED INR10	Finanzwesen	3,35	Indien
PHOENIX MILLS LIMITED INR2	Immobilien	3,33	Indien
TAIWAN UNION TECHNOLOGY CORP TWD10	Informationstechnologie	3,06	Taiwan
CENTRE TESTING INTERNATIONAL LTD A CNY1	Industrie	3,05	China
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND INR2	Finanzwesen	2,97	Indien
SINBON ELECTRONICS COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	2,94	Taiwan
INDRAPRASTHA GAS LIMITED INR2	Versorger	2,87	Indien
LEENO INDUSTRIES INCORPORATED KRW500	Informationstechnologie	2,82	Südkorea
CITY UNION BANK LTD INR1	Finanzwesen	2,81	Indien
HONGFA TECHNOLOGY COMPANY LIMITED-A CNY1	Industrie	2,70	China
BLUE STAR LIMITED INR2	Industrie	2,66	Indien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des letzten Monats während des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95%. Der Fonds erzielt einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 8. September 2025

Asia Ex Japan Small Cap (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

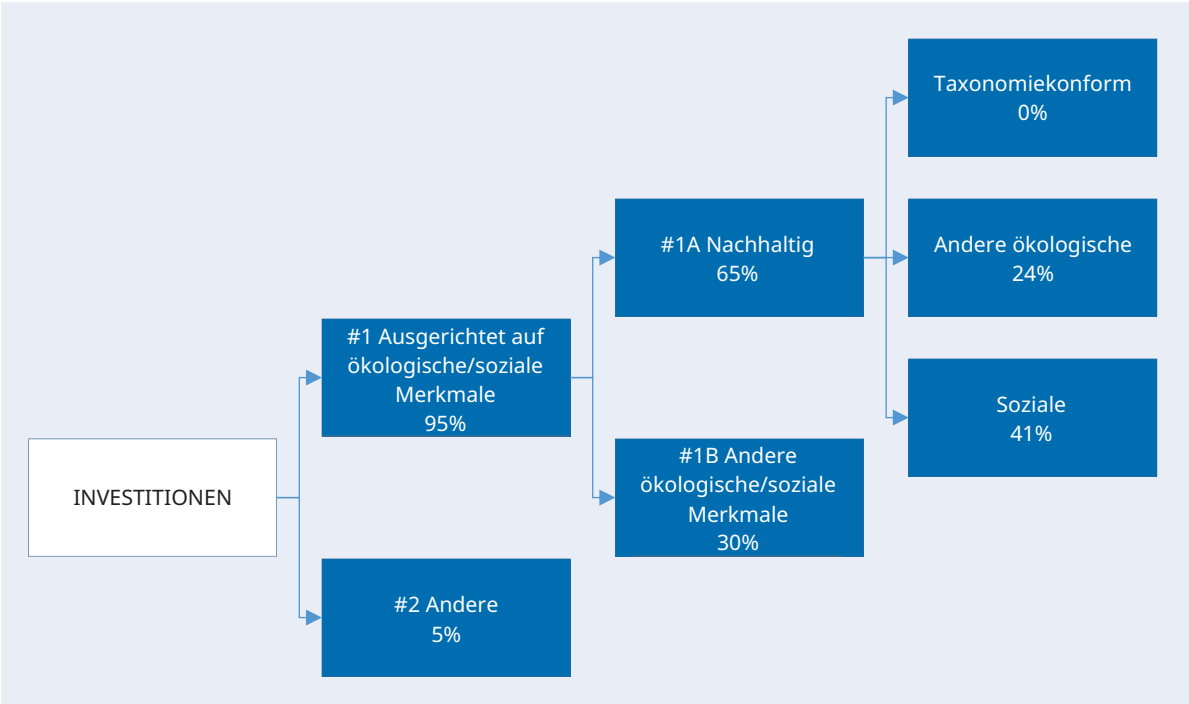
#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 65%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 24% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 41% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 8. September 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	18,19
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	3,79
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	13,47
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	7,93
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	10,15
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	5,49
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,39
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	8,83
Finanzwesen	Bankwesen	2,81
Immobilien	Immobilien	7,69
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	6,09
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,32
Grundstoffe	Grundstoffe	3,6
Versorger	Gasversorger	2,87
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,09
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,21
Industrie	Investitionsgüter	18,19
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	3,79
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	13,47
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	7,93
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	10,15

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 8. September 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

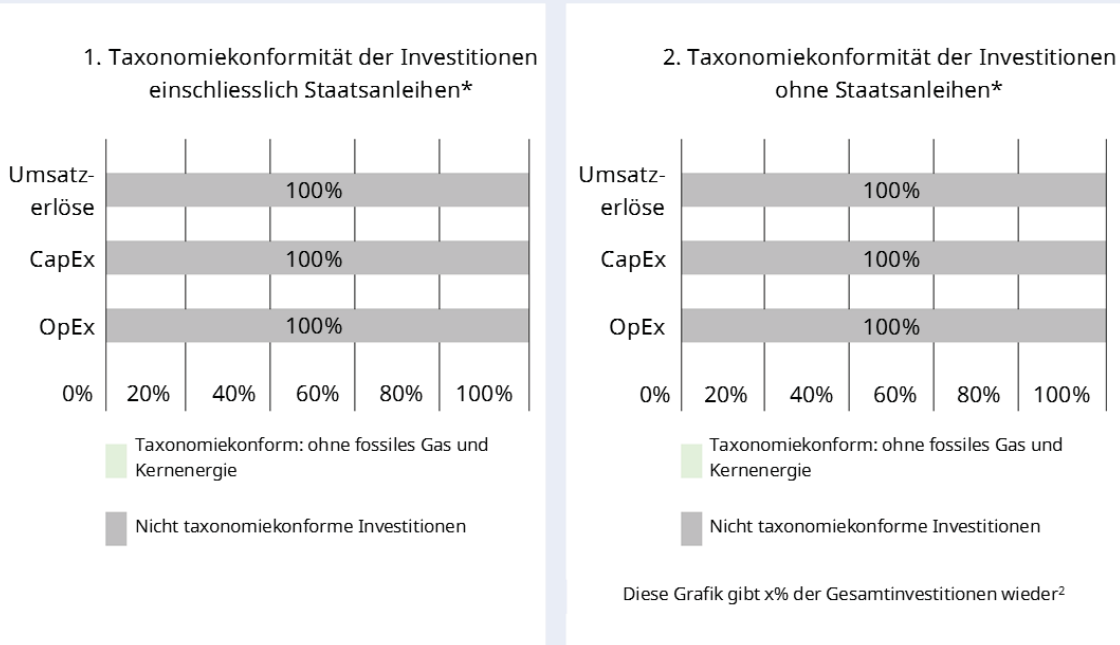
SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 8. September 2025

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 8. September 2025

Ermöglichende

Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätig-

keiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 24%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 41%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 8. September 2025



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 8. September 2025

die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Asian Total Return
Unternehmenskennung (LEI-Code): A3HSL7JNL11S4BK1H669

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 68% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,3% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -2,7%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Medizin

Der Anlageverwalter investierte 68% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	68
Januar 2024 bis Dezember 2024	68
Januar 2023 bis Dezember 2023	60
August 2022 bis Dezember 2022	58

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	0,3	-2,7
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,2	-2,4
Januar 2023 bis Dezember 2023	-0,4	-2,6
Januar 2022 bis Dezember 2022	0,4	-3,1

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
 - Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
 - Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen)

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

PAI 8 (Emissionen in Wasser),

PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt. Indem wir über Unternehmensberichte hinaus weitere Informationsquellen nutzen, erhalten wir ein stabileres und ausgewogeneres Bild der Unternehmensleistung und sind weniger von Veröffentlichungen von Unternehmen abhängig.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in Indien zum Thema Klimaaufsicht (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Kunden und Verbraucher (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Software- und IT-Dienstleistungsbranche mit Sitz in China. Des Weiteren haben wir uns mit einem in Australien ansässigen Emittenten aus der Metall- und Bergbauindustrie zum Thema Kreislaufwirtschaft (PAI 9) ausgetauscht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	13
Corporate Governance	7
Menschenrechte	7
Humankapitalmanagement	5
Naturkapital und Biodiversität	5
Diversität und Inklusion	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	9,87	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	7,60	China
AIA GROUP LIMITED NPV	Finanzwesen	3,28	Hongkong
DBS GROUP HOLDINGS LIMITED NPV	Finanzwesen	3,20	Singapur
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	3,13	Indien
MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	2,85	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	2,56	Südkorea
INTERNATIONAL CONTAINER TER SER INC PHP1	Industrie	2,45	Philippinen
ASE TECHNOLOGY HOLDING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	2,39	Taiwan
RESMED INCORPORATED CDI (10 CDI ENTSPRECHEN 1 ANTEIL)	Gesundheitswesen	2,34	USA
SWIRE PACIFIC LTD 'B'	Industrie	2,17	Hongkong
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1	Industrie	2,14	China
CHROMA ATE INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	2,12	Taiwan
SINGAPORE EXCHANGE LIMITED SGD0.01	Finanzwesen	2,00	Singapur
TRIP.COM GROUP LIMITED HKD0.0005	Zyklische Konsumgüter	1,99	China

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 100%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 68%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 29% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 39% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

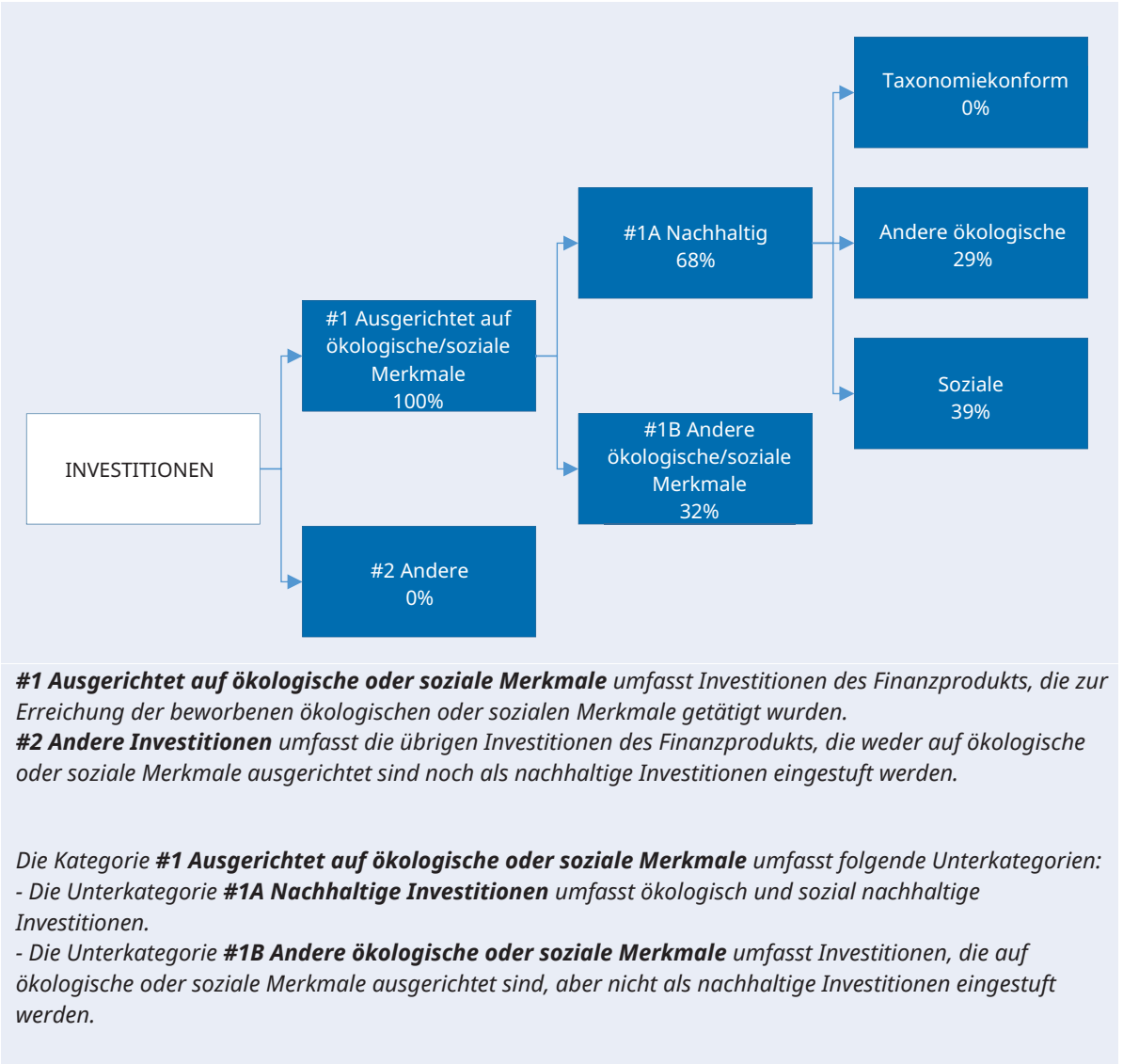
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	16,65
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	5,97
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	0,92
Finanzwesen	Bankwesen	11,45
Finanzwesen	Versicherung	5,63
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,00
Industrie	Investitionsgüter	9,45
Industrie	Transport	4,60
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,17

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	12,27
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,00
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	8,71
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,22
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,92
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	6,13
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	3,05
Grundstoffe	Grundstoffe	5,47
Barmittel	Barmittel	0,37
Barmittel	Bareinschüsse	0,03
Derivate	Aktienderivate	0,03
Derivate	Devisenderivate	-0,03

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas
☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

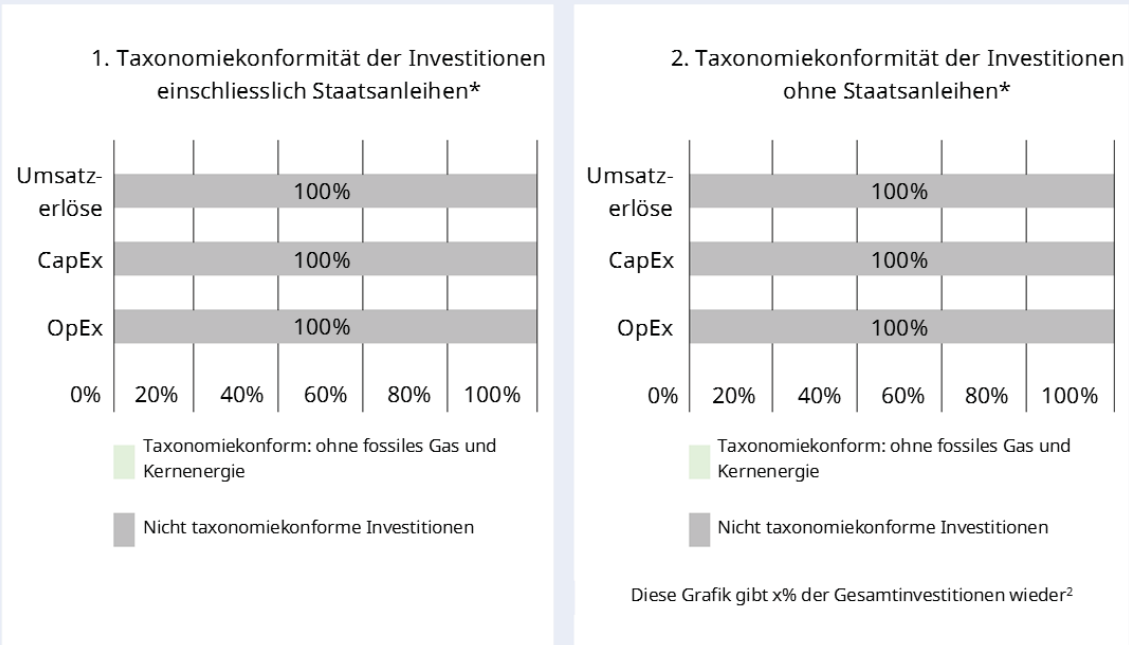
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 29%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 39%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)
Unternehmenskennung (LEI-Code): LM0QRH514E4ICW7YYO70

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 81% an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Schroder ISF BIC (Brazil, India, China) – geprüfter Jahresbericht

31. Dezember 2025

FD102307-20260115090106

i

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,9% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -3,8%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 81% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	81
Januar 2024 bis Dezember 2024	70
Januar 2023 bis Dezember 2023	61
August 2022 bis Dezember 2022	69

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	0,9	-3,8
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,6	-3,2
Januar 2023 bis Dezember 2023	-0,3	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	4,0	-3,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Das Investment-Team für Schwellenmärkte verfügt über eine Reihe proprietärer Tools zur Unterstützung der ESG-Analyse. Auf Unternehmensebene ist das proprietäre Tool von Schroders die

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

wichtigste Quelle für die ESG-Analyse des Teams. Die proprietären Tools von Schroders bieten einen systematischen Rahmen für die Analyse der Beziehungen eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells. Es enthält mehr als 250 Kennzahlen aus Unternehmensberichten und anderen Quellen, die die Leistung eines Unternehmens in bestimmten Bereichen bewerten. Die PAIs 1, 2, 3, 9 und 13 wurden im Rahmen der Analyse mit dem proprietären Tool von Schroders besonders berücksichtigt, wo dies angemessen und für das Unternehmen von Bedeutung war. Im Fall der PAIs 8 und 12 war die Verfügbarkeit von Daten sehr begrenzt, sodass sie im proprietären Tool von Schroders nicht detailliert berücksichtigt, sondern auf der Ebene des Gesamtportfolios überwacht wurden. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard regelmässig im Rahmen der monatlichen ESG-Risikositzung überprüft, bei der formelle Prüfungen der ESG-Merkmale auf Portfolioebene erfolgen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Software- und IT-Branche mit Sitz in China zum Thema Kunden und Verbraucher (PAI 10). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) mit einem Emittenten aus der Maschinenbau-, Werkzeug-, Schwerfahrzeug-, Zug- und Schifffahrtindustrie mit Sitz in China. Des Weiteren haben wir uns mit einem in China ansässigen Emittenten aus der Software- und IT-Branche zum Thema Beziehungen mit Anteilsinhabern (PAI 10) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	15
Menschenrechte	10
Corporate Governance	5
Humankapitalmanagement	4
Naturkapital und Biodiversität	2
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	9,66	China
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125	Zyklische Konsumgüter	4,18	China
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	4,12	Indien
ZIJIN MINING GROUP COMPANY LIMITED H CNY0.10	Grundstoffe	2,99	China
ICICI BANK LIMITED INR2	Finanzwesen	2,87	Indien
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1	Industrie	2,73	China
NETEASE INCORPORATED USD0.0001	Kommunikationsdienstleistungen	2,59	China
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED INR10 (DEMAT)	Energie	2,55	Indien
ITAU UNIBANCO HOLDING SA ADR (JEWEILS 1 VORZUGSAKTIE)	Finanzwesen	2,40	Brasilien
AIA GROUP LIMITED NPV	Finanzwesen	2,35	Hongkong
BHARTI AIRTEL LIMITED INR5	Kommunikationsdienstleistungen	2,32	Indien
MAHINDRA AND MAHINDRA LIMITED INR5 (DEMAT)	Zyklische Konsumgüter	2,19	Indien
TRIP.COM GROUP LIMITED HKD0.0005	Zyklische Konsumgüter	1,90	China
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT (COMPRISE 1 COMMON AND 2 PREFERRED CLASS A SHARES)	Finanzwesen	1,87	Brasilien
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR 2 ORD	Kommunikationsdienstleistungen	1,81	China

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99%. Der Fonds erzielte dauerhaft einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI BIC

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

(Net TR) 10/40 Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

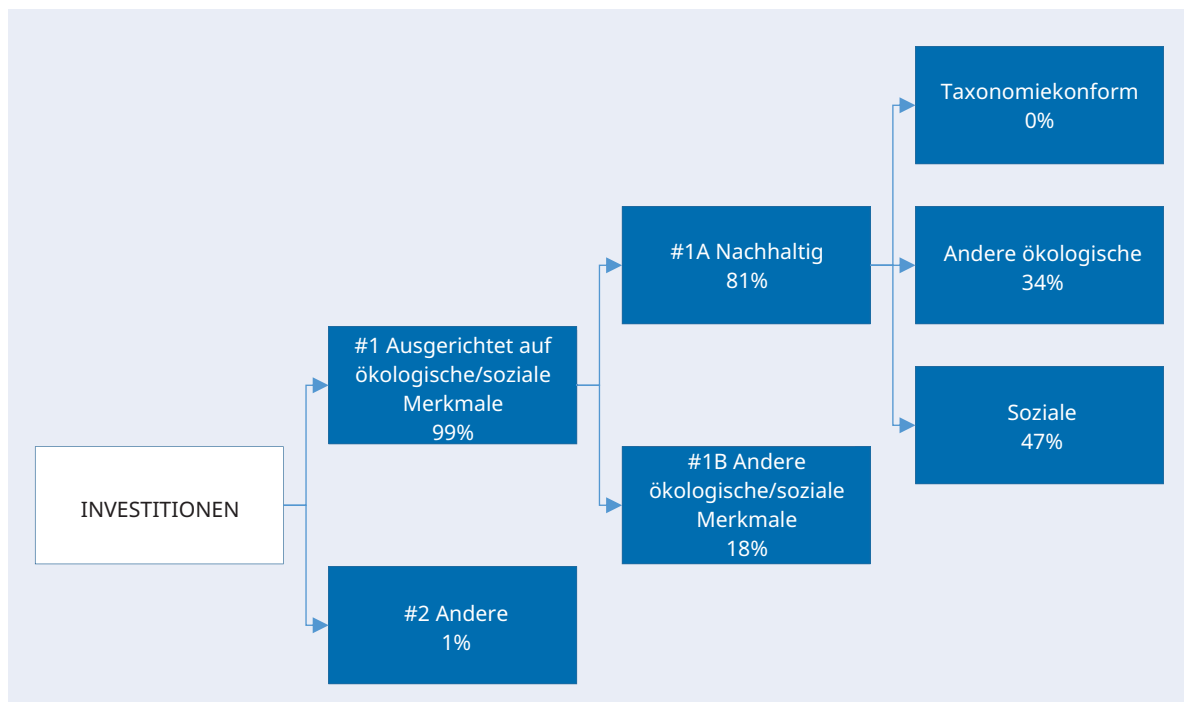
#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 81%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 34% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 47% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	12,21
Finanzwesen	Versicherung	5,64
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,69
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	8,29
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	6,63
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	5,03
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,40
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	14,43
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,32
Industrie	Investitionsgüter	7,87
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,92
Industrie	Transport	0,67
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	4,95
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,70
Grundstoffe	Grundstoffe	5,50
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	2,03
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	1,13
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,83
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0,79
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	2,55
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	1,43
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,72
Versorger	Versorger	3,58
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	1,86
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	0,29
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,92
Barmittel	Barmittel	0,45
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,16

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

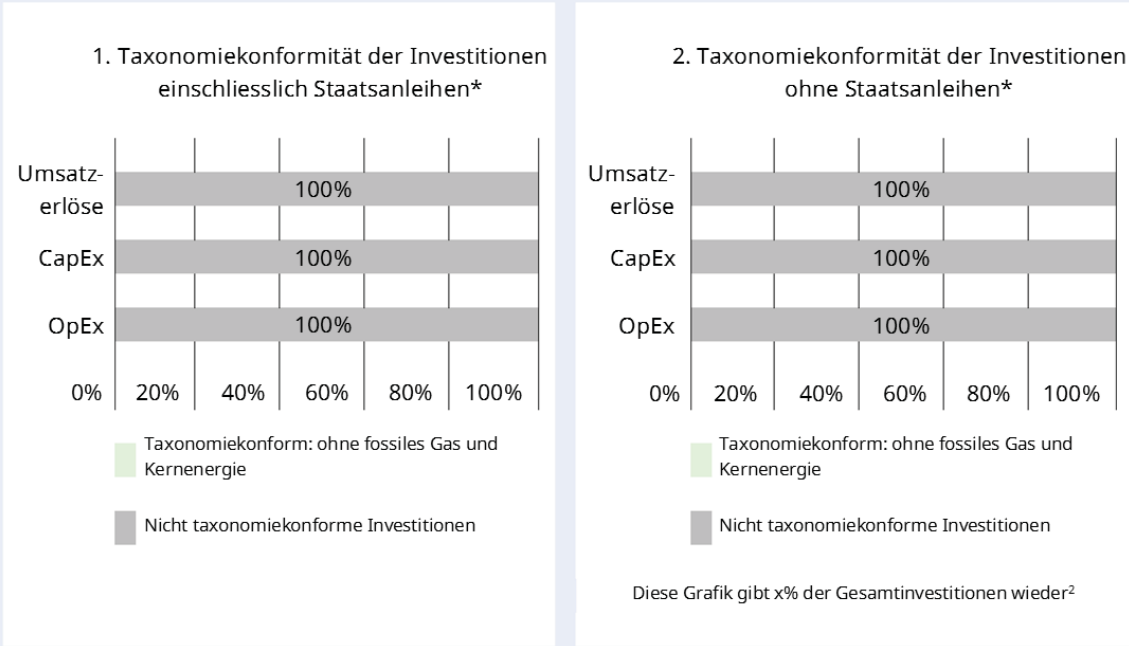
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 34%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 47%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF China A All Cap
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493000BXUD89QYZ9M71

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☐ Ja	☒ ☐ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 77% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI China A Onshore (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 1,9% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,6%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 77% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	77
Januar 2024 bis Dezember 2024	65
Januar 2023 bis Dezember 2023	63
August 2022 bis Dezember 2022	54

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	1,9	-1,6
Januar 2024 bis Dezember 2024	-0,1	-2,5
Januar 2023 bis Dezember 2023	-1,6	-3,3
Januar 2022 bis Dezember 2022	-4,6	-5,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Das Investment-Team für Schwellenmärkte verfügt über eine Reihe proprietärer Tools zur Unterstützung der ESG-Analyse. Auf Unternehmensebene ist das proprietäre Tool von Schroders die wichtigste Quelle für die ESG-Analyse des Teams. Die proprietären Tools von Schroders bieten einen systematischen Rahmen für die Analyse der Beziehungen eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells. Es enthält mehr als 250 Kennzahlen aus Unternehmensberichten und anderen Quellen, die die Leistung eines Unternehmens in bestimmten Bereichen bewerten. Die PAIs 1, 2, 3, 9 und 13 wurden im Rahmen der Analyse mit dem proprietären Tool von Schroders besonders berücksichtigt, wo dies angemessen und für das Unternehmen von Bedeutung war. Im Fall der PAIs 8 und 12 war die Verfügbarkeit von Daten sehr begrenzt, sodass sie im proprietären Tool von Schroders nicht detailliert berücksichtigt, sondern auf der Ebene des Gesamtportfolios überwacht wurden. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard regelmässig im Rahmen der monatlichen ESG-Risikositzung überprüft, bei der formelle Prüfungen der ESG-Merkmale auf Portfolioebene erfolgen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben uns mit einem Emittenten aus der Maschinenbau-, Werkzeug-, Schwerfahrzeug-, Zug- und Schifffahrtindustrie mit Sitz in China zum Thema Arbeiter (PAI 10) ausgetauscht. Wir besprachen auch das

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Thema Klimaanpassung (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) mit einem Emittenten aus der Versicherungsbranche mit Sitz in China. Des Weiteren haben wir uns mit einem in China ansässigen Emittenten aus der Software- und IT-Branche zum Thema Gesundheit, Sicherheit und Wohlbefinden (PAI 10) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	7
Menschenrechte	5
Humankapitalmanagement	2
Naturkapital und Biodiversität	1
Corporate Governance	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
PING AN INSURANCE GROUP COMPANY OF CHINA LIMITED A CNY1	Finanzwesen	5,19	China
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1	Industrie	4,38	China
JIANGSU HENGRUI MEDICINE COMPANY LIMITED A CNY1 (CNY)	Gesundheitswesen	3,21	China
CHINA MERCHANTS BANK COMPANY LIMITED A CNY1	Finanzwesen	3,05	China
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP COMPANY LIMITED A CNY1	Basiskonsumgüter	2,59	China
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY COMPANY LIMITED A CNY1	Informationstechnologie	2,55	China
ZIJIN MINING GROUP COMPANY LIMITED H CNY0.10	Grundstoffe	2,47	China
PROYA COSMETICS LTD A CNY1	Basiskonsumgüter	2,41	China
CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK LT CNY1	Finanzwesen	2,32	China
KWEICHOW MOUTAI COMPANY LIMITED A CNY1	Basiskonsumgüter	2,25	China
HUAGONG TECH LTD A CNY1	Informationstechnologie	2,12	China
ASYMCHEM LABORATORIES TIANJIN COMPANY LIMITED A CNY1	Gesundheitswesen	1,94	China
HAN'S LASER TECHNOLOGY INDUSTRY GROUP COMPANY LIMITED A CNY1	Industrie	1,93	China
WILL SEMICONDUCTOR LTD-A	Informationstechnologie	1,92	China
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125	Zyklische Konsumgüter	1,76	China

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI China A Onshore (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 77%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 47% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 30% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

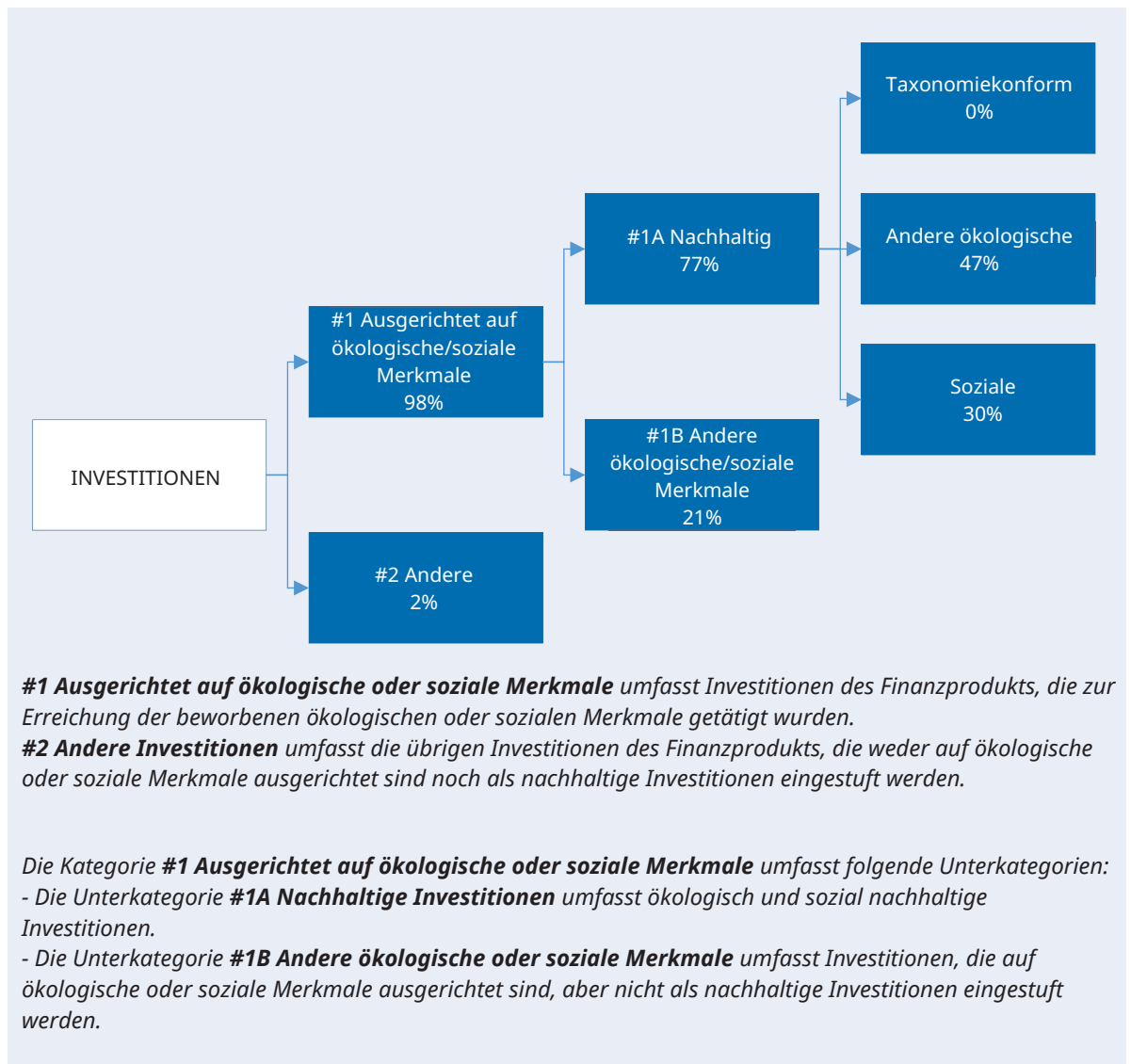
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	10,84
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	8,66
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	0,93
Finanzwesen	Bankwesen	9,02
Finanzwesen	Versicherung	6,76
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,06
Industrie	Investitionsgüter	17,94
Industrie	Transport	0,41
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	7,24
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,82
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	7,88
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	1,05
Grundstoffe	Grundstoffe	8,27
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	3,74
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,42
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,01
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,94
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	2,64
Barmittel	Barmittel	1,80
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,98
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,59

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

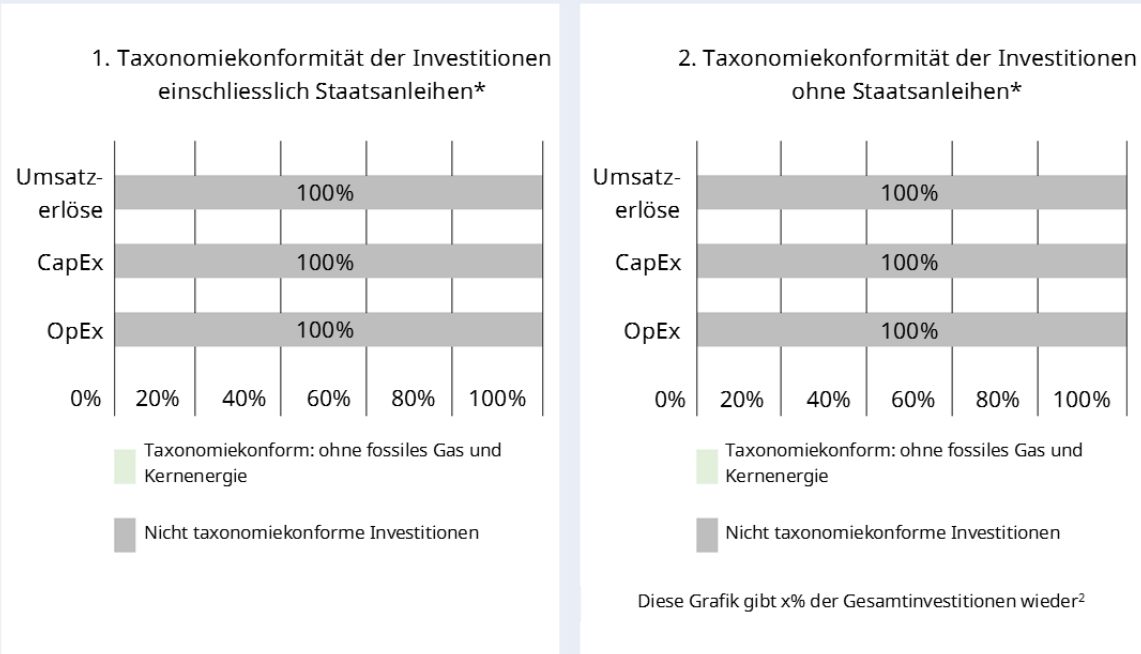
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 47%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 30%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF China Opportunities
Unternehmenskennung (LEI-Code): CON8ADEN6LBWQO6J6710

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 81% an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI China (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 1,3% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -0,9%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 81% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	81
Januar 2024 bis Dezember 2024	74
Januar 2023 bis Dezember 2023	58
September 2022 bis Dezember 2022	59

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	1,3	-0,9
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,2	-1,2
Januar 2023 bis Dezember 2023	-0,2	-1,5
Januar 2022 bis Dezember 2022	-0,6	-2,1

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

- Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:
- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
 - Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für
PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind),
PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und
PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt. Indem wir über Unternehmensberichte hinaus weitere Informationsquellen nutzen, erhalten wir ein stabileres und ausgewogeneres Bild der Unternehmensleistung und sind weniger von Veröffentlichungen von Unternehmen abhängig.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Textilien- und Bekleidungsbranche mit Sitz in China zum Thema Kunden und Verbraucher (PAI 10). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) mit einem Emittenten aus der Maschinenbau-, Werkzeug-, Schwerfahrzeug-, Zug- und Schifffahrtindustrie mit Sitz in China. Des Weiteren haben wir uns mit einem in China ansässigen Emittenten aus dem Bereich diversifizierter Einzelhandel zum Thema Gesundheit, Sicherheit und Wohlbefinden (PAI 10) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	11
Menschenrechte	7
Humankapitalmanagement	3
Naturkapital und Biodiversität	3
Corporate Governance	2
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	9,62	China
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125	Zyklische Konsumgüter	9,44	China
MEITUAN CLASS B USD0.00001 REGS	Zyklische Konsumgüter	4,32	China
PING AN INSURANCE (GROUP) CO OF CH CNY1	Finanzwesen	3,59	China
XIAOMI CORP-CLASS B	Informationstechnologie	3,20	China
NETEASE INCORPORATED USD0.0001	Kommunikationsdienstleistungen	2,91	China
ZIJIN MINING GROUP COMPANY LIMITED H CNY0.10	Grundstoffe	2,83	China
CHINA MERCHANTS BANK LTD H CNY1	Finanzwesen	2,46	China
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1	Industrie	2,06	China
PETROCHINA LTD H CNY1	Energie	2,02	China
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP H CNY1	Finanzwesen	1,88	China
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LIMITED HKD0.10	Zyklische Konsumgüter	1,86	China
SHANDONG GOLD MINING COMPANY LIMITED CNY1 REGS 144A	Grundstoffe	1,84	China
KUAISHOU TECHNOLOGY HKD0.0000053 REGS 144A	Kommunikationsdienstleistungen	1,66	China
AIA GROUP LIMITED NPV	Finanzwesen	1,66	Hongkong

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI China (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 81%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 31% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 50% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

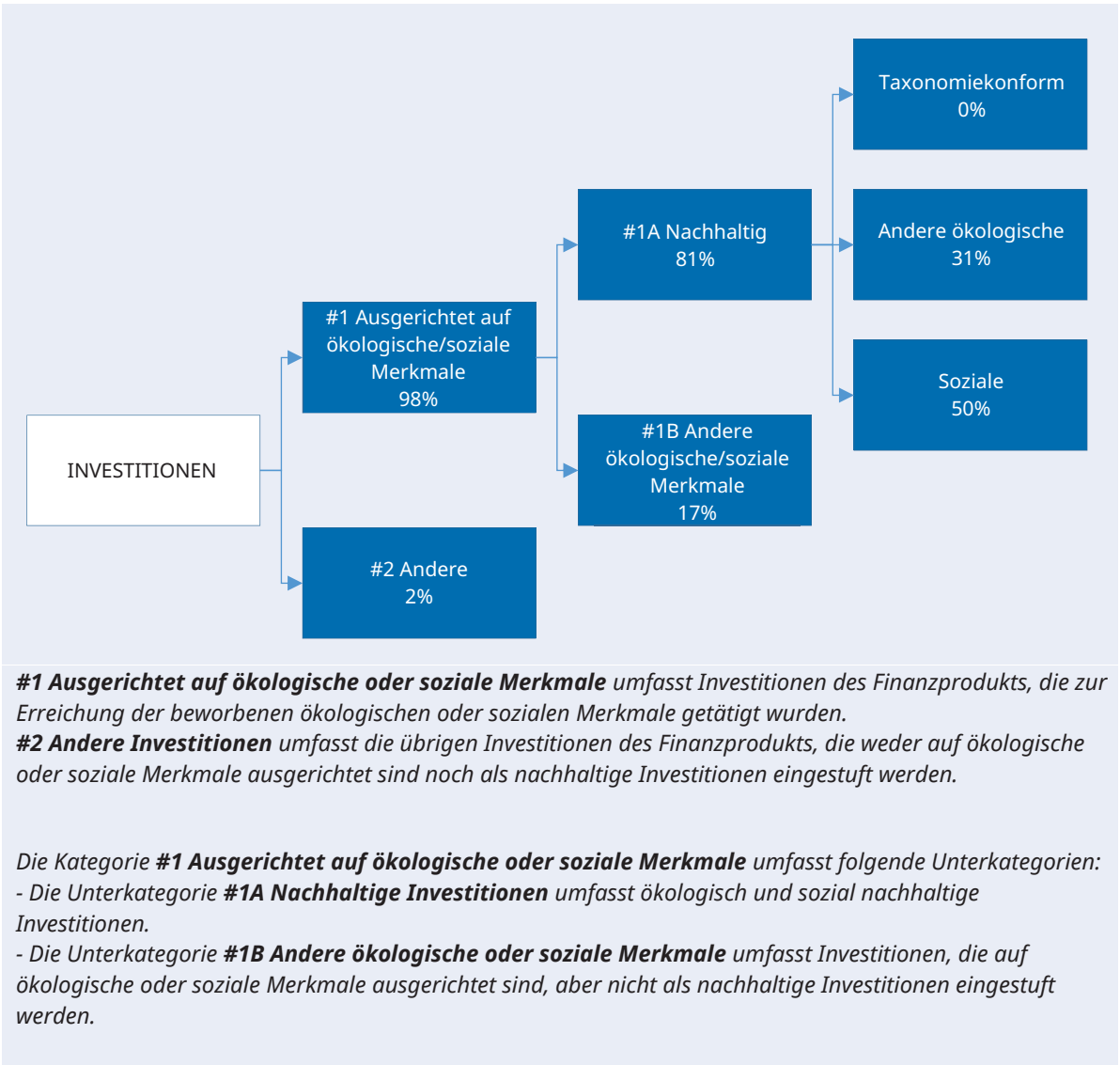
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	11,57
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	8,52
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	5,35
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,26
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	16,45
Finanzwesen	Bankwesen	6,25
Finanzwesen	Versicherung	5,67
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,00
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	5,48
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	2,99
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	0,50
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	6,58
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	2,13
Grundstoffe	Grundstoffe	7,55
Industrie	Investitionsgüter	6,39
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,60
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,47
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,32
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	2,42
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	2,15
Barmittel	Barmittel	1,22
Versorger	Versorger	0,12

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

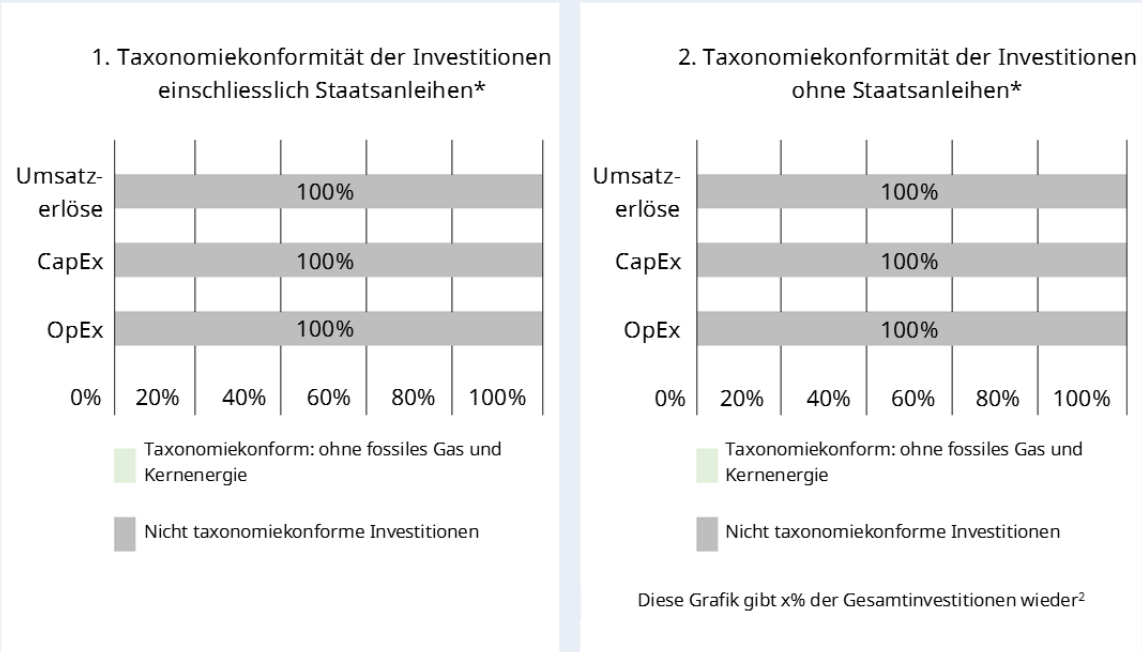
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 31%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 50%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Circular Economy
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300ZGH24FGKHE0C51

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

X

Ja

Nein

X

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 92%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

X

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Schroder ISF Circular Economy – geprüfter Jahresbericht

i

31. Dezember 2025

FD125335-20260113060117

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 90% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Im Rahmen dieser Gesamtusage gibt es eine Mindestinvestitionsusage von 75% des Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel. Nachhaltige Investitionen sind Investitionen in Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft beitragen. Zu den Grundsätzen der Kreislaufwirtschaft gehören unter anderem: Reduzierung des Verbrauchs nicht erneuerbarer Rohstoffe, designbasierte Vermeidung Ausgestaltung von Abfall und Umweltverschmutzung, Erhöhung der Recyclingquote und aktivere Nutzung von Energie, Arbeit und Materialien. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 92% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz stellt die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar. Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter wendete bei dieser Beurteilung einen umsatzbasierten Ansatz an, indem er prüfte, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze, Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder sozialen Ziel (je nach Sachlage) beitrug.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das investiert wird, zu messen. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter einen umsatzbasierten Ansatz, um ein Unternehmen, in das investiert wird, den relevanten SDGs der Vereinten Nationen zuzuordnen. Der Anlageverwalter nutzte zudem ein proprietäres Nachhaltigkeitstool, das Unternehmen auf der Grundlage ihres Umgangs mit den wichtigsten Stakeholdern, einschliesslich Communitys und Umwelt, bewertet. Beispiele für Indikatoren waren unter anderem Kohlenstoffemissionen, Recyclingquoten, Abwasseraufbereitung, F&E-Investitionen, Rohstoffe aus nachhaltigen Quellen und andere qualitative Bewertungen.

Anschliessend wandte der Anlageverwalter verschiedene Indikatoren an, um für jedes Unternehmen eine Nachhaltigkeitsbewertung auf einer Zehnerskala zu ermitteln. Auf der Grundlage dieser Bewertung wurde jedes Unternehmen in eine der folgenden Kategorien eingestuft: (1) Führend, (2) Durchschnittlich und (3) Unterdurchschnittlich. Die zur Bewertung herangezogenen Indikatoren waren u. a. Kennzahlen wie Kohlenstoffintensität, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und Vergütung der Geschäftsleitung. Die entsprechenden Daten stammten aus Meetings der Unternehmensleitung, öffentlich zugänglichen Informationen zum Unternehmen sowie den internen Tools des Anlageverwalters.

Der Anlageverwalter investierte 48% des Portfolios in als führend eingestufte Emittenten und 45% des Portfolios in als durchschnittlich eingestufte Emittenten. Diese Zahlen wurden zum Ende des Bezugszeitraums berechnet. Der Fonds investierte im Bezugszeitraum nicht in Unternehmen, die als unterdurchschnittlich eingestuft wurden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	92
Januar 2024 bis Dezember 2024	98

Erstklassig

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in erstklassige und in neutrale Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	Erstklassig – 48 Neutral – 45
Januar 2024 bis Dezember 2024	Erstklassig – 50 Neutral – 48

Für 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Für 2025 wurde der Prozentsatz zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Bei der Analyse im Rahmen der Komponente „Umweltmanagement“ der Stakeholder-Analyse berücksichtigte der Fonds Treibhausgasemissionen, den CO₂-Fussabdruck, die Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften und Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAIs 1, 2, 3 und 7). Im Rahmen unserer Analyse betrachten wir, wie ein Unternehmen seinen ökologischen Fussabdruck (einschliesslich seiner Auswirkungen auf das Klima), seine negative Auswirkung auf die Biodiversität sowie seine potenzielle Exposition gegenüber den Auswirkungen des langfristigen Klimawandels verwaltet. Während keine einzelne Kennzahl die Gesamtbewertung des Umweltmanagements eines Unternehmens bestimmte, bewertete der Fonds eine Vielzahl unterschiedlicher Kennzahlen – sowohl aus internen als auch aus externen Datenquellen (einschliesslich eines proprietären Tools von Schroders) –, um festzustellen, ob ein Unternehmen seine Klima- und Umweltrisiken angemessen bewältigt. Zusätzlich zu diesen Faktoren wurden die PAIs 8 (Emissionen in Wasser) und 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle) durch die Bewertung von Kreislaufwirtschaftspraktiken untersucht. Die PAIs 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurden im Rahmen unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, wobei Daten aus einem proprietären Tool von Schroders herangezogen wurden.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben uns mit einem Emittenten aus der Maschinenbau-, Werkzeug-, Schwerfahrzeug-, Zug- und Schifffahrtindustrie mit Sitz in den USA zum Thema Führungskräftevergütung (PAIs 10, 12 und 13) und Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) ausgetauscht. Darüber hinaus haben wir mit einem in den USA ansässigen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Emittenten aus der Maschinenbau-, Werkzeug-, Schwerfahrzeug-, Zug- und Schifffahrtindustrie zum Thema allgemeiner Umgang mit Menschenrechten (PAI 10) Kontakt aufgenommen.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Menschenrechte	3
Klimawandel	2
Naturkapital und Biodiversität	2
Diversität und Inklusion	1
Humankapitalmanagement	1
Corporate Governance	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	
			Land
REPUBLIC SERVICES INCORORATED COMMON STOCK USD0.01	Industrie	7,60	USA
WASTE CONNECTIONS INCORPORATED NPV	Industrie	6,72	USA
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	4,02	USA
VERALTO CORP USD0.01	Industrie	3,92	USA
SYNOPSIS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	3,89	USA
INFINEON TECHNOLOGIES AG NPV	Informationstechnologie	3,77	Deutschland
AUTODESK INC COM STK USD0.01	Informationstechnologie	3,65	USA
Bramble Ltd NPV	Industrie	3,55	Australien
CARRIER GLOBAL CORP USD0.01	Industrie	3,52	USA
BEIJER REF CLASS B SEK0.97	Industrie	3,23	Schweden
NVENT ELECTRIC PUBLIC LIMITED COMPANY COMMON STOCK USD0.01	Industrie	3,07	USA
CORE & MAIN INC CLASS A USD0.01	Industrie	2,99	USA
COMPAGNIE DE ST GOBAIN EUR4	Industrie	2,96	Frankreich
SMURFIT WESTROCK PLC	Grundstoffe	2,95	USA
ECOLAB INC COMMON STOCK USD1	Grundstoffe	2,76	USA

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

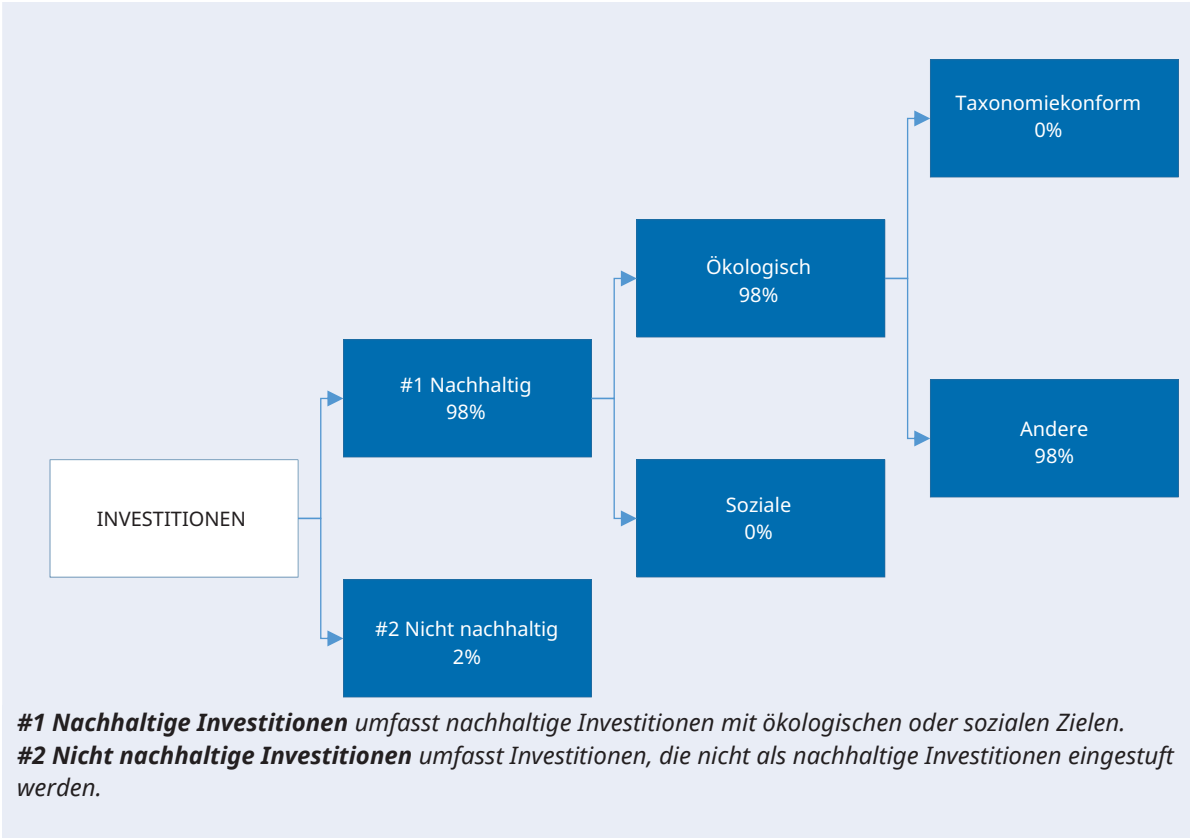
Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst. Sämtliche Zahlen stellen die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Nachhaltige Investitionen sind Investitionen in Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft beitragen. Der Fonds investierte 98% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.



SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	32,86
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	22,09
Grundstoffe	Grundstoffe	18,47
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	9,23
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	3,77
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,55
Barmittel	Barmittel	5,44
Versorger	Versorger	2,61
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,50
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,65
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,84

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

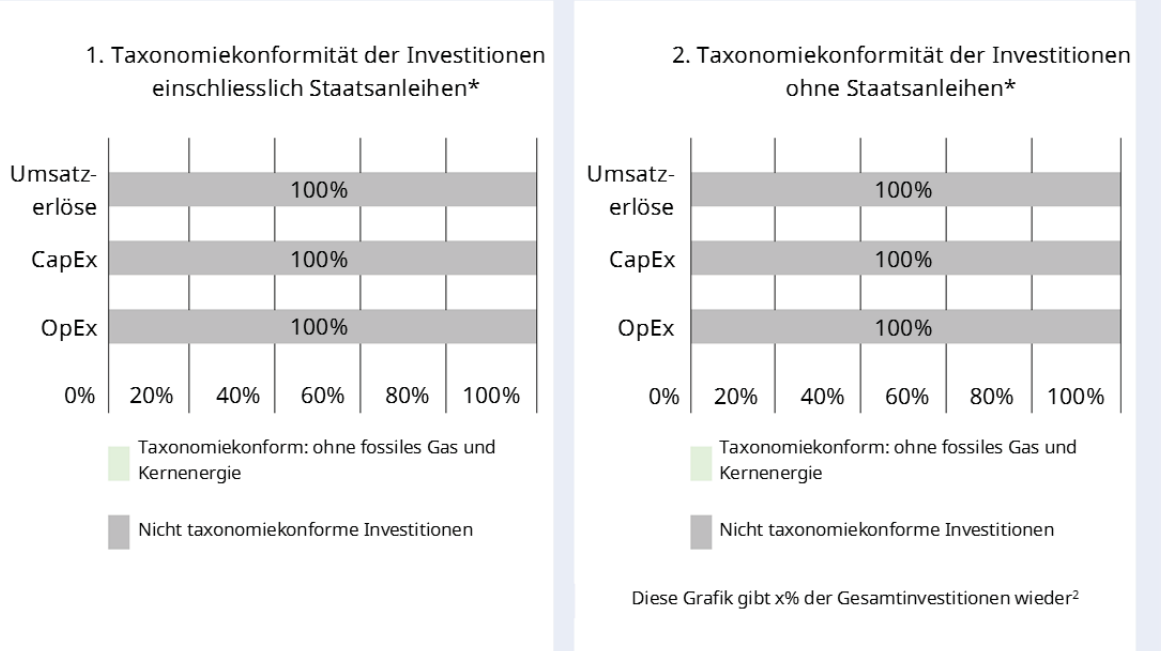
SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten Umweltziele, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Fonds investierte mindestens 90% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, die unter Investitionen in Unternehmen weltweit fielen, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft beitragen. Zu den Grundsätzen der Kreislaufwirtschaft gehören u. a. die Reduzierung des Verbrauchs nicht erneuerbarer Rohstoffe, die designbasierte Vermeidung von Abfällen und Umweltverschmutzung, die Steigerung der Recyclingquote und die Beibehaltung einer aktiveren Nutzung von Energie, Arbeit und Materialien;
- Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter im gesamten investierbaren Universum 10 spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel, Naturkapital und Biodiversität, Menschenrechte und Unternehmensführung.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Emerging Europe
Unternehmenskennung (LEI-Code): 84NPEABGB2F2O9O8EG57

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 80% an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI EFM Europe + CIS (E+C) Index (Net TR) auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 6,4% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,5%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Ausbildung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 80% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	80
Januar 2024 bis Dezember 2024	67

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	6,4	0,5
Januar 2024 bis Dezember 2024	5,9	0,2

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Der Fonds wird die russischen Aktien und aktienbezogenen Wertpapiere innerhalb der Anteilsklassen X9 und Y9 nicht in Bezug auf die Bewerbung seiner ökologischen und/oder sozialen Merkmale (im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung [SFDR]) einbeziehen oder berücksichtigen.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

- Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
 - Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

- Ausbildung: geschätzter gesellschaftliche Nutzen, der durch höhere Qualifikation des Personals sowohl für das Unternehmen als auch für die Gesellschaft entsteht. Berechnung auf Grundlage der Ausgaben des Unternehmens für Mitarbeiterqualifizierung.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter

<https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

„Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen)

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Das Investment-Team für Schwellenmärkte verfügt über eine Reihe proprietärer Tools zur Unterstützung der ESG-Analyse. Auf Unternehmensebene ist das proprietäre Tool von Schroders die wichtigste Quelle für die ESG-Analyse des Teams. Die proprietären Tools von Schroders bieten einen systematischen Rahmen für die Analyse der Beziehungen eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells. Es enthält mehr als 250 Kennzahlen aus Unternehmensberichten und anderen Quellen, die die Leistung eines Unternehmens in bestimmten Bereichen bewerten. Die PAIs 1, 2, 3, 9 und 13 wurden im Rahmen der Analyse mit dem proprietären Tool von Schroders besonders berücksichtigt, wo dies angemessen und für das Unternehmen von Bedeutung war. Im Fall der PAIs 8 und 12 war die Verfügbarkeit von Daten sehr begrenzt, sodass sie im proprietären Tool von Schroders nicht detailliert berücksichtigt, sondern auf der Ebene des Gesamtportfolios überwacht wurden. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard regelmässig im Rahmen der monatlichen ESG-Risikosituation überprüft, bei der formelle Prüfungen der ESG-Merkmale auf Portfolioebene erfolgen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

(Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in Ungarn zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) und Leitungs- oder Kontrollorgane und Geschäftsführung (PAIs 12 und 13) Gespräche geführt. Des Weiteren haben wir uns mit einem in Ungarn ansässigen Emittenten aus dem Bereich Bankdienstleistungen zum Thema Investitionen in die Belegschaft (PAI 10) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	5
Corporate Governance	3
Humankapitalmanagement	2
Menschenrechte	1
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
OTP BANK RT HUF100 (REGISTERED)	Finanzwesen	9,10	Ungarn
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA PLN1	Finanzwesen	7,38	Polen
NATIONAL BANK OF GREECE	Finanzwesen	5,27	Griechenland
EUROBANK ERGASIAS SERVICES AND EUR0.22 LPP SA PLN2	Finanzwesen	4,45	Griechenland
	Zyklische Konsumgüter	4,26	Polen
RICHTER GEDEON NYRT HUF100	Gesundheitswesen	3,88	Ungarn
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA PLN0.1	Finanzwesen	3,80	Polen
JSC KASPI.KZ-SPON GDR 1 ORD	Finanzwesen	3,12	Kasachstan
AELSAN ELEKTRONIK SANAYI VE TICARET AS TRY1	Industrie	2,94	Türkei
BİM BİRLERİK MAGAZALAR AS TRY1	Basiskonsumgüter	2,76	Türkei
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD REGS	Finanzwesen	2,65	Slowenien
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA EUR0.9300	Finanzwesen	2,48	Griechenland
HALYK SAVINGS BANK KAZAKHSTAN GDR (EACH REPRESENTS 40 ORDINARY) REGS	Finanzwesen	2,45	Kasachstan
BANK PEKAO SA PLN1	Finanzwesen	2,39	Polen
JERONIMO MARTINS SGPS SA EUR1	Basiskonsumgüter	2,36	Polen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI EFM Europe + CIS (E+C) Index (Net TR), und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 80%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 40% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 39% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

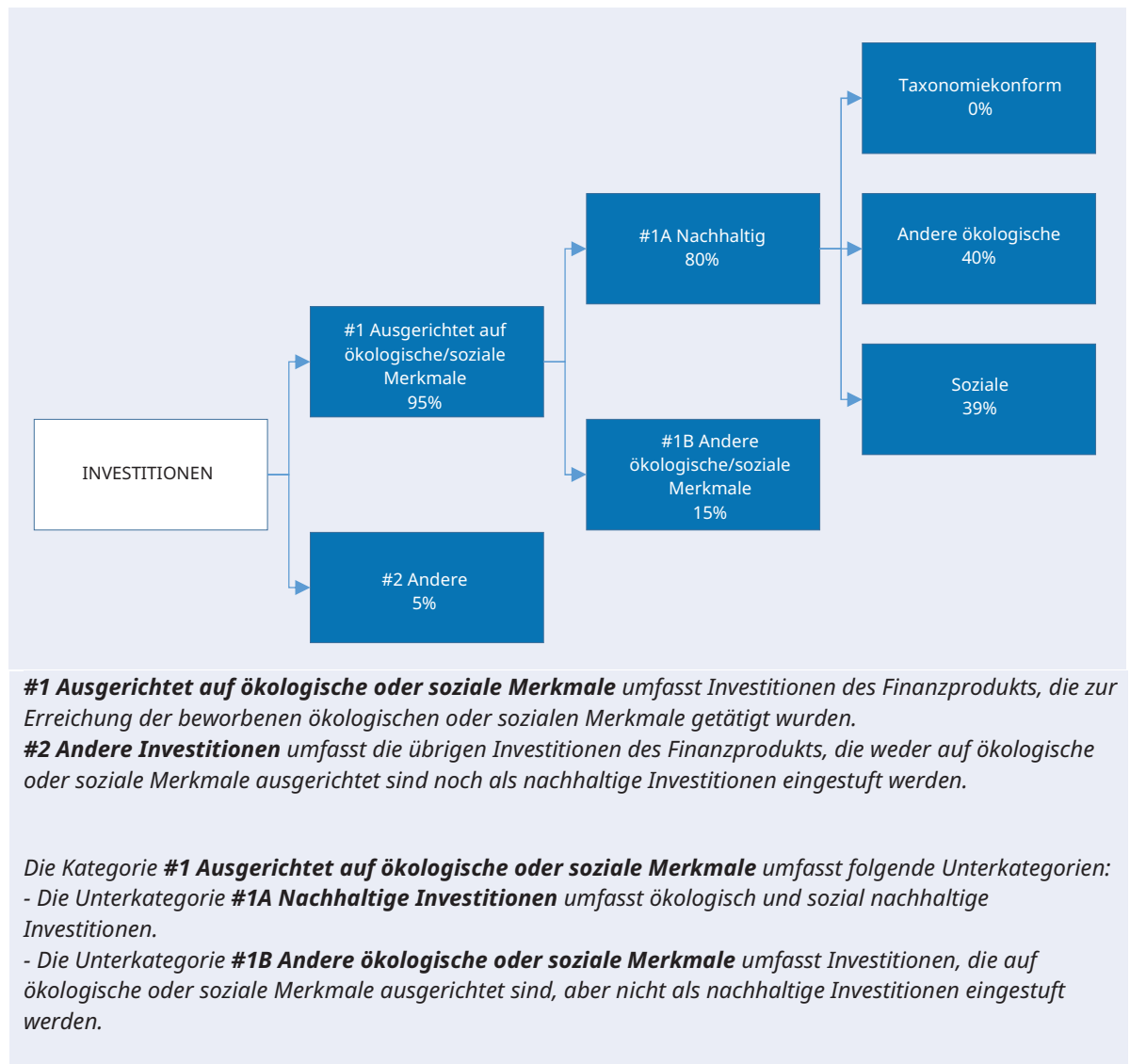
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	48,62
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,00
Finanzwesen	Versicherung	3,80
Industrie	Investitionsgüter	9,42
Industrie	Transport	3,72
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,37
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	4,26
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,58
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,91
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	5,59
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	1,85
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	7,39
Barmittel	Barmittel	2,39
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,94
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,52
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,82
Grundstoffe	Grundstoffe	0,73
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,09

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

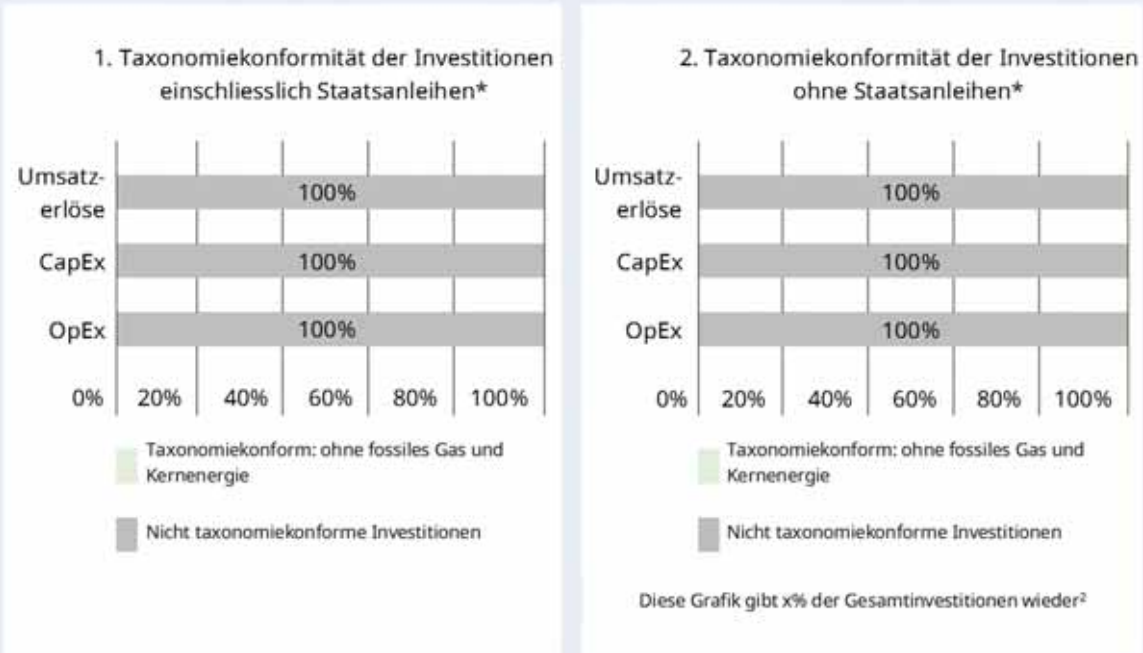
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 40%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 39%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Emerging Markets
Unternehmenskennung (LEI-Code): BDU06UKEHWLI0JDDWF68

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -0,4% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -3,8%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 62% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	62
Januar 2024 bis Dezember 2024	63
Januar 2023 bis Dezember 2023	54
August 2022 bis Dezember 2022	57

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	-0,4	-3,8
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,0	-3,3
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,1	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	2,8	-3,2

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Am 19. Dezember 2025 änderte sich die Benchmark des Fonds von MSCI Emerging Markets (Net TR) Index zu MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

- Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:
- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Das Investment-Team für Schwellenmärkte verfügt über eine Reihe proprietärer Tools zur Unterstützung der ESG-Analyse. Auf Unternehmensebene ist das proprietäre Tool von Schroders die

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

wichtigste Quelle für die ESG-Analyse des Teams. Die proprietären Tools von Schroders bieten einen systematischen Rahmen für die Analyse der Beziehungen eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells. Es enthält mehr als 250 Kennzahlen aus Unternehmensberichten und anderen Quellen, die die Leistung eines Unternehmens in bestimmten Bereichen bewerten. Die PAIs 1, 2, 3, 9 und 13 wurden im Rahmen der Analyse mit dem proprietären Tool von Schroders besonders berücksichtigt, wo dies angemessen und für das Unternehmen von Bedeutung war. Im Fall der PAIs 8 und 12 war die Verfügbarkeit von Daten sehr begrenzt, sodass sie im proprietären Tool von Schroders nicht detailliert berücksichtigt, sondern auf der Ebene des Gesamtportfolios überwacht wurden. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard regelmässig im Rahmen der monatlichen ESG-Risikositzung überprüft, bei der formelle Prüfungen der ESG-Merkmale auf Portfolioebene erfolgen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben uns mit einem Emittenten aus der Metall- und Bergbauindustrie mit Sitz in Südafrika zum Thema Arbeiter (PAI 10) ausgetauscht. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) mit einem Emittenten aus der Halbleiter und Halbleiterausstattungsbranche mit Sitz in Taiwan. Des Weiteren haben wir uns mit einem in China ansässigen Emittenten aus der Software- und IT-Branche zum Thema Beziehungen mit Anteilsinhabern (PAI 10) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	24
Menschenrechte	15
Corporate Governance	11
Humankapitalmanagement	6
Diversität und Inklusion	3
Naturkapital und Biodiversität	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte		Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	9,59		Taiwan
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	6,53		China
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	4,22		Südkorea
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	2,41		Indien
SK HYNIX INCORPORATED KRW5000	Informationstechnologie	2,01		Südkorea
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125	Zyklische Konsumgüter	1,95		China
HON HAI PRECISION INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	1,87		Taiwan
ZIJIN MINING GROUP COMPANY LIMITED H CNY0.10	Grundstoffe	1,61		China
NETEASE INCORPORATED USD0.0001	Kommunikationsdienstleistungen	1,38		China
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1	Industrie	1,36		China
MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	1,34		Taiwan
BHARTI AIRTEL LIMITED INR5	Kommunikationsdienstleistungen	1,34		Indien
DELTA ELECTRONICS INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	1,31		Taiwan
AIA GROUP LIMITED NPV	Finanzwesen	1,24		Hongkong
MAHINDRA AND MAHINDRA LIMITED INR5 (DEMAT)	Zyklische Konsumgüter	1,23		Indien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 62%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 27% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 36% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

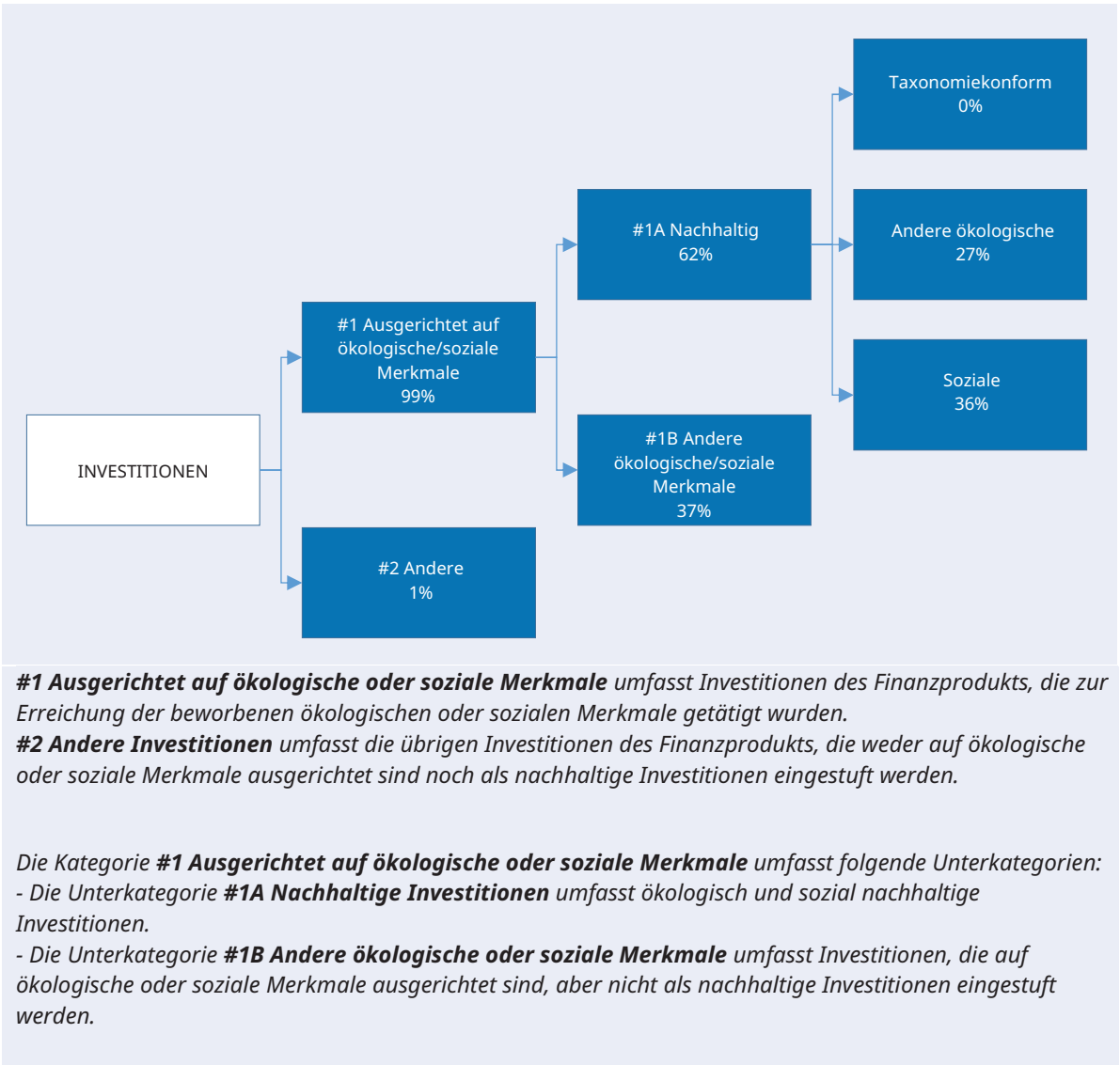
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	14,59
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	11,51
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,00
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,48
Finanzwesen	Bankwesen	16,74
Finanzwesen	Versicherung	4,43
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,31
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	3,87
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	3,75
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	3,20
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,19
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	9,19
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,35
Industrie	Investitionsgüter	6,11
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,73
Industrie	Transport	0,60
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,82
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,52
Grundstoffe	Grundstoffe	4,60
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	1,02
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,89
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,57
Energie	Energie	0,12
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	1,74
Versorger	Versorger	1,53
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	0,99
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	0,16
Barmittel	Barmittel	0,98
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,75
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,25

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

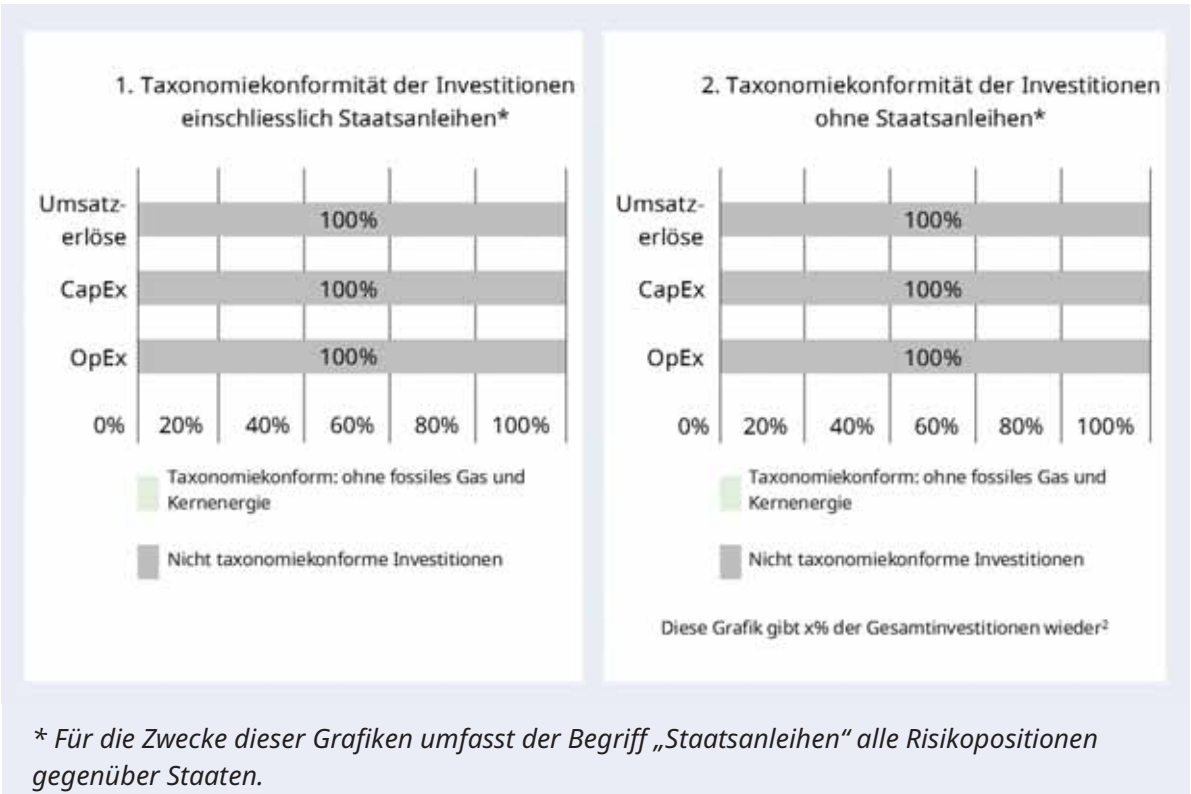
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 27%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 36%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493000PBF2B6FI3QM81

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Ja

Nein

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 90% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dabei handelt es sich um Investitionen in Unternehmen, von denen erwartet wird, dass sie einen positiven Beitrag leisten, indem sie ein ökologisches oder soziales Ziel im Zusammenhang mit einem oder mehreren der SDGs der Vereinten Nationen fördern, im Interesse aller Stakeholder geführt werden und langfristig Renditen für die Anteilsinhaber erzielen. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus einem Universum zulässiger Unternehmen aus, bei denen bestimmt wurde, dass sie die Impact-Kriterien des Anlageverwalters erfüllen. Die Impact-Kriterien beinhalteten eine Bewertung des Beitrags des Unternehmens zu den SDGs der Vereinten Nationen sowie die Bewertung des Unternehmens durch den Anlageverwalter anhand seiner eigenen Scorecard. Der Anlageprozess orientierte sich an den Operating Principles for Impact Management.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 99% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz stellt die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar. Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Die Bewertungsmethode des Anlageverwalters beruhte auf einer Kombination aus einem umsatzorientierten Ansatz, bei dem berücksichtigt wird, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsatzerlöse, Investitionsausgaben bzw. Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, und spezifischen wesentlichen Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag der Investition zu einem ökologischen oder sozialen Ziel zu bewerten. Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag auf Ebene eines Unternehmens zu messen, in das investiert wird. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter ein quantitatives Screening-Tool, um Unternehmen zu identifizieren, die einen Mindestprozentsatz ihrer Umsatzerlöse dadurch erzielen, dass ihre Haupttätigkeit zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt. Darüber hinaus gab es eine detaillierte Impact-Bewertung für jedes Unternehmen über die Erstellung einer proprietären Scorecard. Die Impact-Scorecard konzentrierte sich auf die erwarteten Auswirkungen der Produkte und Dienstleistungen eines Unternehmens.

Der Anlageverwalter berücksichtigte verschiedene Aspekte der Auswirkung, wie z. B.: zu welchem Ergebnis und welchen SDGs der Vereinten Nationen das Unternehmen beiträgt; wem das Ergebnis dient (z. B. den relevanten Stakeholdern oder der Branche); eine Bewertung unseres erwarteten Beitrags (einschliesslich des Einflusses und des Engagements von Schroders); und die Berücksichtigung von Folgerisiken. Die Beurteilung umfasste die Nachverfolgung von Leistungsindikatoren („KPIs“), die dazu dienen, die Auswirkungen des Unternehmens im Laufe der Zeit durch eine jährliche Überprüfung zu messen und zu überwachen. Zu den Indikatoren gehörten unter anderem Einnahmen aus der Herstellung oder dem Vertrieb energieeffizienter Produkte oder Dienstleistungen mit einem

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

wissenschaftlichen bzw. technischen Ansatz zur Verringerung der CO₂-Emissionen, z. B. natürliche Kältemittel oder umweltfreundliche Wärmepumpen.

Sobald diese Schritte abgeschlossen waren, wurden das Unternehmen und die Scorecard von der Impact Assessment Group (IAG) von Schroders validiert und genehmigt, damit das Unternehmen in das investierbare Universum des Fonds aufgenommen werden konnte. Die IAG besteht aus Mitgliedern des Teams für Impact- und nachhaltige Anlagen bei Schroders sowie aus Mitgliedern des Anlageteams.

Zum Ende des Bezugszeitraums wurden die Unternehmen des Fonds im Hinblick auf die folgenden fünf Hauptwirkungsbereiche analysiert: (1) 25% Inklusion, (2) 15% Gesundheit und Wohlergehen, (3) 19% Ökologie, (4) 26% nachhaltige Infrastruktur und (5) 16% verantwortungsvoller Konsum.

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	99
Januar 2024 bis Dezember 2024	98
Januar 2023 bis Dezember 2023	97
Januar 2022 bis Dezember 2022	95

Hauptwirkungsbereiche

Diese Tabelle zeigt die Aufschlüsselung der nachhaltigen Investitionen nach Wirkungsbereichen am Ende des Bezugszeitraums.

Zeitraum	% Inklusion	% Gesundheit und Wohlergehen	% nachhaltige Infrastruktur	% Ökologie	% verantwortungsvoller Konsum
Dez. 2025	25	15	26	19	15
Dez. 2024	28	13	24	20	15
Dez. 2023	32	22	21	15	10
Dez. 2022	21	28	20	20	11

Für 2022 wurde der Prozentsatz als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Für 2025 wurde der Prozentsatz zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

PAI 8 (Emissionen in Wasser),

PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),

PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Das Investment-Team für Schwellenmärkte verfügt über eine Reihe proprietärer Tools zur Unterstützung der ESG-Analyse. Auf Unternehmensebene ist das proprietäre Tool von Schroders die wichtigste Quelle für die ESG-Analyse des Teams. Die proprietären Tools von Schroders bieten einen systematischen Rahmen für die Analyse der Beziehungen eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells. Es enthält mehr als 250 Kennzahlen aus Unternehmensberichten und anderen Quellen, die die Leistung eines Unternehmens in bestimmten Bereichen bewerten. Die PAIs 1, 2, 3, 9 und 13 wurden im Rahmen der Analyse mit dem proprietären Tool von Schroders besonders berücksichtigt, wo dies angemessen und für das Unternehmen von Bedeutung war. Im Fall der PAIs 8 und 12 war die Verfügbarkeit von Daten sehr begrenzt, sodass sie im proprietären Tool von Schroders nicht detailliert berücksichtigt, sondern auf der Ebene des Gesamtportfolios überwacht wurden. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard regelmässig im Rahmen der monatlichen ESG-Risikositzung überprüft, bei der formelle Prüfungen der ESG-Merkmale auf Portfolioebene erfolgen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben uns mit einem Emittenten aus der Maschinenbau-, Werkzeug-, Schwerfahrzeug-, Zug- und Schifffahrtindustrie in China zu den Themen Klimaschutz (PAI 1, 2 und 3) sowie Arbeiter (PAI 10) ausgetauscht. Des Weiteren haben wir uns mit einem in China ansässigen Emittenten aus dem Bereich Elektronikausrüstung und -teile zum Thema Geschlechtervielfalt in Leitungs- oder Kontrollorganen und Inklusion (PAI 13) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	7
Menschenrechte	5
Diversität und Inklusion	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte		Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	8,02		Taiwan
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1	Industrie	4,81		China
ATRENEW ADR REPRESENTING INC CLAS 0.6667 ORD	Zyklische Konsumgüter	4,39		China
KANZHUN AMERICAN DEPOSITORY SHARES 2 ORD	Industrie	3,84		China
GRUPA PRACUJ SA	Industrie	3,78		Polen
SAFARICOM LTD KES0.5	Kommunikationsdienstleistungen	3,35		Kenia
YADEA GROUP HOLDINGS LTD USD0.00001	Zyklische Konsumgüter	2,86		China
CENERGY HOLDINGS SA	Industrie	2,79		Belgien
ORIZON VALORIZACAO DE RESIDUOS SA	Industrie	2,70		Brasilien
EMIRATES CENTRAL COOLING SYSTEMS C AED0.1	Versorger	2,67		Vereinigte Arabische Emirate
CREDITACCESS GRAMEEN LTD INR10	Finanzwesen	2,64		Indien
E INK HOLDINGS INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	2,54		Taiwan
DELTA ELECTRONICS INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	2,40		Taiwan
GENTERA SAB DE CV NPV	Finanzwesen	2,33		Mexiko
HOME FIRST FINANCE INDIA LTD INR2	Finanzwesen	2,23		Indien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

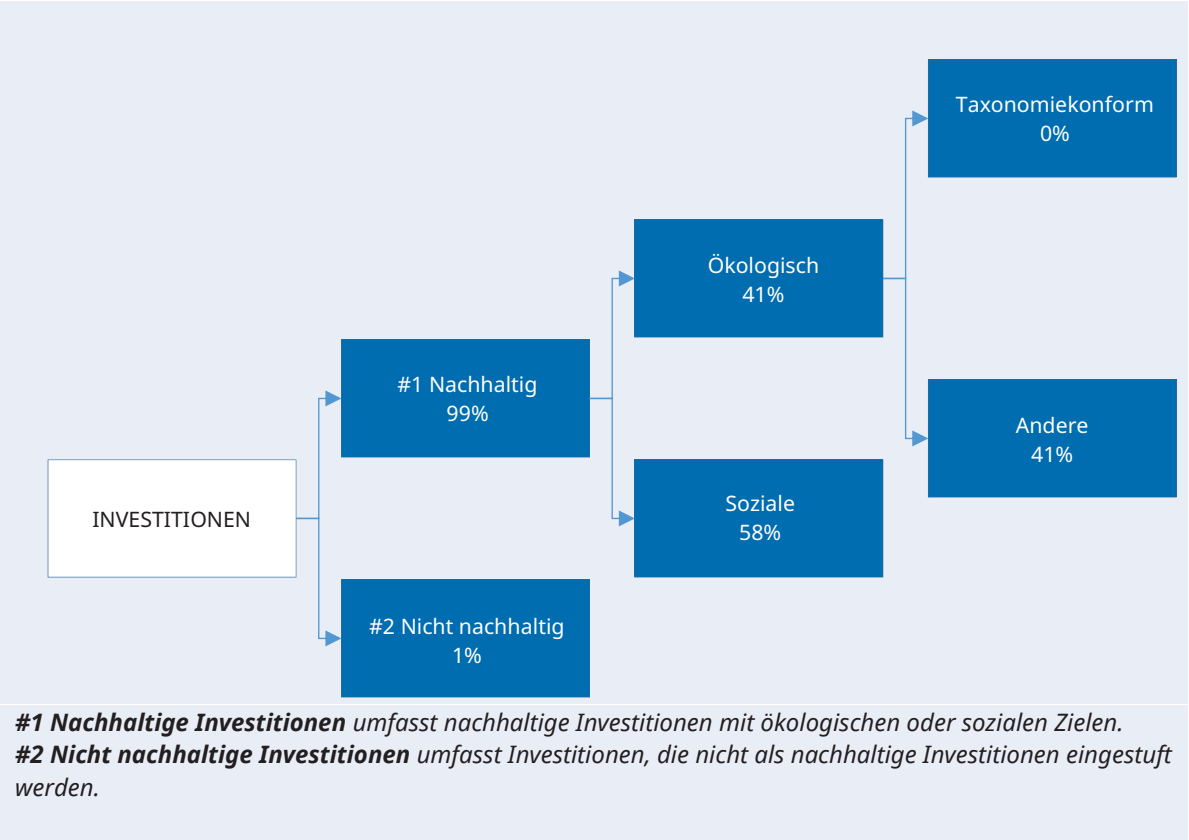
Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um sein nachhaltiges Investitionsziel zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in Unternehmen, die voraussichtlich eines oder mehrere der SDG-Ziele der Vereinten Nationen fördern, im Interesse aller Stakeholder verwaltet werden und den Anteilhabern auf lange Sicht Renditen bieten. Der Fonds investierte 99% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. 41% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 58% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	12,50
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	12,08
Industrie	Transport	2,60
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	8,02
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	6,98
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	2,44
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,76
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	8,77
Finanzwesen	Bankwesen	3,17
Finanzwesen	Versicherung	1,76
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	4,39
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	3,58
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,86
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,58
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	6,86
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,50
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	6,45
Versorger	Versorger	4,60
Grundstoffe	Grundstoffe	3,47
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	3,35
Barmittel	Barmittel	1,28

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

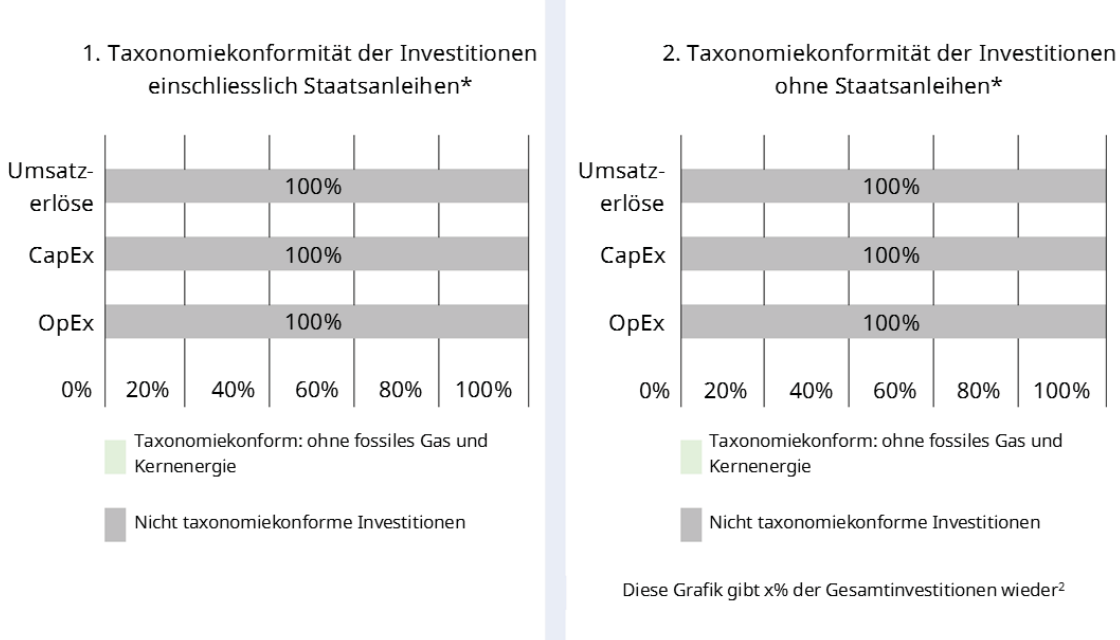
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 41%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 58%.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Fonds investierte mindestens 90% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, d. h. in Unternehmen, die voraussichtlich eines oder mehrere der SDG-Ziele der Vereinten Nationen fördern, im Interesse aller Stakeholder verwaltet werden und den Anteilhabern auf lange Sicht Renditen bieten; und
- Während des Bezugszeitraums hat der Anlageverwalter verschiedene Engagement-Aktivitäten zu Schlüsselthemen wie Klimawandel, Vielfalt, Inklusion, Menschenrechte und Naturkapital durchgeführt. Besonders hervorzuheben waren Engagements, die sich auf die Steigerung des Impact oder die Verbesserung der Impact-Messung von Produkten und Dienstleistungen konzentrieren, die von Unternehmen im investierbaren Universum angeboten werden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Emerging Markets ex China
Unternehmenskennung (LEI-Code): 636700J6JW0DW2LOUW56

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 51% an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets ex China 10/40 (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,4% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -5,0%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Stromversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 51% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	51
Januar 2024 bis Dezember 2024	55

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	-1,4	-5,0
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,3	-4,1

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

- Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
 - Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
 - Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter

<https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

PAI 8 (Emissionen in Wasser),

PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Das Investment-Team für Schwellenmärkte verfügt über eine Reihe proprietärer Tools zur Unterstützung der ESG-Analyse. Auf Unternehmensebene ist das proprietäre Tool von Schroders die wichtigste Quelle für die ESG-Analyse des Teams. Die proprietären Tools von Schroders bieten einen systematischen Rahmen für die Analyse der Beziehungen eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells. Es enthält mehr als 250 Kennzahlen aus Unternehmensberichten und anderen Quellen, die die Leistung eines Unternehmens in bestimmten Bereichen bewerten. Die PAIs 1, 2, 3, 9 und 13 wurden im Rahmen der Analyse mit dem proprietären Tool von Schroders besonders berücksichtigt, wo dies angemessen und für das Unternehmen von Bedeutung war. Im Fall der PAIs 8 und 12 war die Verfügbarkeit von Daten sehr begrenzt, sodass sie im proprietären Tool von Schroders nicht detailliert berücksichtigt, sondern auf der Ebene des Gesamtportfolios überwacht wurden. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard regelmässig im Rahmen der monatlichen ESG-Risikositzung überprüft, bei der formelle Prüfungen der ESG-Merkmale auf Portfolioebene erfolgen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Metall- und Bergbauindustrie mit Sitz in Brasilien zu den Themen Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) und Führungskräftevergütung (PAI 10, 12 und 13). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Gemeinschaften (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in Indien.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	15
Corporate Governance	10
Menschenrechte	7
Humankapitalmanagement	3
Diversität und Inklusion	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	9,51	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	6,43	Südkorea
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	3,89	Indien
SK HYNIX INCORPORATED KRW5000	Informationstechnologie	3,05	Südkorea
HON HAI PRECISION INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	2,24	Taiwan
BHARTI AIRTEL LIMITED INR5	Kommunikationsdienstleistungen	2,02	Indien
MAHINDRA AND MAHINDRA LIMITED INR5 (DEMAT)	Zyklische Konsumgüter	1,92	Indien
MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	1,80	Taiwan
KIA CORPORATION KRW5000	Zyklische Konsumgüter	1,62	Südkorea
ITAU UNIBANCO HOLDING SA ADR (JEWEILS 1 VORZUGSAKTIE)	Finanzwesen	1,61	Brasilien
HANWHA AEROSPACE COMPANY LIMITED KRW5000	Industrie	1,53	Südkorea
DELTA ELECTRONICS INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	1,50	Taiwan
SISF FRONTIER MARKETS EQUITY I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	1,47	Luxemburg
NU HOLDINGS LTD CLASS A USD0.000006667	Finanzwesen	1,44	Brasilien
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SP ADR (EACH REPRESENTS 10 ORDINARY SHARE)	Basiskonsumgüter	1,25	Mexiko

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets ex China 10/40 (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 51%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 19% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 32% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

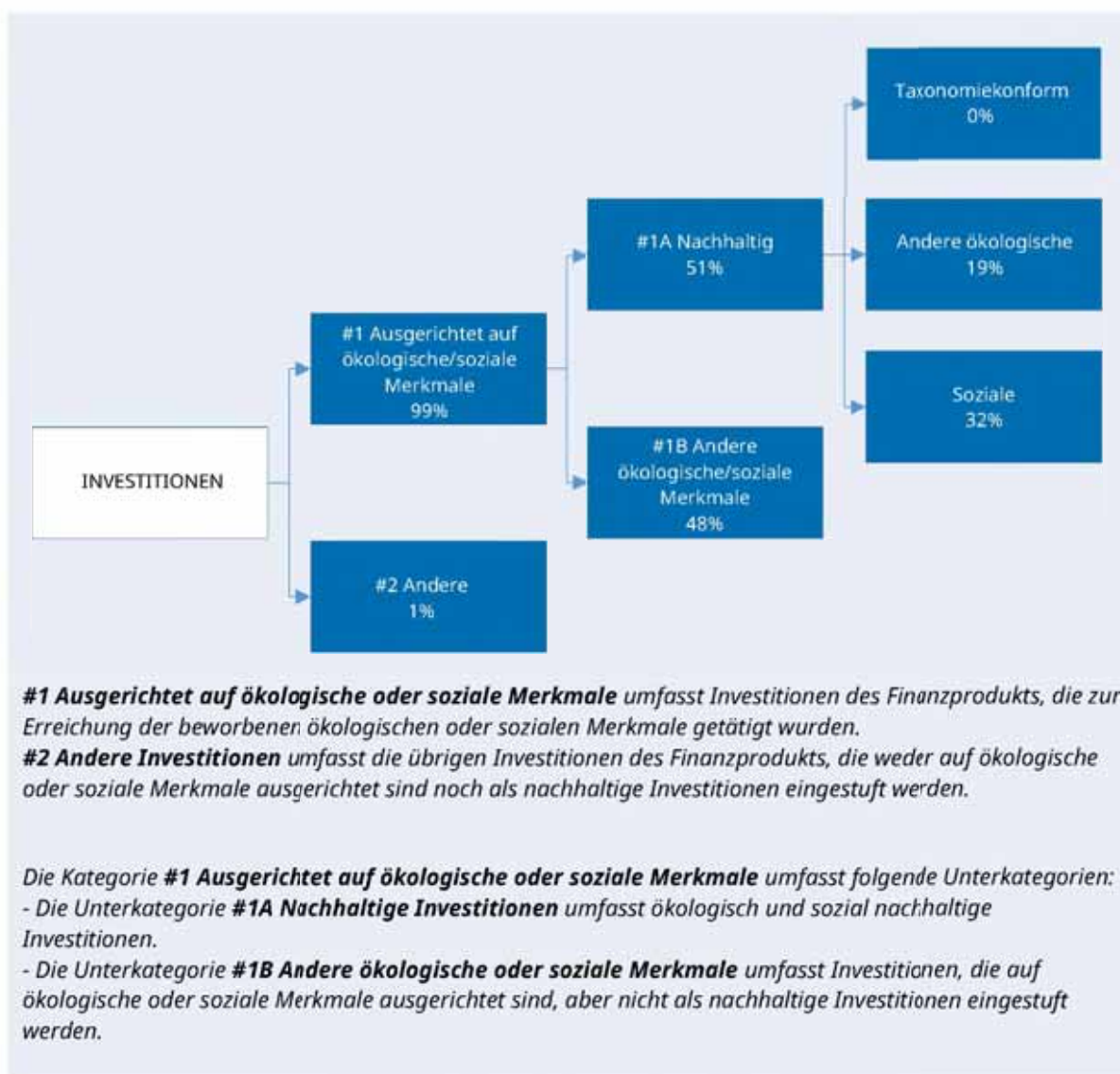
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	15,61
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	15,51
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,51
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,58
Finanzwesen	Bankwesen	23,95
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,46
Finanzwesen	Versicherung	3,18
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	3,54
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,57
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,85
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,75
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,57
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,19
Grundstoffe	Grundstoffe	4,64
Industrie	Investitionsgüter	3,65
Industrie	Transport	0,43
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	1,41
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	1,24
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,76
Energie	Energie	0,23
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,03
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,39
Versorger	Versorger	2,22
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,27
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	0,74
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	1,72
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	1,47
Barmittel	Barmittel	1,32
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,23

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

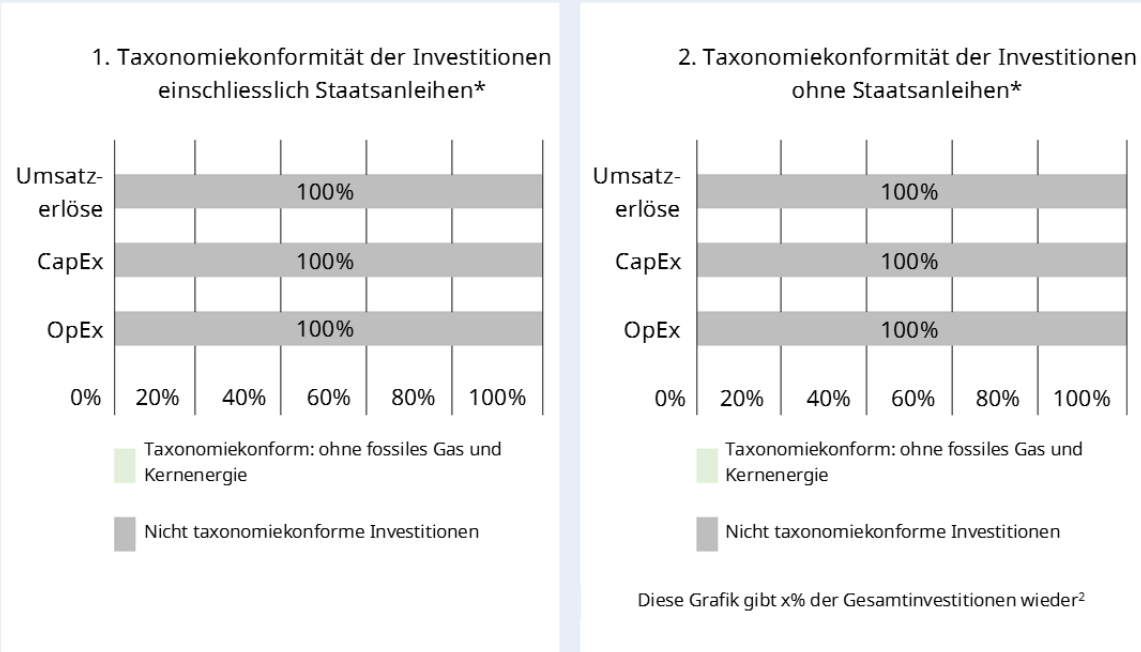
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 19%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 32%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF European Dividend Maximiser
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5G167LY8W47ZFOL7Z717

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 76% an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies

- i) gemäss dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index auf; und
 - ii) einen niedrigeren CO₂-Intensitätswert als der MSCI Europe (Net TR) Index, basierend auf der gewichteten durchschnittlichen CO₂-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI).
- Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Die Kohlenstoffintensität ist eine Kennzahl für das Engagement eines Portfolios in CO₂-intensiven Unternehmen. Sie wird ausgedrückt als Kohlenstoffemissionen pro Million US-Dollar Umsatz und als Tonnen CO₂e/Mio. US-Dollar Umsatz ausgewiesen. Die Kohlenstoffintensität wird anhand von Daten eines Drittanbieters ermittelt. Wenn ein Datenpunkt nicht verfügbar ist, kann der Anbieter geschätzte Daten verwenden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Haftungsausschluss: Bestimmte Informationen © MSCI ESG Research LLC. Vervielfältigung genehmigt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 3,4% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -3,8%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitragen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

Die Kohlenstoffintensität des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 46 CO₂e pro Million USD, die Kohlenstoffintensität des Referenzwerts bei 84 CO₂e pro Million USD. Dies bedeutet, dass der durchschnittliche Kohlenstoffintensitätswert des Fonds am Ende des Bezugszeitraums niedriger war als der Kohlenstoffintensitätswert des Referenzwerts.

Der Anlageverwalter investierte 76% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	76
Januar 2024 bis Dezember 2024	69
Januar 2023 bis Dezember 2023	67
August 2022 bis Dezember 2022	67

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	3,4	-3,8
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,4	-3,6
Januar 2023 bis Dezember 2023	3,4	-5,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	2,7	-8,1

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

CO₂-Belastung

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung der CO₂-Belastung des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (tCO ₂ e pro Million EUR)	Benchmark (tCO ₂ e pro Million EUR)
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,9	6,3
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,1	6,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 werden der Nachhaltigkeitswert und die Kohlenstoffintensität mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Bis zum 23. März 2024 verpflichtete sich der Fonds, dauerhaft ein geringeres Kohlenstoff-Engagement als der Referenzwert aufzuweisen. Ab dem 24. März 2024 verpflichtete sich der Fonds, dauerhaft eine geringere Kohlenstoffintensität als der Referenzwert aufzuweisen. Frühere Daten werden weiterhin zu Referenzzwecken angezeigt.

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter

<https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

„Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Pharmaindustrie mit Sitz in der Schweiz zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Kunden und

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Verbraucher (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Lebensmittel- und Tabakbranche mit Sitz in der Schweiz. Wir haben ausserdem Gespräche mit einem in Grossbritannien ansässigen Emittenten im Bereich der Haushalts- und Körperpflegeprodukte und -dienstleistungen zum Thema naturbezogene Risiken und Management (PAIs 7, 8 und 9) geführt.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	23
Menschenrechte	14
Corporate Governance	13
Naturkapital und Biodiversität	11
Humankapitalmanagement	7
Diversität und Inklusion	5

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-		Land
		werte		
SIEMENS AG NPV (REGISTERED)	Industrie	4,49		Deutschland
INTESA SANPAOLO SPA EUR0.52	Finanzwesen	4,39		Italien
SKF AB SERIES 'B' NPV (POST SPLIT)	Industrie	3,27		Schweden
ROCHE HOLDING AG NPV	Gesundheitswesen	3,05		USA
SAP SE NPV	Informationstechnologie	2,80		Deutschland
SVENSKA HANDELSBANKEN AB SERIES A NPV	Finanzwesen	2,76		Schweden
SSE PLC ORDINARY 50P	Versorger	2,57		Vereinigtes Königreich
KONINKLIJKE KPN NV EUR0.04	Kommunikationsdienstleistungen	2,56		Niederlande
NOVO NORDISK CLASS B DKK0.1	Gesundheitswesen	2,48		Dänemark
BANK OF IRELAND GROUP PLC NPV	Finanzwesen	2,43		Irland
BAE SYSTEMS PLC ORDINARY 2.5P	Industrie	2,42		Vereinigtes Königreich
DNB BANK NOK12.5	Finanzwesen	2,42		Norwegen
LEGAL AND GENERAL GROUP PLC ORDINARY 2.5P	Finanzwesen	2,41		Vereinigtes Königreich
STANDARD CHARTERED PLC ORDINARY USD0.50	Finanzwesen	2,33		Vereinigtes Königreich
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	2,28		Niederlande

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 100%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 76%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 40% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 37% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

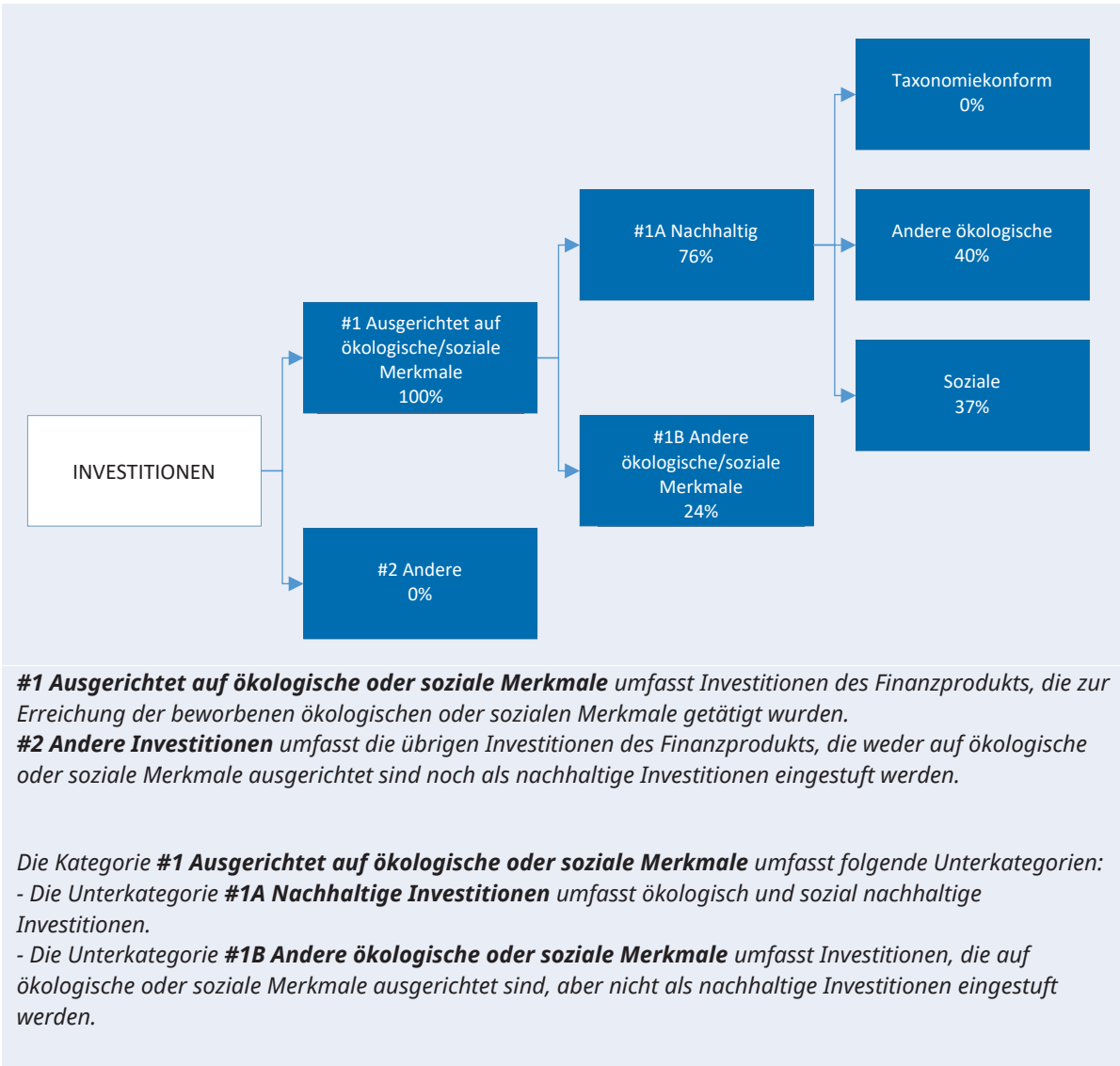
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit nicht bewertet wurden, und gedeckte Call-Optionen zur Generierung von Erträgen. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	17,61
Finanzwesen	Versicherung	4,74
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,33
Industrie	Investitionsgüter	18,20
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	14,88
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	2,85
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	4,25
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterrausrüstung	3,68
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,25
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	4,54
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,14
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke, Tabakwaren	-0,02
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	5,20
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,15
Grundstoffe	Grundstoffe	4,24
Versorger	Versorger	4,04
Energie	Lagerung und Transport von Öl und Gas	1,24
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	1,09
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,99
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,56
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,27
Barmittel	Barmittel	1,76

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

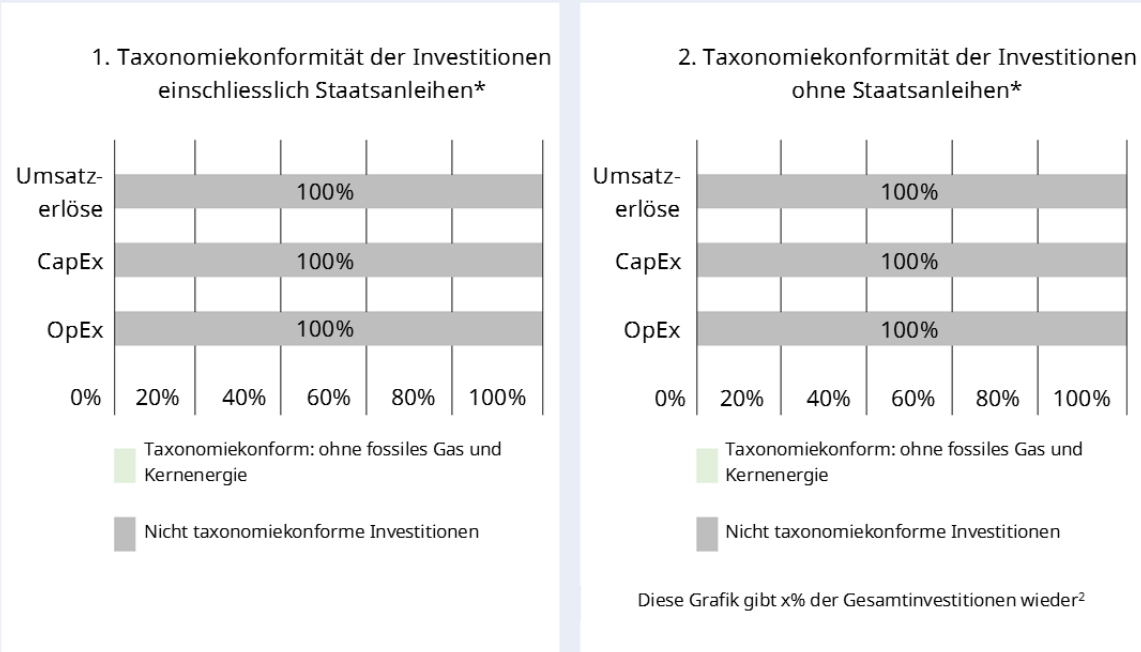
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 40%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 37%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit nicht bewertet wurden, und gedeckte Call-Optionen zur Generierung von Erträgen. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert und die Kohlenstoffintensität des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF European Equity Impact
Unternehmenskennung (LEI-Code): OZ21W1QBRG4B97S8ZE25

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

●●

☒ Ja

●●

☐ Nein

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 65%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 32%

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 90% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dabei handelte es sich um Investitionen in europäische Unternehmen, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie durch Förderung eines ökologischen oder sozialen Ziels in Verbindung mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen einen positiven Beitrag leisten, wobei sie einen wissenschaftlichen oder technischen, innovationsorientierten Ansatz verfolgen. Der Fonds investierte auch in Barmittel und Derivate, die zur Risikominderung (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds eingesetzt wurden.

Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus einem Universum zulässiger Unternehmen aus, bei denen bestimmt wurde, dass sie die Impact-Kriterien des Anlageverwalters erfüllen. Die Impact-Kriterien beinhalteten eine Bewertung des Beitrags des Unternehmens zu den SDGs der Vereinten Nationen sowie die Bewertung des Unternehmens durch den Anlageverwalter anhand seiner eigenen Scorecard. Der Anlageprozess orientierte sich an den Operating Principles for Impact Management.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 97% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz stellt die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar. Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Die Bewertungsmethode des Anlageverwalters beruhte auf einer Kombination aus einem umsatzorientierten Ansatz, bei dem berücksichtigt wird, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsatzerlöse, Investitionsausgaben bzw. Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, und spezifischen wesentlichen Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag der Investition zu einem ökologischen oder sozialen Ziel zu bewerten. Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag auf Ebene eines Unternehmens zu messen, in das investiert wird. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter ein quantitatives Screening-Tool, um Unternehmen zu identifizieren, die einen Mindestprozentsatz ihrer Umsatzerlöse dadurch erzielen, dass ihre Haupttätigkeit zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt. Darüber hinaus gab es eine detaillierte Impact-Bewertung für jedes Unternehmen über die Erstellung einer proprietären Scorecard. Die Impact-Scorecard konzentrierte sich auf die erwarteten Auswirkungen der Produkte und Dienstleistungen eines Unternehmens.

Der Anlageverwalter berücksichtigte verschiedene Aspekte der Auswirkung, wie z. B.: zu welchem Ergebnis und welchen SDGs der Vereinten Nationen das Unternehmen beiträgt; wem das Ergebnis dient (z. B. den relevanten Stakeholdern oder der Branche); eine Bewertung unseres erwarteten Beitrags (einschliesslich des Einflusses und des Engagements von Schroders); und die Berücksichtigung von Folgerisiken. Die Beurteilung umfasste die Nachverfolgung von Leistungsindikatoren („KPIs“), die dazu dienen, die Auswirkungen des Unternehmens im Laufe der Zeit durch eine jährliche Überprüfung zu messen und zu überwachen. Zu den Indikatoren gehörten unter anderem Einnahmen aus der

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Herstellung oder dem Vertrieb energieeffizienter Produkte oder Dienstleistungen mit einem wissenschaftlichen bzw. technischen Ansatz zur Verringerung der CO₂-Emissionen, z. B. natürliche Kältemittel oder umweltfreundliche Wärmepumpen.

Sobald diese Schritte abgeschlossen waren, wurden das Unternehmen und die Scorecard von der Impact Assessment Group (IAG) von Schroders validiert und genehmigt, damit das Unternehmen in das investierbare Universum des Fonds aufgenommen werden konnte. Die IAG besteht aus Mitgliedern des Teams für Impact- und nachhaltige Anlagen bei Schroders sowie aus Mitgliedern des Anlageteams.

Zum Ende des Bezugszeitraums wurden die Unternehmen des Fonds im Hinblick auf die folgenden Hauptwirkungsbereiche analysiert: (1) 53% Klimaschutz und nachhaltige Infrastruktur, (2) 23% Gesundheit und Wohlbefinden, (3) 9% Inklusion und (4) 12% verantwortungsvoller Konsum/verantwortungsvolle Produktion.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde,

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	97
Januar 2024 bis Dezember 2024	95
Januar 2023 bis Dezember 2023	95
Januar 2022 bis Dezember 2022	90

Wirkungsbereiche

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in jeden Hauptwirkungsbereich investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Klima und nachhaltige Infrastruktur (%)	Gesundheit und Wohlbefinden (%)	Inklusion (%)	Nachhaltige/r Konsum und Produktion (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	53	23	9	12
Mai 2024 bis Dezember 2024	51	24	12	7

Von 2022 bis 2024 wurde der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Am 8. Mai 2024 änderten sich Name und Strategie des Fonds von Schroder ISF European Innovators in Schroder ISF European Equity Impact. Daher sind vor diesem Datum keine Daten zu den Hauptwirkungsbereichen verfügbar.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Bereichen Umwelt,
Soziales und
Beschäftigung,
Achtung der
Menschenrechte und
Bekämpfung von
Korruption und
Bestechung.

dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben uns mit einem Emittenten aus dem Bereich medizinische Ausrüstung und Zubehör mit Sitz in Deutschland zum Thema Gemeinschaften (PAI 10) ausgetauscht. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) mit einem Emittenten aus der Halbleiter und Halbleiterausstattungsbranche mit Sitz in Deutschland. Wir haben auch mit einem in der Schweiz ansässigen Emittenten aus dem Bereich Biotechnologie und medizinische Forschung Gespräche über Leitungs- oder Kontrollorgane und Geschäftsführung geführt (PAIs 12 und 13).

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	9
Menschenrechte	6
Corporate Governance	6
Humankapitalmanagement	2
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	7,06	Niederlande
SIEMENS AG NPV (REGISTERED)	Industrie	5,97	Deutschland
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	5,49	USA
RELX PLC ORDINARY 14.4397P	Industrie	5,48	Vereinigtes Königreich
EXPERIAN PLC ORDINARY USD0.10	Industrie	5,09	USA
COMPAGNIE DE ST GOBAIN EUR4	Industrie	4,69	Frankreich
BORREGAARD ASA NPV	Grundstoffe	4,68	Norwegen
INFINEON TECHNOLOGIES AG NPV	Informationstechnologie	4,51	Deutschland
LONZA AG CHF1(REGISTERED)	Gesundheitswesen	4,40	Schweiz
ALCON INC CHF0.040000	Gesundheitswesen	4,38	USA
CONVATEC GROUP PLC GBP0.1	Gesundheitswesen	4,34	Vereinigtes Königreich
PRYSMIAN SPA EUR0.10	Industrie	4,31	Italien
BEIJER REF CLASS B SEK0.97	Industrie	4,29	Schweden
SIEMENS HEALTHINEERS AG NPV REGS/144A	Gesundheitswesen	3,97	Deutschland
SIKA AG CHF0.01	Grundstoffe	3,96	Schweiz

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

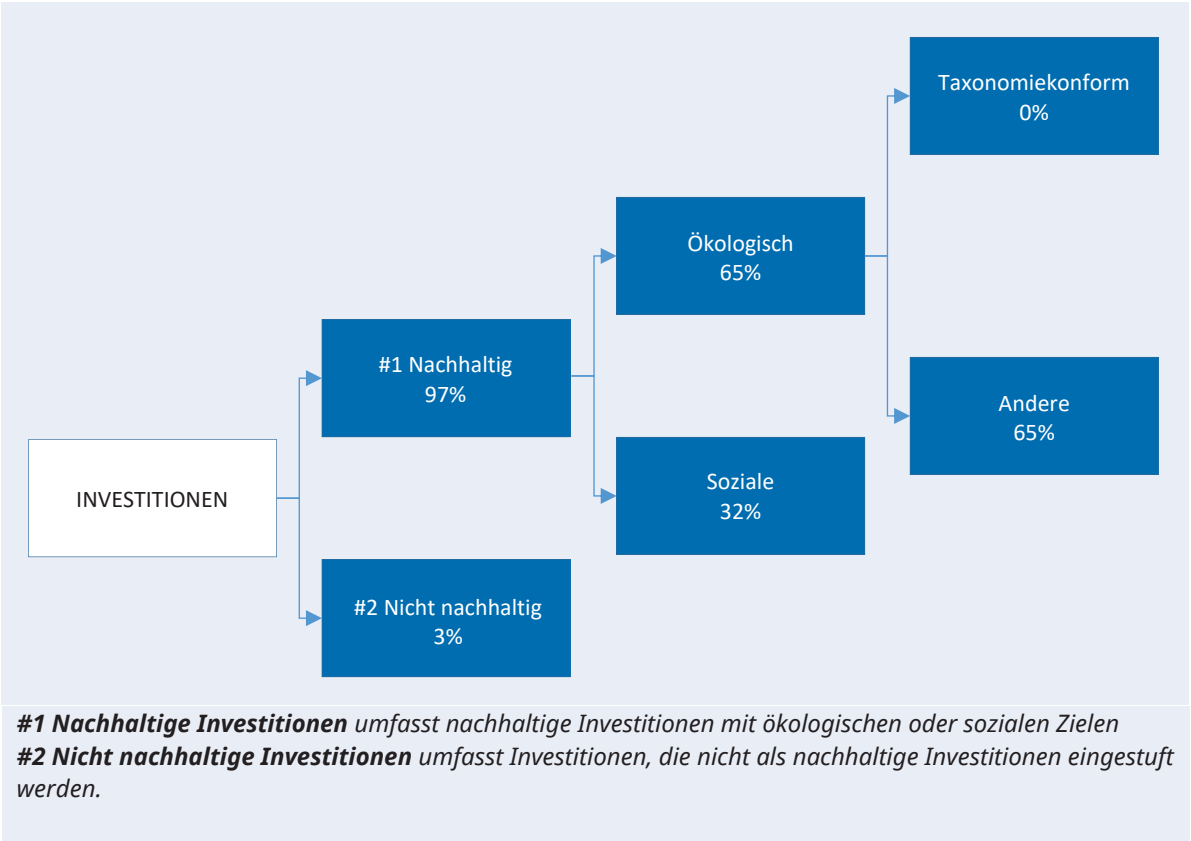
Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst. Sämtliche Zahlen stellen die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in europäische Unternehmen, die zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitrugen, indem sie einen wissenschaftlich basierten oder auf Grundlagen des Ingenieurwesens basierenden, innovationsgeleiteten Ansatz verfolgten. Der Fonds investierte 97% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. 65% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 32% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel und Derivate, die zur Risikominderung (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds eingesetzt werden und die zu Nachhaltigkeitszwecken als neutral behandelt wurden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	30,63
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	13,16
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	12,69
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	11,14
Grundstoffe	Grundstoffe	15,29
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	11,57
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	2,83
Barmittel	Barmittel	2,69

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

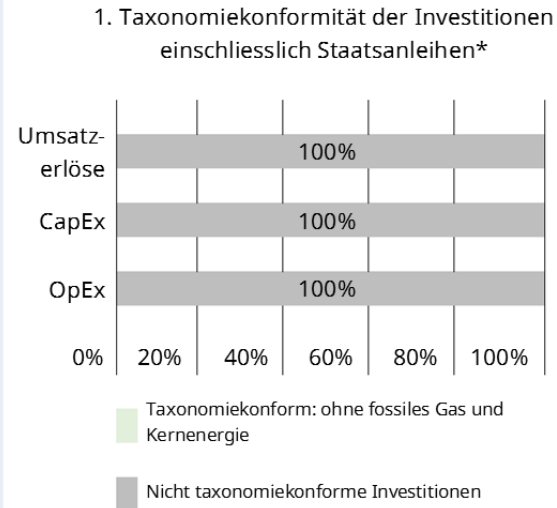
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 65%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 32%.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel und Derivate, die zur Risikominderung (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds eingesetzt werden und die zu Nachhaltigkeitszwecken als neutral behandelt wurden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Fonds investierte mindestens 90% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dabei handelte es sich um Investitionen in europäische Unternehmen, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie durch Förderung eines ökologischen oder sozialen Ziels in Verbindung mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen einen positiven Beitrag leisten, wobei sie einen wissenschaftlichen oder technischen, innovationsorientierten Ansatz verfolgen; und
- Im Laufe des Jahres hat der Anlageverwalter verschiedene Engagement-Aktivitäten zu Schlüsselthemen wie Klimawandel, Vielfalt, Inklusion, Menschenrechte und Naturkapital durchgeführt. Besonders hervorzuheben waren Engagements, die sich auf die Steigerung des Impact oder die Verbesserung der Impact-Messung von Produkten und Dienstleistungen konzentrieren, die von Unternehmen im investierbaren Universum angeboten werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF European Smaller Companies
Unternehmenskennung (LEI-Code): 1J9TCPI0PE5175IZP193

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 74% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe Small Cap Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 1,0% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,7%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Stromversorgung

Der Anlageverwalter investierte 74% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	74
Januar 2024 bis Dezember 2024	73
Januar 2023 bis Dezember 2023	77
August 2022 bis Dezember 2022	74

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	1,0	0,7
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,1	0,2
Januar 2023 bis Dezember 2023	3,7	0,4
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,4	0,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Bis zum 31. Juli 2023 war die Benchmark des Fonds der EMIX European Smaller Companies (TR) Index. Seit 1. August 2023 ist die Benchmark der MSCI Europe Small Cap (NDR) Index.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1,

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Lebensmittel- und Tabakindustrie mit Sitz in Grossbritannien zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) und allgemeiner Umgang mit Menschenrechten (PAI 10) Gespräche geführt. Wir haben auch mit einem in Grossbritannien ansässigen Emittenten aus der Lebensmittel- und Tabakindustrie Gespräche über die Vergütung von Führungskräften geführt (PAIs 10, 12 und 13).

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Corporate Governance	3
Klimawandel	2
Menschenrechte	1
Naturkapital und Biodiversität	1
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-		Land
		werte		
CTS EVENTIM AG & CO KGAA NPV	Kommunikationsdienstleistungen	3,58		Deutschland
HALMA PLC ORDINARY 10P	Informationstechnologie	3,19		Vereinigtes Königreich
CRANSWICK PLC ORDINARY 10P	Basiskonsumgüter	3,14		Vereinigtes Königreich
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGISTERED)	Gesundheitswesen	2,95		Schweiz
DO AND CO AG NPV	Industrie	2,80		Österreich
NORDNET SEK0.005	Finanzwesen	2,74		Schweden
INVISIO AB SEK1.000000	Industrie	2,61		Schweden
NEXANS SA EUR1	Industrie	2,39		Frankreich
BANKINTER SA EURO0.30 (REGISTERED)	Finanzwesen	2,34		Spanien
ROTORK PLC ORDINARY 0.5P	Industrie	2,34		Vereinigtes Königreich
BRITISH LAND COMPANY PLC REIT 25P	Immobilien	2,34		Vereinigtes Königreich
WEIR GROUP PLC (THE) ORDINARY 12.5P	Industrie	2,32		Vereinigtes Königreich
BANK OF IRELAND GROUP PLC NPV	Finanzwesen	2,19		Irland
HILL AND SMITH PLC	Grundstoffe	2,18		Vereinigtes Königreich
TELECOM PLUS PLC ORDINARY 5P	Versorger	2,18		Vereinigtes Königreich

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe Small Cap Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

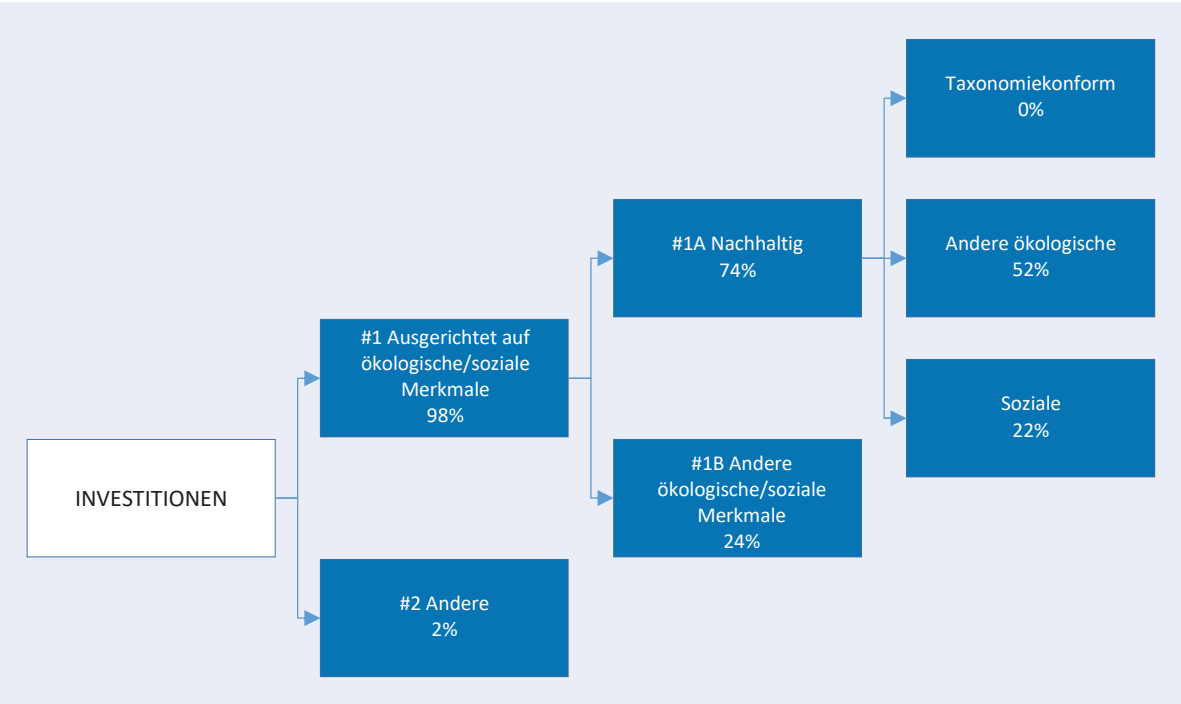
#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 74%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 52% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 22% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	25,49
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,80
Finanzwesen	Bankwesen	6,09
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,52
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	10,59
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	6,95
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,64
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,37
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	4,31
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	3,26
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	2,28
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	5,56
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	2,95
Grundstoffe	Grundstoffe	5,18
Grundstoffe	Industriegase	0,68
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	5,61
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	5,08
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,36
Versorger	Versorger	2,18
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	1,36
Barmittel	Barmittel	0,73

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

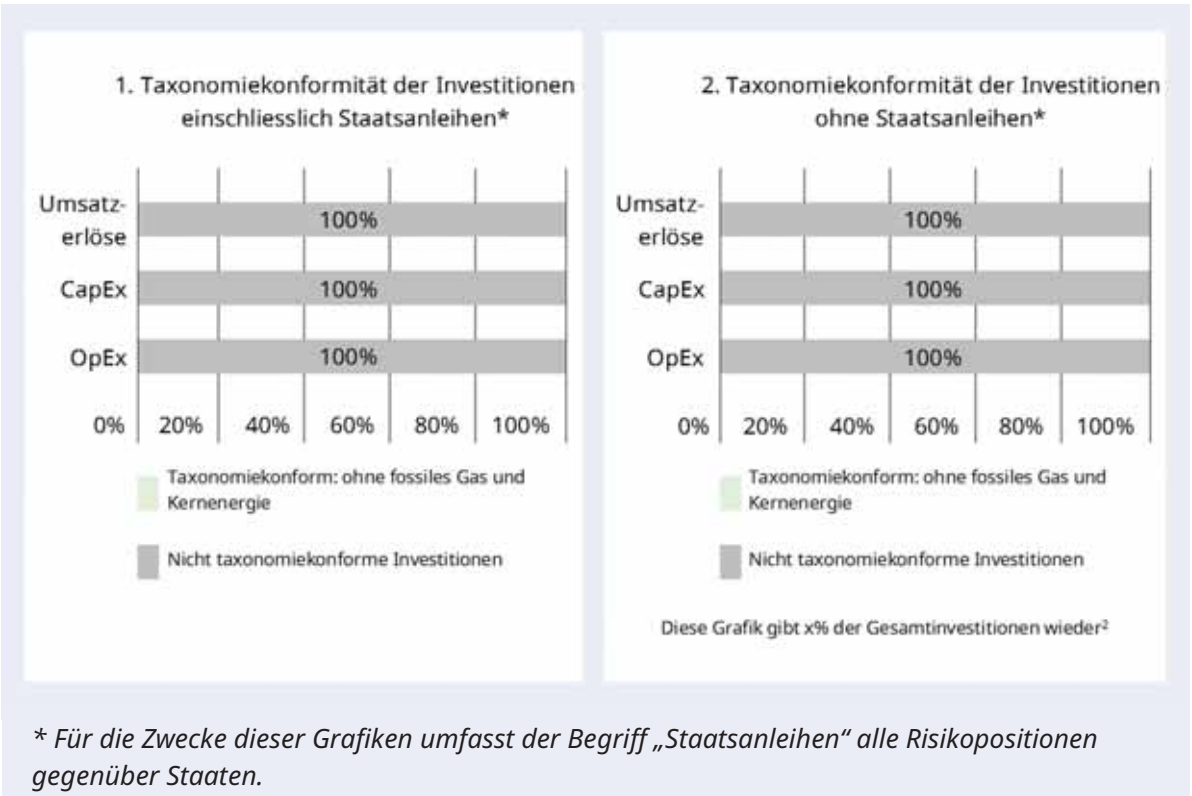
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

- Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.
- Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 52%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 22%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF European Special Situations
Unternehmenskennung (LEI-Code): KV1VJCZ9TY7EN2E4WH87

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 79% an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe Net TR Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 3,6% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -3,8%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Spenden
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 79% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	79
Januar 2024 bis Dezember 2024	76
Januar 2023 bis Dezember 2023	68
August 2022 bis Dezember 2022	69

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	3,6	-3,8
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,5	-3,6
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,8	-5,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	2,0	-8,1

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
 - Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
 - Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

„Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben uns mit einem Emittenten aus der Textilien- und Bekleidungsbranche mit Sitz in der Schweiz zum Thema Arbeiter (PAI 10) ausgetauscht. Wir besprachen auch das Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

3) mit einem Emittenten aus dem Bereich medizinische Ausrüstung und Zubehör mit Sitz in Grossbritannien. Wir haben auch mit einem in Grossbritannien ansässigen Emittenten aus der Pharmaindustrie Gespräche über die Vergütung von Führungskräften geführt (PAIs 10, 12 und 13).

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	18
Menschenrechte	14
Corporate Governance	11
Humankapitalmanagement	7
Naturkapital und Biodiversität	6
Diversität und Inklusion	5

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte		Land
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	4,79		Niederlande
SAP SE NPV	Informationstechnologie	4,54		Deutschland
RELX PLC ORDINARY 14.4397P	Industrie	4,09		Vereinigtes Königreich
EXPERIAN PLC ORDINARY USD0.10	Industrie	3,61		USA
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	3,41		Vereinigtes Königreich
SIEMENS AG NPV (REGISTERED)	Industrie	3,20		Deutschland
ASSA ABLOY AB SERIES B NPV	Industrie	3,16		Schweden
HALEON PLC GBP0.01	Gesundheitswesen	3,11		USA
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	2,90		USA
ALCON INC CHF0.040000	Gesundheitswesen	2,78		USA
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA CHF1 (REGISTERED)	Zyklische Konsumgüter	2,72		Schweiz
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA EUR0.03	Zyklische Konsumgüter	2,68		Spanien
LONZA AG CHF1(REGISTERED)	Gesundheitswesen	2,53		Schweiz
AIR LIQUIDE (L') EUR5.50	Grundstoffe	2,41		Frankreich
DNB BANK NOK12.5	Finanzwesen	2,40		Norwegen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe Net TR Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 79%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 41% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 38% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

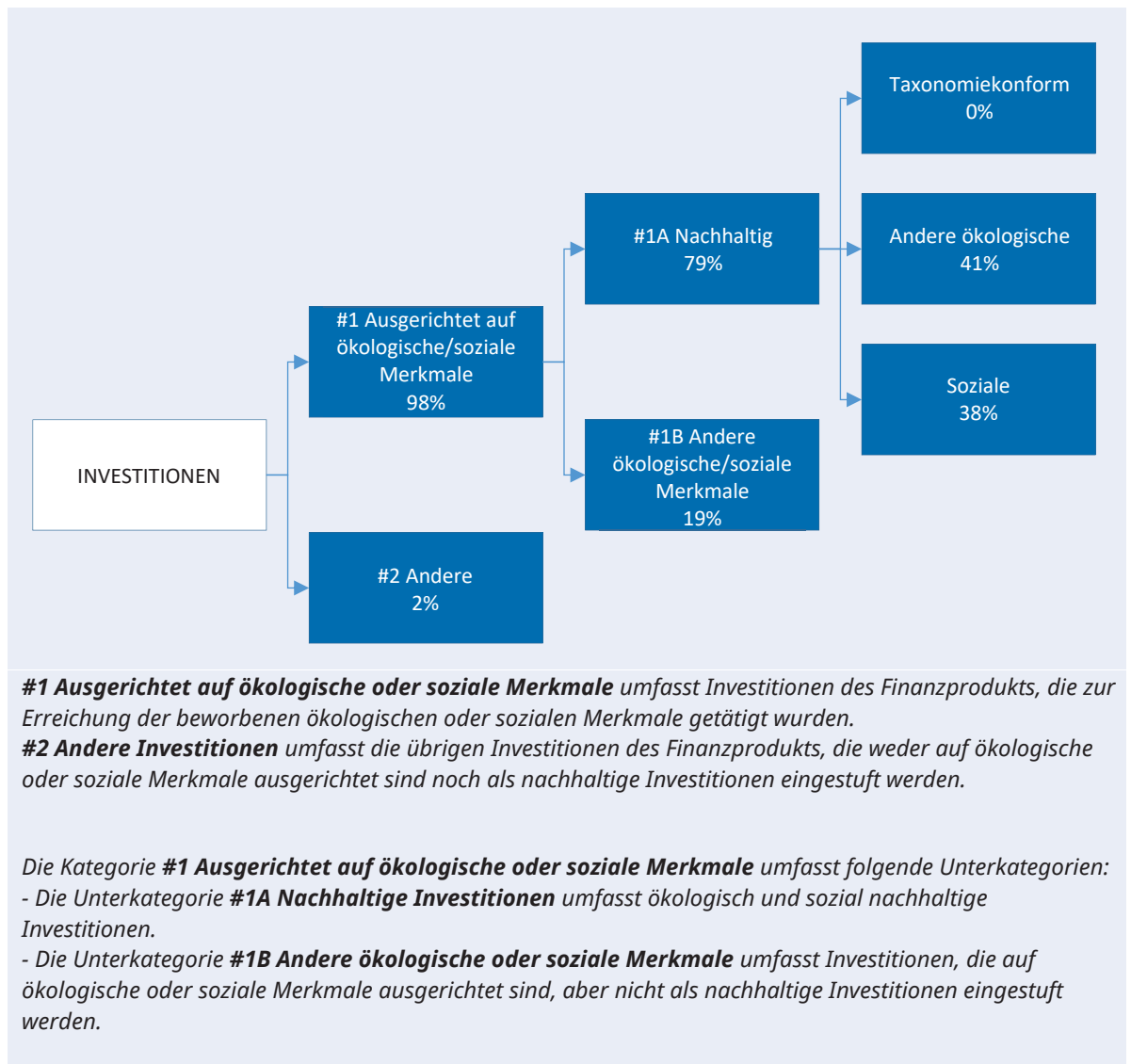
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	23,15
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	11,69
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	12,61
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	8,39
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	7,90
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	4,96
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,88
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	4,67
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	4,33
Grundstoffe	Grundstoffe	6,20
Grundstoffe	Industriegase	2,41
Finanzwesen	Bankwesen	4,09
Finanzwesen	Versicherung	0,72
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	3,34
Barmittel	Barmittel	2,24
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,41

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

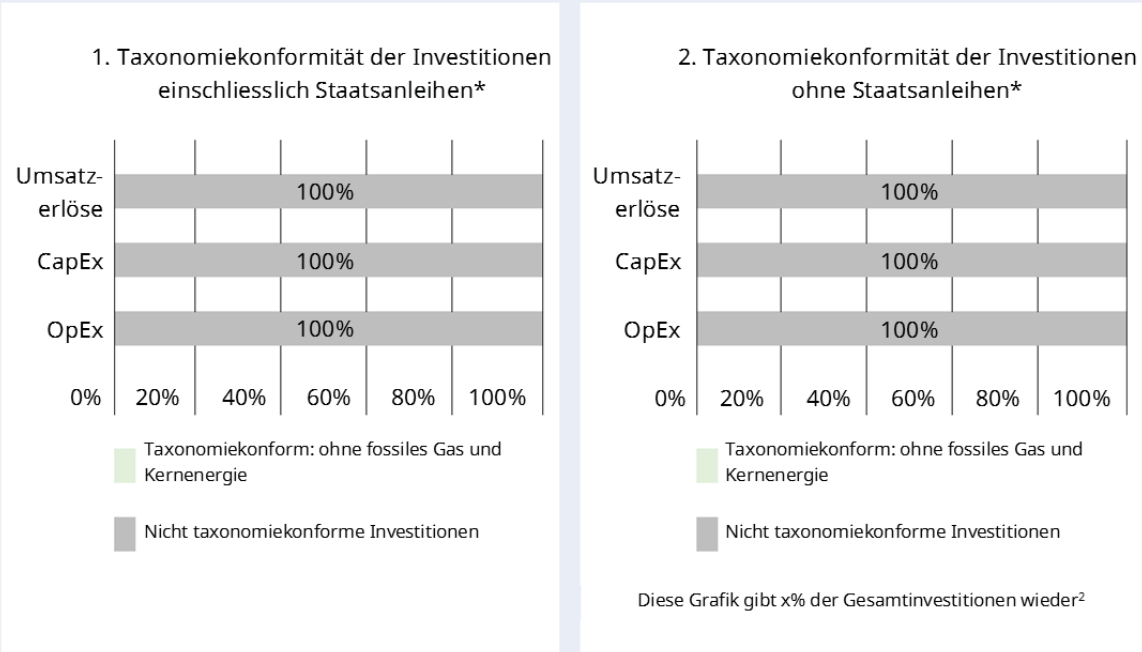
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 41%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 38%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF European Sustainable Equity
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493009GLO7HFGVW9C92

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

●●

☐

Ja

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 72% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 50% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 3,2% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -3,8%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Wasserversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 72% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	72
Januar 2024 bis Dezember 2024	69
Januar 2023 bis Dezember 2023	66
August 2022 bis Dezember 2022	69

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	3,2	-3,8
Januar 2024 bis Dezember 2024	3,6	-3,6
Januar 2023 bis Dezember 2023	3,0	-5,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,0	-8,1

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für
PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind),
PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und
PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Maschinenbau-, Werkzeug-, Schwerfahrzeug-, Zug- und Schifffahrtindustrie mit Sitz in Frankreich zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3). Darüber

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

hinaus besprochen wir das Thema Arbeiter (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Facheinzelhandelsbranche mit Sitz in Spanien. Wir haben ausserdem Gespräche mit einem in Grossbritannien ansässigen Emittenten im Bereich der Haushalts- und Körperpflegeprodukte und -dienstleistungen zum Thema nachhaltige Lebensmittel und Wasser (PAIs 7 und 8) geführt.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	24
Corporate Governance	16
Menschenrechte	12
Naturkapital und Biodiversität	9
Diversität und Inklusion	5
Humankapitalmanagement	5

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SAP SE NPV	Informationstechnologie	3,83	Deutschland
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	3,63	Niederlande
INTESA SANPAOLO SPA EUR0.52	Finanzwesen	3,36	Italien
SIEMENS AG NPV (REGISTERED)	Industrie	2,87	Deutschland
SWISS RE AG CHF0.10	Finanzwesen	2,50	USA
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB SERIES 'A' NPV	Finanzwesen	2,47	Schweden
NOVO NORDISK CLASS B DKK0.1	Gesundheitswesen	2,24	Dänemark
DNB BANK NOK12.5	Finanzwesen	2,23	Norwegen
STANDARD CHARTERED PLC ORDINARY USD0.50	Finanzwesen	2,17	Vereinigtes Königreich
LEGRAND SA EUR4	Industrie	2,13	Frankreich
SANDOZ GROUP AG CHF0.05	Gesundheitswesen	2,08	Schweiz
NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED)	Basiskonsumgüter	2,07	USA
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA EUR0.03	Zyklische Konsumgüter	2,06	Spanien
ROCHE HOLDING AG NPV	Gesundheitswesen	2,05	USA
RELX PLC ORDINARY 14.4397P	Industrie	2,03	Vereinigtes Königreich

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 72%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 38% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 34% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

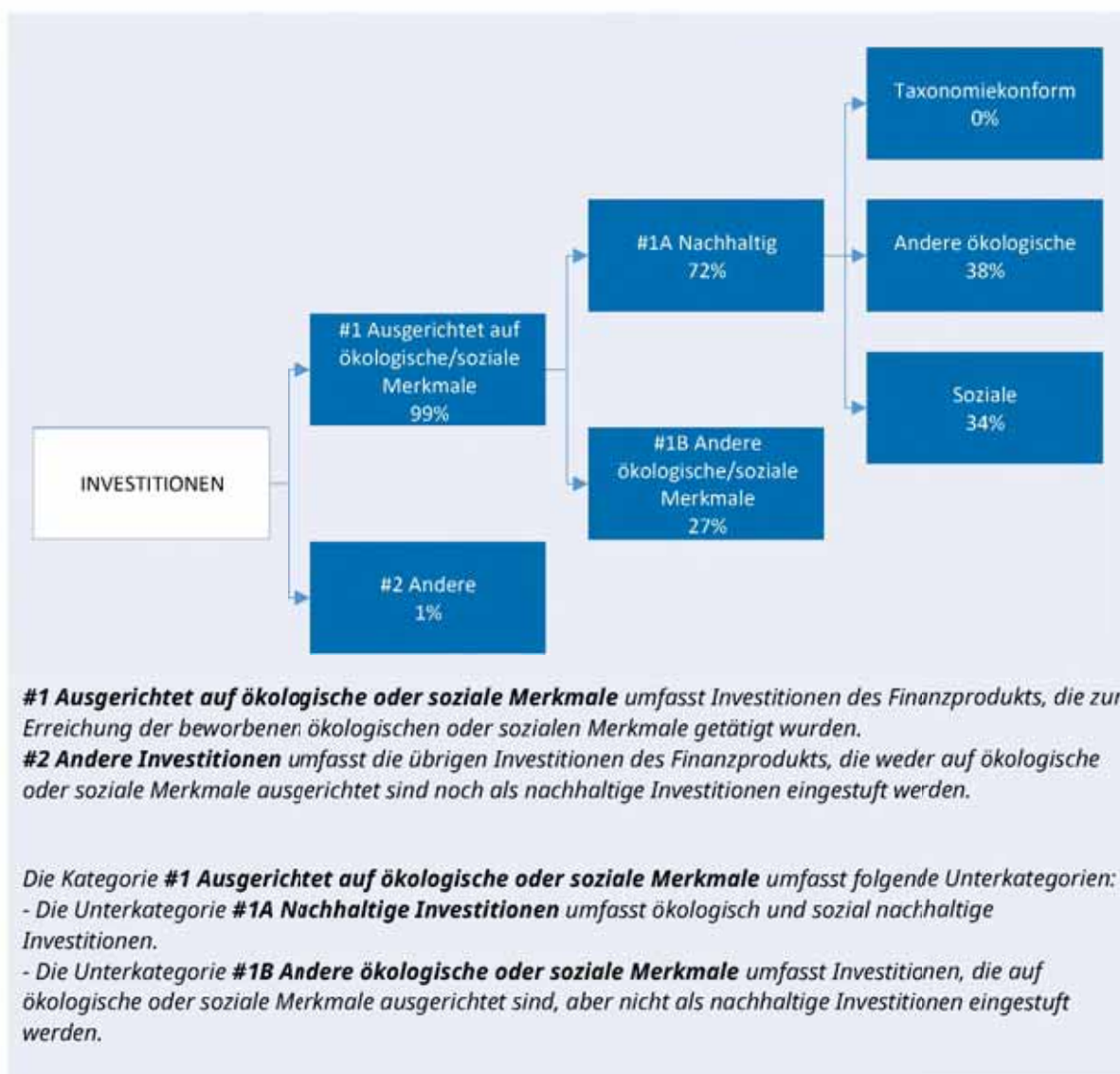
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	16,23
Finanzwesen	Versicherung	4,47
Industrie	Investitionsgüter	14,83
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	3,25
Industrie	Transport	1,41
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	11,14
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	4,26
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	6,13
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	4,76
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,34
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	6,91
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,86
Grundstoffe	Grundstoffe	7,38
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,93
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,06
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,31
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	2,77
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,12
Versorger	Versorger	2,83
Barmittel	Barmittel	2,00

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

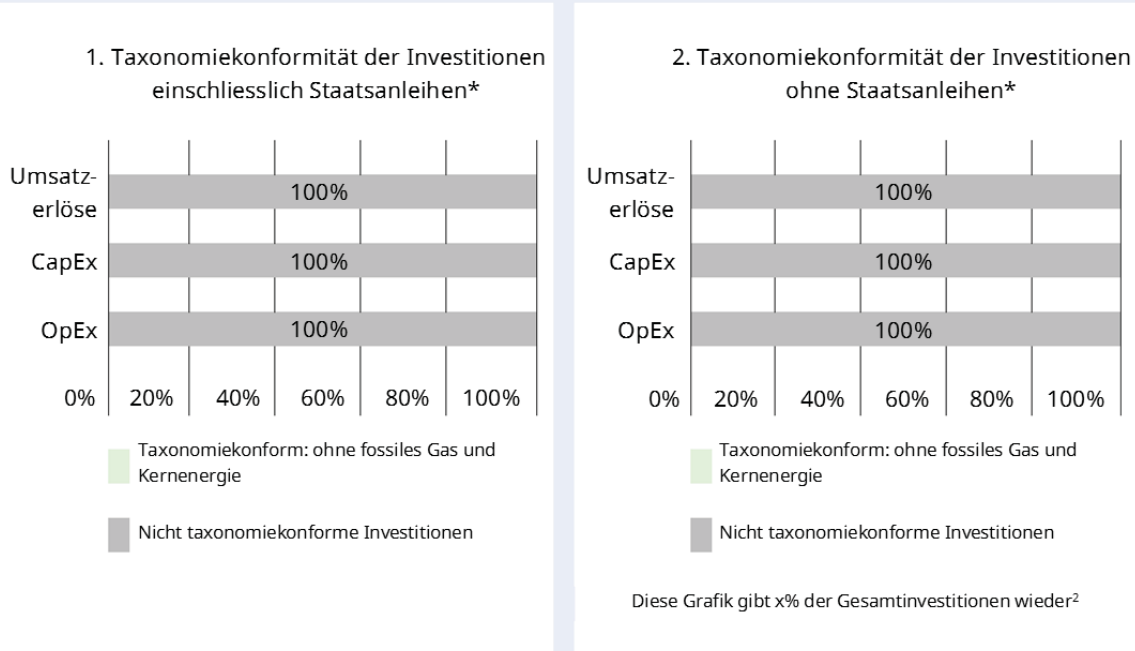
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende

Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätig-

keiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 38%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 34%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Alternative Energy
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300IS8ME9YA6EM043

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

●●

☒ Ja

●●

☐ Nein

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 92%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Am 21. Mai 2025 änderte sich der Name des Fonds von Schroder ISF Global Energy Transition in Schroder ISF Global Alternative Energy.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 90% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Der Fonds investierte mindestens 75% seines Vermögens in weltweite Unternehmen, die mindestens 50% ihrer Einnahmen aus Aktivitäten erzielten, die zum globalen Übergang zu kohlenstoffärmeren und nachhaltigeren Energiequellen beitragen, z. B. kohlenstoffärmere Energieproduktion, Verteilung, Lagerung und Transport sowie die zugehörigen Lieferketten, Grundstoffanbieter und Technologieunternehmen.

Der Fonds investierte auch in weltweite Unternehmen, die einen geringeren Prozentsatz ihres Umsatzes aus diesen Aktivitäten erwirtschafteten, wenn der Anlageverwalter der Ansicht war, dass sie eine entscheidende Rolle bei der Energiewende spielen. Alle vom Fonds gehaltenen Unternehmen wurden vom Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel und Geldmarktinstrumente, die mit dem Ziel eingesetzt werden, den Fonds effizienter zu verwalten.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 92% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz stellt die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar. Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter prüfte, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze, Investitionsausgaben, Betriebsausgaben oder des Marktanteils des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder sozialen Ziel (je nach Sachlage) beitrug. Mindestens 75% der Emittenten erwirtschafteten mindestens 50% ihrer Umsätze mit Wirtschaftstätigkeiten, die zum globalen Übergang zu CO₂-armen und nachhaltigeren Energiequellen beigetragen haben. Der Anlageverwalter fügte darüber hinaus dem Anlageuniversum des Fonds ausgewählte Unternehmen hinzu, die weniger als 50% ihres Umsatzes mit solchen Aktivitäten erzielten.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag auf Ebene eines Unternehmens zu messen, in das investiert wird. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter ein quantitatives Screening-Tool, um Unternehmen zu identifizieren, die einen Mindestprozentsatz ihres Umsatzes, ihrer Kapitalaufwendungen, ihrer Betriebsausgaben oder ihres Marktanteils aus ihrer Haupttätigkeit in Verbindung mit spezifischen Aktivitäten der Energiewende erzielen, darunter (1) Ausrüstungen für erneuerbare Energien; (2) Erzeugung erneuerbarer Energien; (3) Übertragung und Verteilung; (4) Batterien, Speicher und andere Ausrüstungen; (5) Wasserstoff; (6) elektrische Ausrüstungen und Energie; und (7) saubere Mobilität.

Anschliessend wandte der Anlageverwalter verschiedene Indikatoren an, um für jedes Unternehmen eine Nachhaltigkeitsbewertung auf einer Zehnerskala zu ermitteln. Auf der Grundlage dieser

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Bewertung wurde jedes Unternehmen in eine der folgenden Kategorien eingestuft: (1) Führend, (2) Durchschnittlich und (3) Unterdurchschnittlich. Die zur Bewertung herangezogenen Indikatoren waren u. a. Kennzahlen wie Kohlenstoffintensität, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und Vergütung der Geschäftsleitung. Die entsprechenden Daten stammten aus Meetings der Unternehmensleitung, öffentlich zugänglichen Informationen zum Unternehmen sowie den internen Tools des Anlageverwalters.

Der Anlageverwalter investierte 42% des Portfolios in als führend eingestufte Emittenten und 50% des Portfolios in als durchschnittlich eingestufte Emittenten. Diese Zahlen wurden zum Ende des Bezugszeitraums berechnet. Der Fonds investierte im Bezugszeitraum nicht in Unternehmen, die als unterdurchschnittlich eingestuft wurden.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	92
Januar 2024 bis Dezember 2024	95
Januar 2023 bis Dezember 2023	93
Januar 2022 bis Dezember 2022	92

Für 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Für 2025 wurde der Prozentsatz zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Erstklassig

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in erstklassige und in neutrale Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	Erstklassig – 42 Neutral – 50
Januar 2024 bis Dezember 2024	Erstklassig – 47 Neutral – 48
Januar 2023 bis Dezember 2023	Erstklassig – 53 Neutral – 40
Januar 2022 bis Dezember 2022	Erstklassig – 53 Neutral – 39

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Ausschlüsse des Fonds in Bezug auf:

- Fossile Brennstoffe: PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind) und PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen). Der Fonds investierte in kein Unternehmen, das direkt mit fossilen Brennstoffen befasst war. Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch die Integration der proprietären

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachhaltigkeitsbewertung der Teams im Rahmen des Investitionsprozesses berücksichtigt. Der Fonds berücksichtigte Kriterien in Bezug auf den Klimawandel in seiner Analyse als Teil der Komponente „Umweltmanagement“ der Stakeholder-Analyse. Dazu gehörten Treibhausgasemissionen, vermiedene Emissionen, CO₂-Fussabdruck und Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften: PAI 1, 2 und 3.

Im Rahmen unserer Analyse haben wir untersucht, wie ein Unternehmen seinen ökologischen Fussabdruck (einschliesslich seiner Auswirkungen auf das Klima) sowie seine potenzielle Exposition gegenüber den Auswirkungen des langfristigen Klimawandels bewältigt. Während keine einzelne Kennzahl für den Klimawandel die Gesamtbewertung des Umweltmanagements eines Unternehmens bestimmte, bewertete der Fonds eine Vielzahl unterschiedlicher Kennzahlen – sowohl aus internen als auch aus externen Datenquellen (einschliesslich eines proprietären Tools von Schroders) –, um festzustellen, ob ein Unternehmen seine Klima- und Umweltrisiken angemessen bewältigt. Die PAIs 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurden im Rahmen unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, wobei Daten aus einem proprietären Tool von Schroders herangezogen wurden.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Stromversorger- und IPP-Branche mit Sitz in Spanien zum Thema Klimaanpassung (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Zweck, Strategie und Kapitalallokation (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Maschinenbau-, Werkzeug-, Schwerfahrzeug-, Zug- und Schifffahrtindustrie mit Sitz in der Schweiz. Des Weiteren haben wir uns mit einem in Belgien ansässigen Emittenten aus der Chemieindustrie zum Thema Kreislaufwirtschaft (PAI 9) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	8
Menschenrechte	7
Corporate Governance	6
Naturkapital und Biodiversität	3
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
VESTAS WIND SYSTEMS DKK0.2	Industrie	5,07	Dänemark
FIRST SOLAR INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	4,86	USA
EDP RENOVAVEIS SA EUR5	Versorger	4,30	Spanien
NEXTPOWER INC CLASS A USD0.0001	Industrie	3,66	USA
JOHNSON MATTHEY PUBLIC LIMITED COMPANY ORDINARY 1.101698P	Grundstoffe	3,42	Vereinigtes Königreich
UMICORE SA NPV	Grundstoffe	2,91	Belgien
LANDIS AND GYR GROUP AG CHF10 (REGD)	Informationstechnologie	2,85	Schweiz
NEXANS SA EUR1	Industrie	2,75	Frankreich
ELIA GROUP SA/NV NPV	Versorger	2,58	Belgien
CORPORACION ACCIONA ENERGIAS RENOV	Versorger	2,55	Spanien
ENPHASE ENERGY INC COMMON STOCK USD0.00001	Informationstechnologie	2,41	USA
ITRON INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	2,35	USA
ARRAY TECHNOLOGIES INCORPORATED USD0.001	Industrie	2,25	USA
REDEIA CORP SA	Versorger	2,22	Spanien
ORMAT TECHNOLOGIES INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Versorger	2,21	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst. Sämtliche Zahlen stellen die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar.

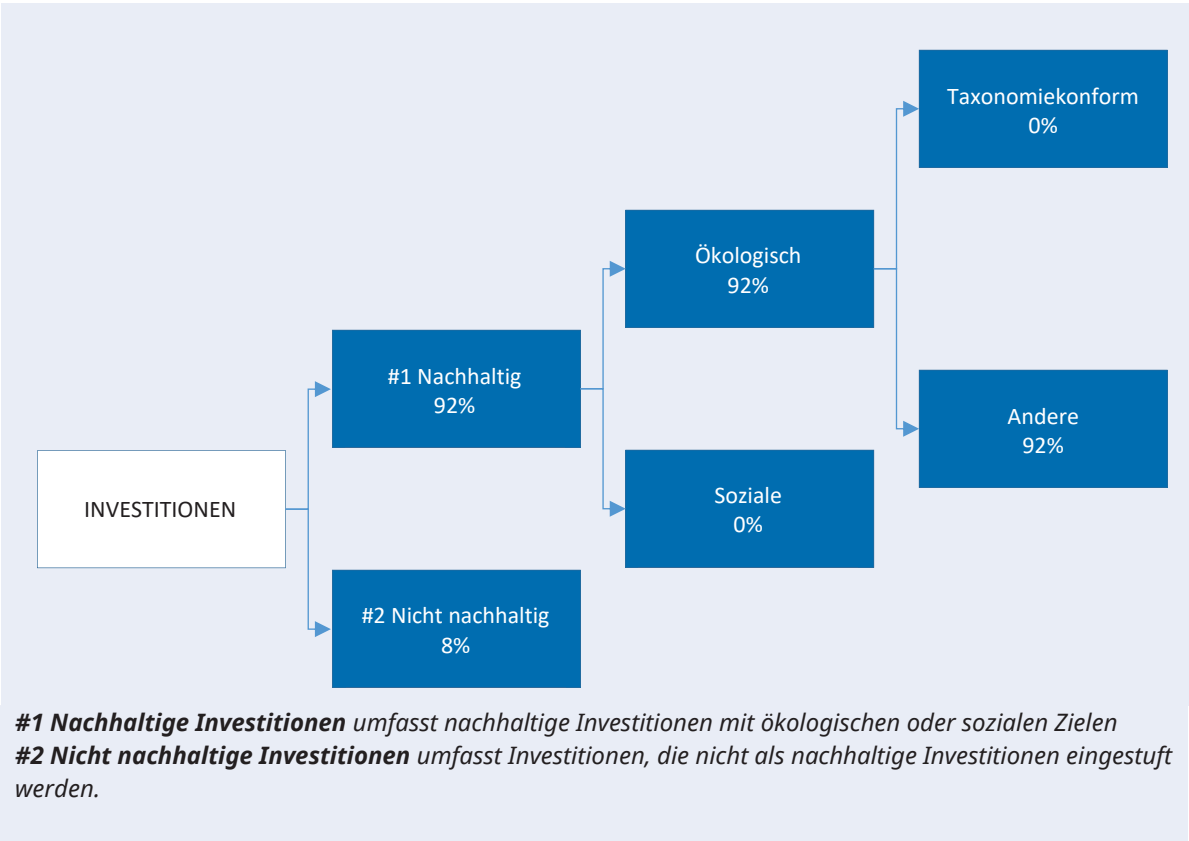
#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in globale Unternehmen, die einen bestimmten Anteil ihres Umsatzes (mindestens 50% für 75% der Vermögenswerte des Fonds) aus Aktivitäten erwirtschaften, die zum weltweiten Umstieg auf CO₂-ärmere Energiequellen beitragen – z. B. CO₂-ärmere Energieerzeugung, -verteilung, -speicherung und -übertragung und die damit verbundenen Lieferketten, Materialanbieter und Technologieunternehmen – oder in Unternehmen, die eine

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

entscheidende Rolle bei der Energiewende spielen. Der Fonds investierte 92% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Optionsscheine zur effizienteren Verwaltung des Fonds.



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	37,85
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,67
Versorger	Versorger	22,26
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	12,08
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	6,69
Grundstoffe	Grundstoffe	9,63
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	3,58
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	3,25
Barmittel	Barmittel	2,22
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	0,78

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

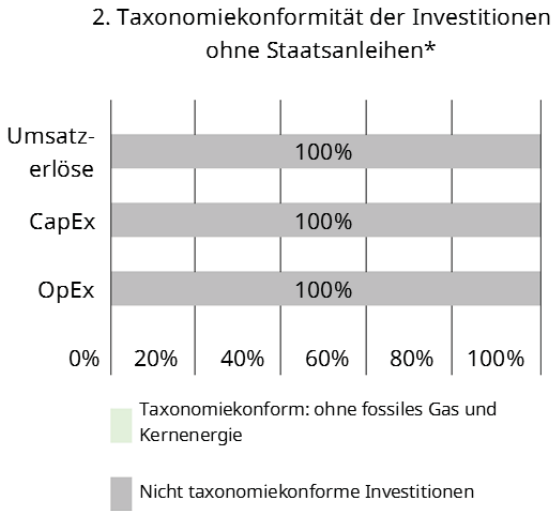
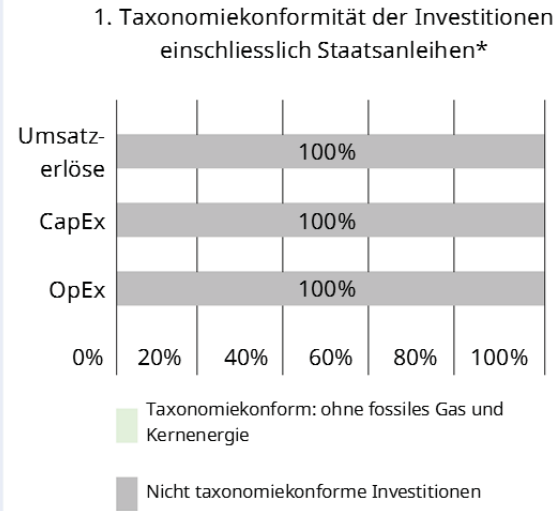
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten Umweltziele, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Optionsscheine zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Fonds investierte mindestens 90% seines Vermögens in Unternehmen, die einen bestimmten Prozentsatz des Umsatzes aus Tätigkeiten erzielten, die zum globalen Übergang zu kohlenstoffarmen Energiequellen beitrugen;
- Der Anlageverwalter stand mit Emittenten im Portfolio im Dialog und bemühte sich um halbjährliche Treffen mit Unternehmensführungen. Bei diesen Treffen wurden neben Geschäftsentwicklungen und Finanzergebnissen auch regelmässig Nachhaltigkeitsthemen diskutiert; und
- Der Anlageverwalter führte während des Bezugszeitraums im gesamten investierbaren Universum 25 spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel, Menschenrechte und Unternehmensführung.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Cities
Unternehmenskennung (LEI-Code): 1D8UMR1OQ0TSCJYQ0716

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

●●

☒ Ja

●●

☐ Nein

☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 11%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 88%	☐ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Fonds investierte 99% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz stellt die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar. Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	99
Januar 2024 bis Dezember 2024	98
Januar 2023 bis Dezember 2023	98
Januar 2022 bis Dezember 2022	98

Ziele in Bezug auf THG-Reduzierung

Diese Tabelle zeigt den Prozentsatz an Beteiligungen, für die Ziele in Bezug auf THG-Reduzierung festgelegt wurden – ein Bestandteil des ökologischen Aspekts des proprietären Nachhaltigkeitswerts.

Datum	Beteiligungen (%)
31. Dezember 2025	99
31. Dezember 2024	90
31. Dezember 2023	89
31. Dezember 2022	93

Für 2022 wurde der Prozentsatz als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Für 2025 wurde der Prozentsatz zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten negativen

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus dem Immobiliensektor mit Sitz in Deutschland zum Thema Diversität und Inklusion in der Wertschöpfungskette (PAIs 10, 12 und 13). Wir besprachen auch das Thema Führungskräftevergütung (PAIs 10, 12 und 13) mit einem Emittenten aus der Immobilienbranche mit Sitz in Japan. Wir haben auch mit einem in Japan ansässigen Emittenten aus dem Immobiliensektor Gespräche über den Klimawandel geführt (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6).

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	4
Diversität und Inklusion	3
Corporate Governance	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
WELLTOWER INCORPORATED REIT USD1	Immobilien	6,11	USA
EQUINIX INCORPORATED REIT USD0.001	Immobilien	5,30	USA
PROLOGIS INCORPORATED REIT USD0.01	Immobilien	4,87	USA
DIGITAL REALTY TRUST INCORPORATED REIT USD0.01	Immobilien	4,75	USA
SIMON PROPERTY GROUP INCORPORATED REIT USD0.0001	Immobilien	4,34	USA
REALTY INCOME CORPORATION REIT USD1	Immobilien	3,34	USA
VENTAS INCORPORATED REIT USD0.25	Immobilien	3,30	USA
GOODMAN GROUP REIT NPV (STAPLED)	Immobilien	2,93	Australien
PUBLIC STORAGE REIT USD0.10	Immobilien	2,56	USA
MITSUI FUDOSAN COMPANY LIMITED NPV	Immobilien	2,34	Japan
EQUITY RESIDENTIAL SBI REIT USD0.01	Immobilien	2,27	USA
MITSUBISHI ESTATE COMPANY LIMITED NPV	Immobilien	2,15	Japan
UNIBAIL RODAMCO WE STAPLED UNITS EUR5	Immobilien	2,13	Frankreich
BRITISH LAND COMPANY PLC REIT 25P	Immobilien	1,84	Vereinigtes Königreich
SUN COMMUNITIES INC REIT USD0.01	Immobilien	1,75	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die Vermögensallokation definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

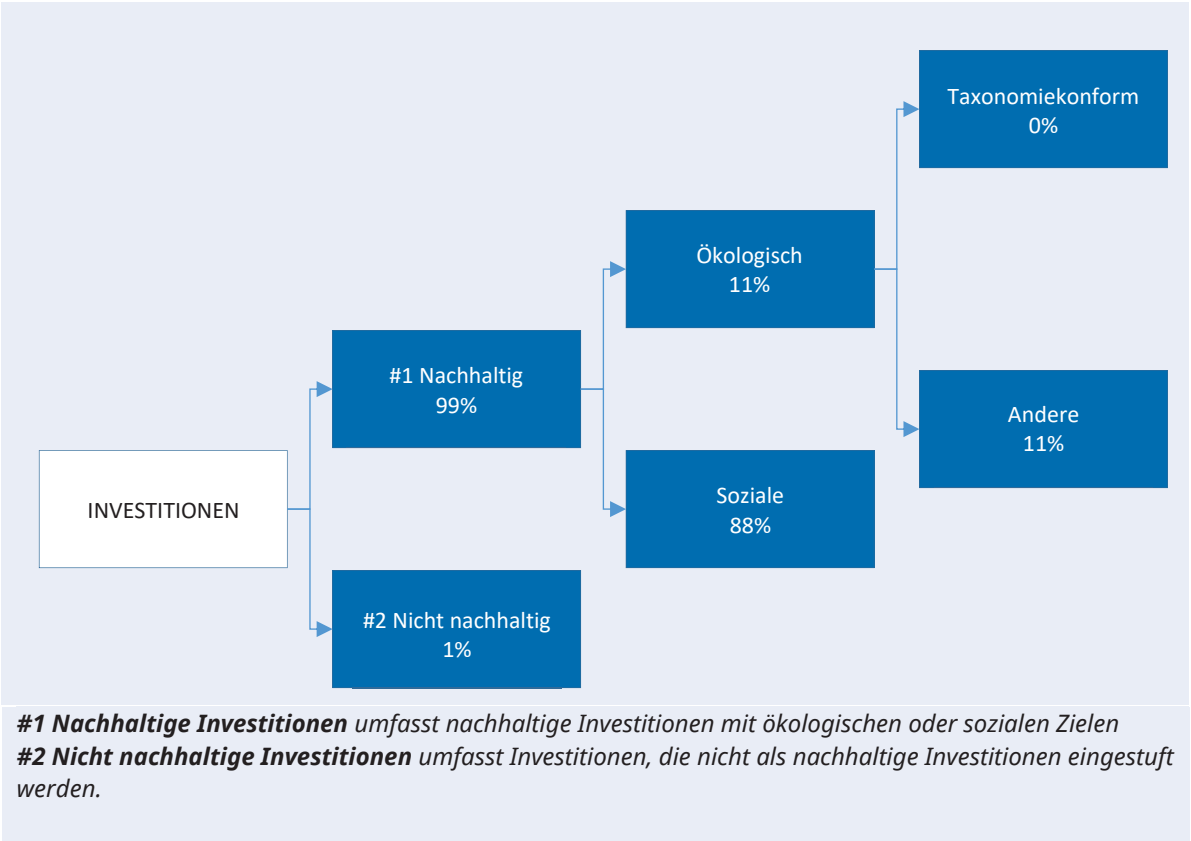
Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um sein nachhaltiges Investitionsziel zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Nachhaltige Immobiliengesellschaften umfassen Investitionen in Immobilienunternehmen weltweit, die zu einem urbanen Umfeld beitrugen, das den Bewohnern eine gute Lebensqualität bietet und gleichzeitig die Kosten für den Planeten minimiert und Ressourcen effizient nutzt. Der Fonds investierte 99% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. 11% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 88% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	80,55
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	15,00
Barmittel	Barmittel	1,58
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,12
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	0,97
Industrie	Investitionsgüter	0,77

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

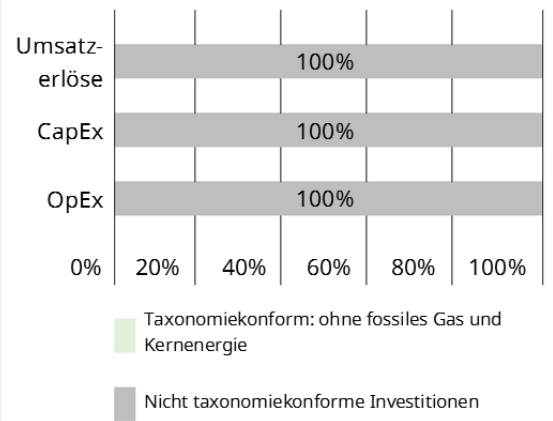
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

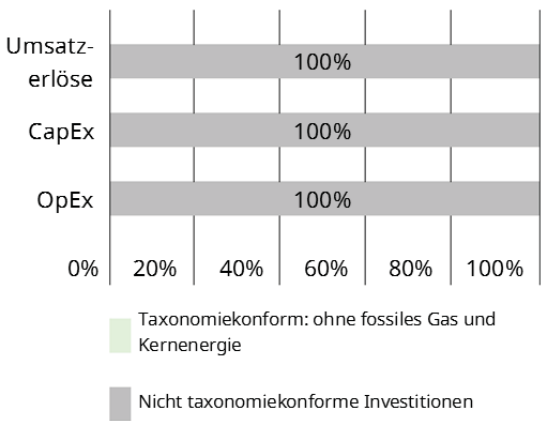
Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 11%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 88%.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Fonds investierte mindestens 90% seines Vermögens in weltweite Immobilienunternehmen, die zu ökologisch widerstandsfähigeren und innovativen Städten und Infrastrukturen beitrugen;
- Der Anlageverwalter stand mit Emittenten im Portfolio im Dialog und bemühte sich um jährliche Treffen mit Unternehmensführungen. Bei diesen Treffen wurden neben Geschäftsentwicklungen und Finanzergebnissen auch regelmässig Nachhaltigkeitsthemen diskutiert; und
- Im Bezugszeitraum führte der Anlageverwalter im gesamten Anlageuniversum 53 spezifische Engagements zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, u. a. zum Klimawandel einschliesslich Gebäudeeffizienz und -emissionen sowie zu Fragen der Unternehmensführung wie Vergütung und Unabhängigkeit.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Climate Change Equity
Unternehmenskennung (LEI-Code): TA82R10NRIZRTKERSH09

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 78% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters ein höheres Gesamtniveau vermiedener Emissionen als der MSCI All Country World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Die vermiedenen Emissionen werden mit einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Schätzung der zukünftigen Emissionen liefert, die indirekt durch die Produkte und Dienstleistungen der Unternehmen eingespart werden, indem kohlenstoffintensive Tätigkeiten durch kohlenstoffärmere Alternativen ersetzt werden. Dazu werden bestimmte Kohlenstoff-vermeidende Aktivitäten und Branchen identifiziert, deren Einführung zur Verringerung der Emissionen in der Gesamtwirtschaft beitragen würden. Das proprietäre Tool von Schroders verwendet dabei sowohl Daten Dritter als auch Schroders' Schätzungen und Annahmen, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -kennzahlen abweichen. Die Höhe der vermiedenen Emissionen des Fonds ist die Summe der vermiedenen Emissionen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die mithilfe des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden. Die vermiedenen Emissionen werden pro Million Dollar Investition berechnet und in Tonnen CO₂e pro Million Dollar Investition angegeben.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 40% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Haftungsausschluss: Bestimmte Informationen © MSCI ESG Research LLC. Vervielfältigung genehmigt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die vermiedenen Emissionen des Fonds während des Bezugszeitraums lagen bei 278 tCO₂e pro Million USD, die vermiedenen Emissionen der Benchmark während des Bezugszeitraums lagen bei 19 tCO₂e pro Million USD. Das bedeutet, dass die durchschnittliche Menge der vermiedenen Emissionen des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums höher war als die Menge der vermiedenen Emissionen der Benchmark.

Der Anlageverwalter investierte 78% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Vermiedene Emissionen

Diese Tabelle zeigt die Menge der jährlich vermiedenen Emissionen des Fonds und der Benchmark.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Zeitraum	Fonds (%)	Zeitraum	Fonds (tCO ₂ e/Mio. \$)	Benchmark (tCO ₂ e/Mio. \$)
Januar 2025 bis Dezember 2025	78	Januar 2025 bis Dezember 2025	278	19
Januar 2024 bis Dezember 2024	69	Januar 2024 bis Dezember 2024	173	15
Januar 2023 bis Dezember 2023	63	Januar 2023 bis Dezember 2023	202	34
August 2022 bis Dezember 2022	52	Januar 2022 bis Dezember 2022	207	10

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2022 wurde der Wert der vermiedenen Emissionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Wert als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wird der Wert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter

<https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Ausschlüsse des Fonds in Bezug auf:

- Fossile Brennstoffe: PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind) und PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen). Der Fonds investierte weder in Unternehmen, die auf der Liste „Carbon Underground 200“ aufgeführt sind, noch in Unternehmen, die in erheblichem Mass mit fossilen Brennstoffen arbeiten; diese sind definiert als Unternehmen, deren Umsätze zu mindestens 5% aus der Förderung und Produktion fossiler Brennstoffe stammen.

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Der Fonds berücksichtigte Kriterien in Bezug auf den Klimawandel auf Titelebene im Rahmen der Nachhaltigkeitsbewertung im Investitionsprozess während des Zeitraums. Dazu gehörten Treibhausgasemissionen, CO₂-Fussabdruck und Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften: PAIs 1, 2 und 3. Im Rahmen unserer Analyse haben wir untersucht, wie ein Unternehmen seinen ökologischen Fussabdruck (einschliesslich seiner Auswirkungen auf das Klima) sowie seine potenzielle Exposition gegenüber den Auswirkungen des langfristigen Klimawandels bewältigte. Während keine einzelne Kennzahl für den Klimawandel die Gesamtbewertung des Umweltmanagements eines Unternehmens bestimmte, bewertete der Fonds eine Vielzahl unterschiedlicher Kennzahlen – sowohl aus internen als auch aus externen Datenquellen (einschliesslich eines proprietären Tools von Schroders) –, um festzustellen, ob ein Unternehmen seine Klima- und Umweltrisiken angemessen bewältigte. Die PAIs 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurden im Rahmen unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, wobei Daten aus einem proprietären Tool von Schroders herangezogen wurden.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Stromversorger- und IPP-Branche mit Sitz in den USA zum Thema Klimälösungen (PAIs 1, 2, 3 und PAI 4 in Tabelle 2) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Unternehmensführung (PAIs 10, 12 und 13) mit einem Emittenten aus der

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Automobil- und Autoteilebranche mit Sitz in Deutschland. Wir haben auch mit einem in Grossbritannien ansässigen Emittenten aus der Facheinzelhandelsbranche Gespräche über das Thema Arbeiter (PAI 10) geführt.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	19
Corporate Governance	14
Menschenrechte	14
Humankapitalmanagement	8
Naturkapital und Biodiversität	5
Diversität und Inklusion	4

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	
			Land
MICROSOFT CORPORATION	Informationstechnologie	6,23	USA
COMMON STOCK USD0.0000125			
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	5,61	USA
AMAZON.COM INCORPORATED	Zyklische Konsumgüter	4,69	USA
USD0.01			
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	3,58	USA
SWISS RE AG CHF0.10	Finanzwesen	2,87	USA
LEGRAND SA EUR4	Industrie	2,66	Frankreich
ANALOG DEVICES INCORPORATED	Informationstechnologie	2,57	USA
COMMON STOCK USD0.166			
NEXTERA ENERGY INCORPORATED	Versorger	2,52	USA
COMMON STOCK USD0.01			
IBERDROLA SA EUR0.75	Versorger	2,47	Spanien
VERALTO CORP USD0.01	Industrie	2,38	USA
KINGSPAN GROUP EUR0.13 (DUBLIN LISTING)	Industrie	2,24	Irland
KROGER COMPANY (THE) COMMON STOCK USD1	Basiskonsumgüter	2,22	USA
INFINEON TECHNOLOGIES AG NPV	Informationstechnologie	2,17	Deutschland
TE CONNECTIVITY PLC USD0.01	Informationstechnologie	2,12	Schweiz
CHROMA ATE INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	2,03	Taiwan

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 100%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Wert bei vermiedenen Emissionen als der MSCI All Country World (Net TR) Index, und somit wurden die Anlagen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf die vermiedenen Emissionen des Fonds insgesamt hatten (unabhängig davon, wie gross der Beitrag jeder einzelnen Anlage zur Emissionsvermeidung war).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 78%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 44% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 34% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

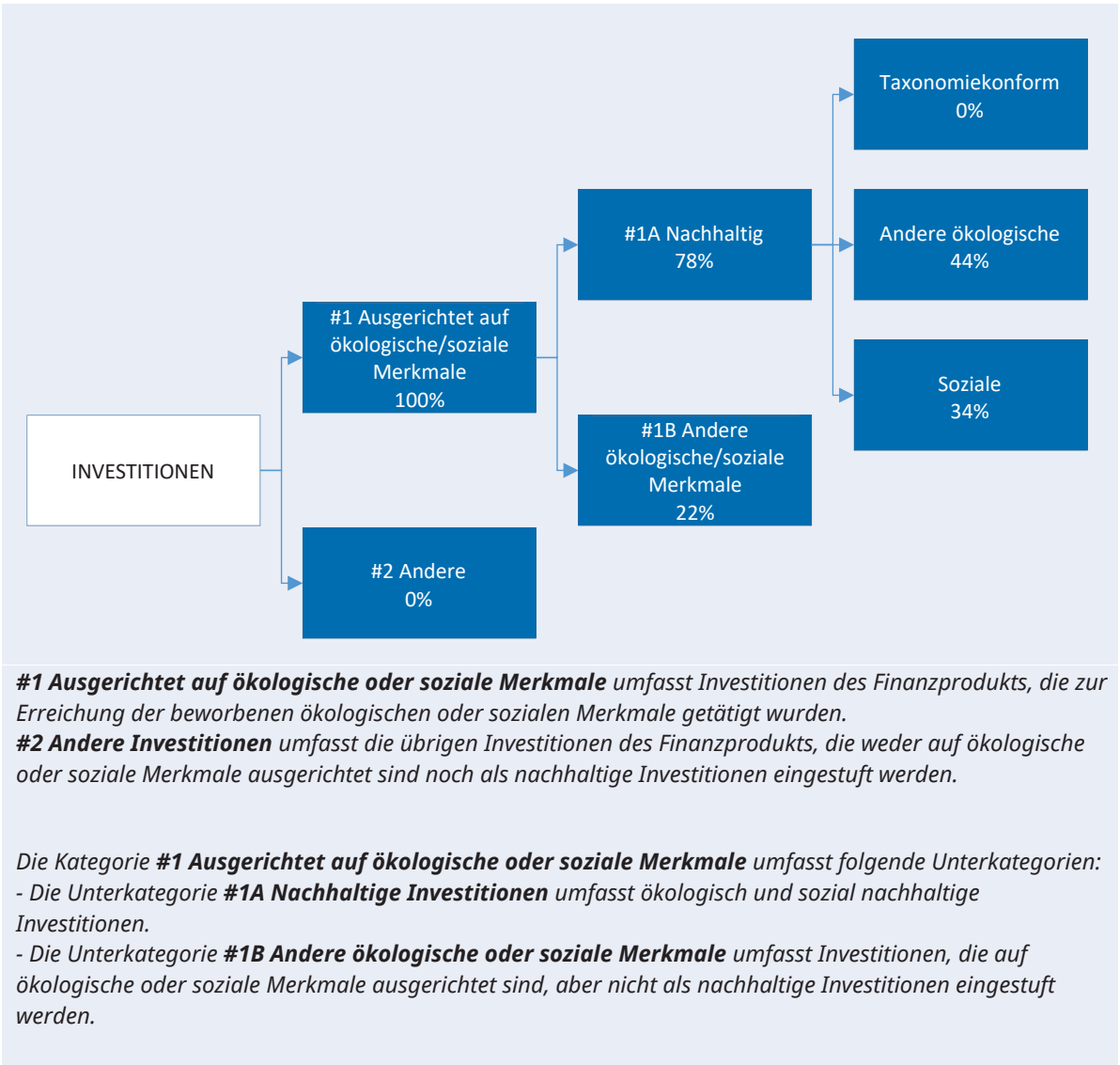
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	29,53
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	3,61
Industrie	Transport	1,92
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	7,97
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	7,85
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	6,66
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	7,36
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	3,44
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,18
Versorger	Versorger	8,45
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	5,61
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	3,69
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,78
Grundstoffe	Grundstoffe	3,84
Finanzwesen	Versicherung	2,87
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	0,85
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	1,50
Barmittel	Barmittel	0,89

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

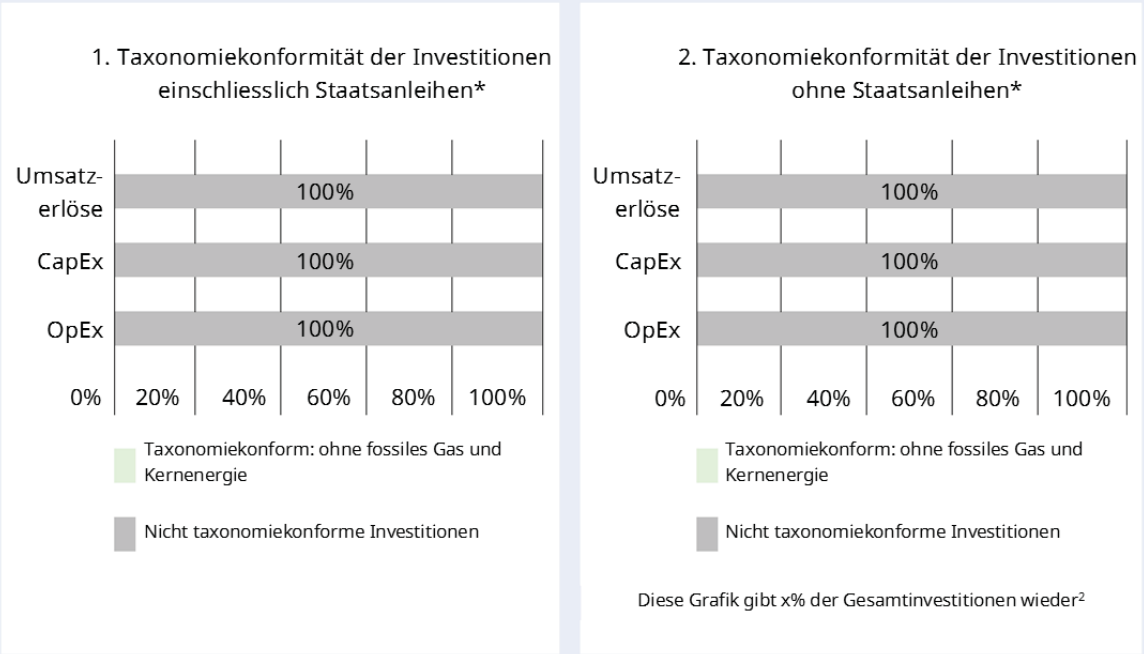
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende

Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätig-

keiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 44%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 34%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte die vermiedenen Emissionen des Fonds; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Climate Leaders
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300VTE2QMTP9FYD10

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

●●

☐ Ja

●●

☒ Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 77% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte in Unternehmen, die Ziele in Bezug auf die Dekarbonisierung ihres Geschäfts festgelegt haben, die mit der Begrenzung des Klimawandels im Rahmen des Übereinkommens von Paris vereinbar sind.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 50% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 3,9% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,8%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Innovation
- Medizin

Der Anlageverwalter investierte 77% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	77
Januar 2024 bis Dezember 2024	76
Januar 2023 bis Dezember 2023	62
August 2022 bis Dezember 2022	60

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	3,9	-1,8
Januar 2024 bis Dezember 2024	4,2	-2,1
Januar 2023 bis Dezember 2023	4,4	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,8	-4,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Dekarbonisierungsziele:

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, in Unternehmen zu investieren, die Ziele in Bezug auf die Dekarbonisierung ihres Geschäfts festgelegt hatten, im Jahresvergleich, indem er die spezifischen Ziele der Anlagen des Fonds in Bezug auf die Reduzierung der Scope-1- und Scope-2-Emissionen regelmässig überprüfte.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Ausschlüsse des Fonds in Bezug auf:

- Fossile Brennstoffe: PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind) und PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen). Der Fonds investierte in kein Unternehmen, das direkt mit fossilen Brennstoffen befasst war.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds investierte weder in Unternehmen, die auf der Liste „Carbon Underground 200“ aufgeführt sind, noch in Unternehmen, die in erheblichem Mass mit fossilen Brennstoffen arbeiten; diese sind definiert als Unternehmen, deren Umsätze zu mindestens 5% aus der Förderung und Produktion fossiler Brennstoffe stammen.

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch die Integration der Nachhaltigkeitsbewertung der Teams in unseren Investitionsprozess berücksichtigt. Der Fonds berücksichtigte Kriterien in Bezug auf den Klimawandel auf Titelebene im Rahmen der Nachhaltigkeitsbewertung im Investitionsprozess während des Zeitraums. Dies umfasste THG-Emissionen, den CO₂-Fussabdruck, die THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, und die Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren bei der Investition in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen (PAIs 1, 2, 3, 6 und PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2). Im Rahmen unserer Analyse haben wir untersucht, wie ein Unternehmen seinen ökologischen Fussabdruck (einschliesslich seiner Auswirkungen auf das Klima) bewältigt und wie es plant, seine Treibhausgasemissionen zu reduzieren. Die Gesamtbewertung des Klimaprofils eines Unternehmens wurde nicht durch eine einzelne Kennzahl bestimmt. Der Fonds bewertete eine Vielzahl unterschiedlicher Kennzahlen – sowohl aus internen als auch aus externen Datenquellen (einschliesslich des proprietären Tools von Schroders) –, um festzustellen, ob ein Unternehmen seine Klima- und Umweltrisiken angemessen bewältigt. PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurden als Teil unseres Rahmens für gute Unternehmensführung unter Verwendung von Daten aus unserem internen proprietären Tool berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Stromversorger- und IPP-Branche mit Sitz in den USA zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Ziel, Strategie und Kapitalallokation (PAI 10) mit einem Emittenten aus dem Bereich diversifizierter Einzelhandel mit Sitz in den USA. Wir haben auch mit einem in Grossbritannien ansässigen Emittenten im Bereich der Haushalts- und Körperpflegeprodukte und -dienstleistungen Gespräche über das Thema Arbeiter (PAI 10) geführt.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	32
Menschenrechte	21
Corporate Governance	18
Naturkapital und Biodiversität	10
Diversität und Inklusion	9
Humankapitalmanagement	9

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	5,36	USA
ALPHABET INCORPORATED-CL C NPV	Kommunikationsdienstleistungen	4,82	USA
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	4,24	USA
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	3,26	USA
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	3,17	USA
META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006	Kommunikationsdienstleistungen	3,06	USA
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	2,71	USA
NETFLIX INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Kommunikationsdienstleistungen	2,56	USA
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	2,21	USA
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	2,17	Vereinigtes Königreich
LEGRAND SA EUR4	Industrie	2,11	Frankreich
AMERICAN EXPRESS COMPANY COMMON STOCK USD0.20	Finanzwesen	2,10	USA
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INCORPORATED NPV	Finanzwesen	2,06	Japan
SONY GROUP CORPORATION NPV	Zyklische Konsumgüter	1,99	Japan
SIEMENS AG NPV (REGISTERED)	Industrie	1,88	Deutschland

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 77%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 46% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 31% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

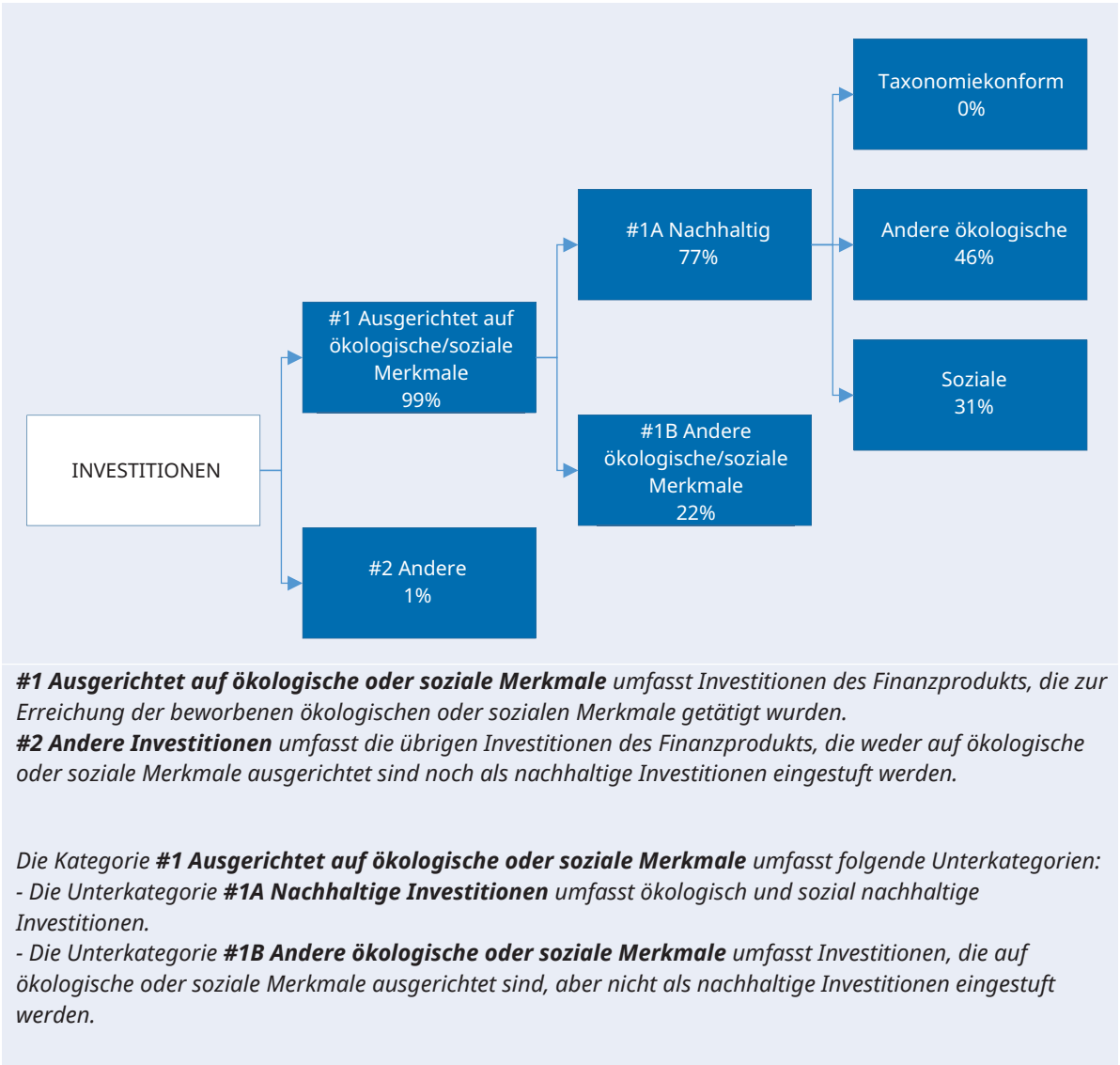
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	12,57
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	10,74
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	3,26
Finanzwesen	Bankwesen	8,84
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,83
Industrie	Investitionsgüter	12,21
Industrie	Transport	1,32
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	5,18
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	4,54
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,72
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,34
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	10,44
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	5,96
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	1,64
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	5,05
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,61
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,48
Versorger	Versorger	2,96
Barmittel	Barmittel	2,11
Grundstoffe	Grundstoffe	1,70
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	1,51

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas
☐ In Kernenergie

☒ Nein

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

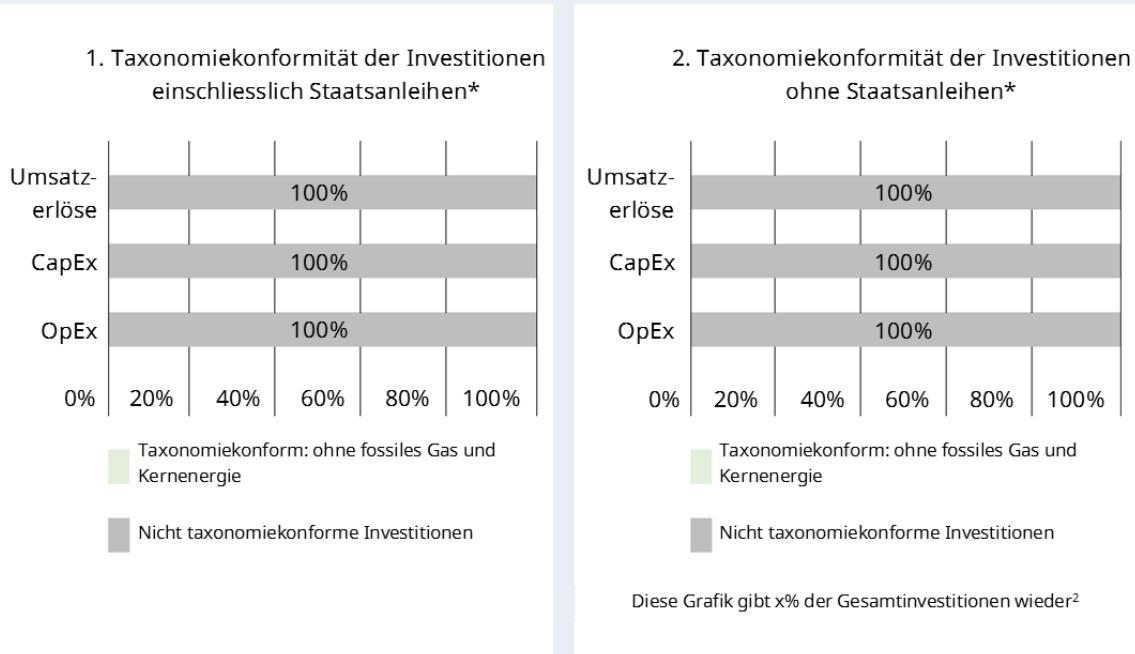
Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 46%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 31%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte des Fonds die Dekarbonisierungsziele, die sich die Unternehmen selbst gesetzt haben;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Consumer Trends
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493000OPXVHAW8N3B55

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

●●

☐

Ja

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Am 8. April 2025 änderte sich der Name des Fonds von Schroder ISF Changing Lifestyles in Schroder ISF Global Consumer Trends.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,7% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,8%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 59% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	59
Januar 2024 bis Dezember 2024	77
Januar 2023 bis Dezember 2023	62
August 2022 bis Dezember 2022	67

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	-1,7	-1,8
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,8	-2,1
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,2	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	-0,3	-4,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

PAIs wurden durch Integration in die Anlagerecherche, die Titelauswahl und den Portfolioaufbau im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in ökologischer Hinsicht wurden beispielsweise die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 einbezogen. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in Bezug auf soziale Fragen wurden die PAIs 12 und 13 einbezogen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben uns mit einem Emittenten aus der Facheinzelhandelsbranche mit Sitz in den USA zum Thema Arbeiter (PAI 10) ausgetauscht. Wir besprachen auch das Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) mit einem Emittenten im Bereich der Haushalts- und Körperpflegeprodukte und -dienstleistungen mit Sitz in Grossbritannien. Wir haben ausserdem Gespräche mit einem in Spanien ansässigen Emittenten in der Facheinzelhandelsbranche zum Thema Transparenz, Risiken und Berichterstattung (PAI 10) geführt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	15
Menschenrechte	13
Corporate Governance	8
Naturkapital und Biodiversität	7
Humankapitalmanagement	4
Diversität und Inklusion	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006	Kommunikationsdienstleistungen	4,94	USA
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	4,82	USA
NETFLIX INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Kommunikationsdienstleistungen	4,69	USA
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	4,36	USA
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA CHF1 (REGISTERED)	Zyklische Konsumgüter	4,09	Schweiz
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA EURO.03	Zyklische Konsumgüter	3,94	Spanien
HALEON PLC GBP0.01	Gesundheitswesen	3,90	USA
MERCADOLIBRE INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	3,84	Brasilien
TJX COS INCORPORATED COMMON STOCK USD1	Zyklische Konsumgüter	3,38	USA
RECKITT BENCKISER GROUP ORDINARY 10P	Basiskonsumgüter	3,33	Vereinigtes Königreich
SPOTIFY TECHNOLOGY SA COMMON STOCK EURO.000625	Kommunikationsdienstleistungen	3,26	USA
LIBERTY MEDIA FORMULA ONE SERIES C LINDT & SPRUENGLI AG	Kommunikationsdienstleistungen	3,04	USA
PARTICIPATING CERTIFICATES CHF10	Basiskonsumgüter	3,03	Schweiz
LVMH EURO.3	Zyklische Konsumgüter	2,94	Frankreich
BEIERSDORF AG	Basiskonsumgüter	2,93	Deutschland

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 59%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 46% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 12% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

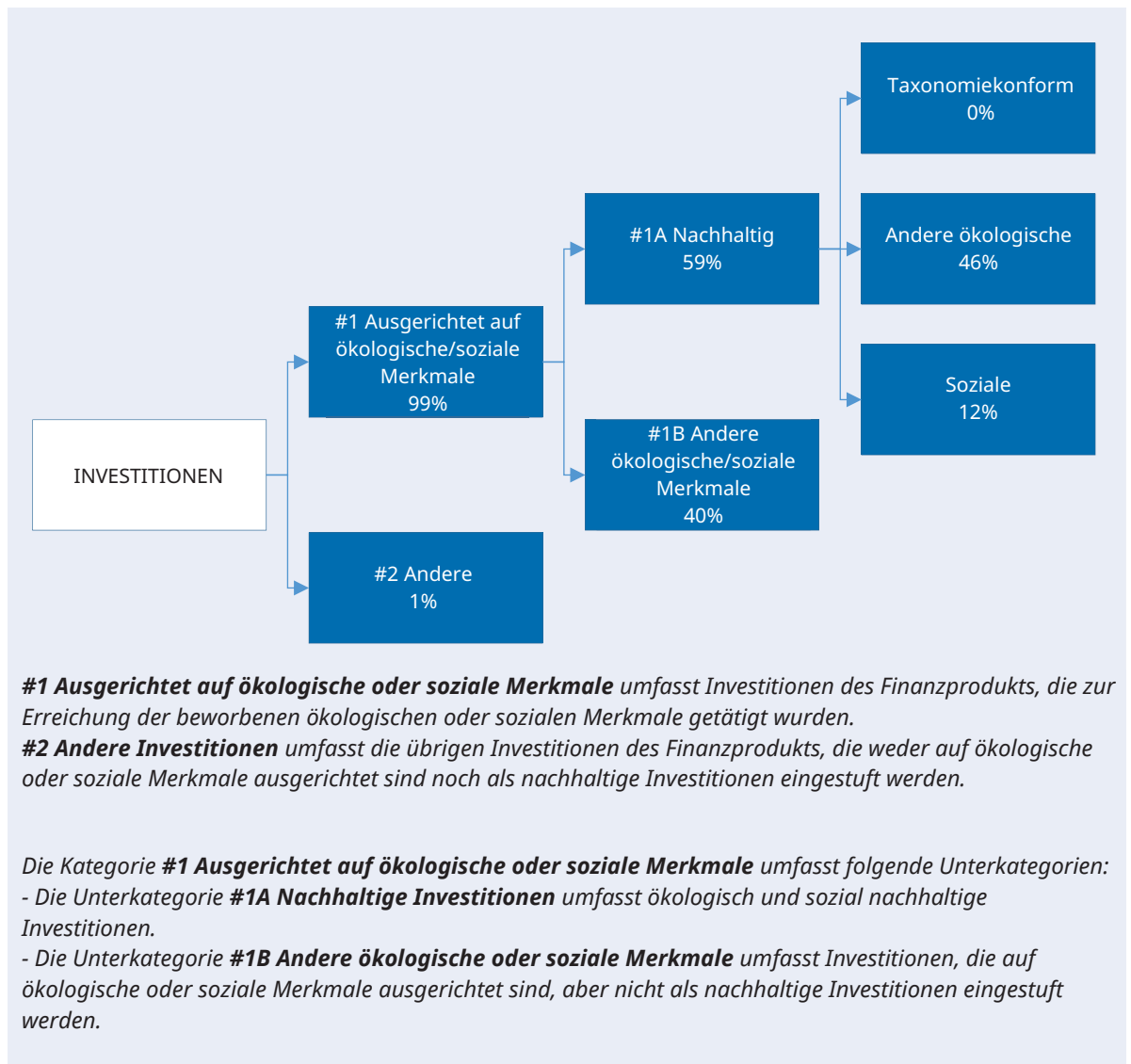
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	15,03
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	12,66
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	7,94
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,35
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	10,23
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	8,20
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	6,78
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	19,67
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	4,67
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	2,10
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	3,84
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,21
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,36
Barmittel	Barmittel	0,98

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas
☐ In Kernenergie

☒ Nein

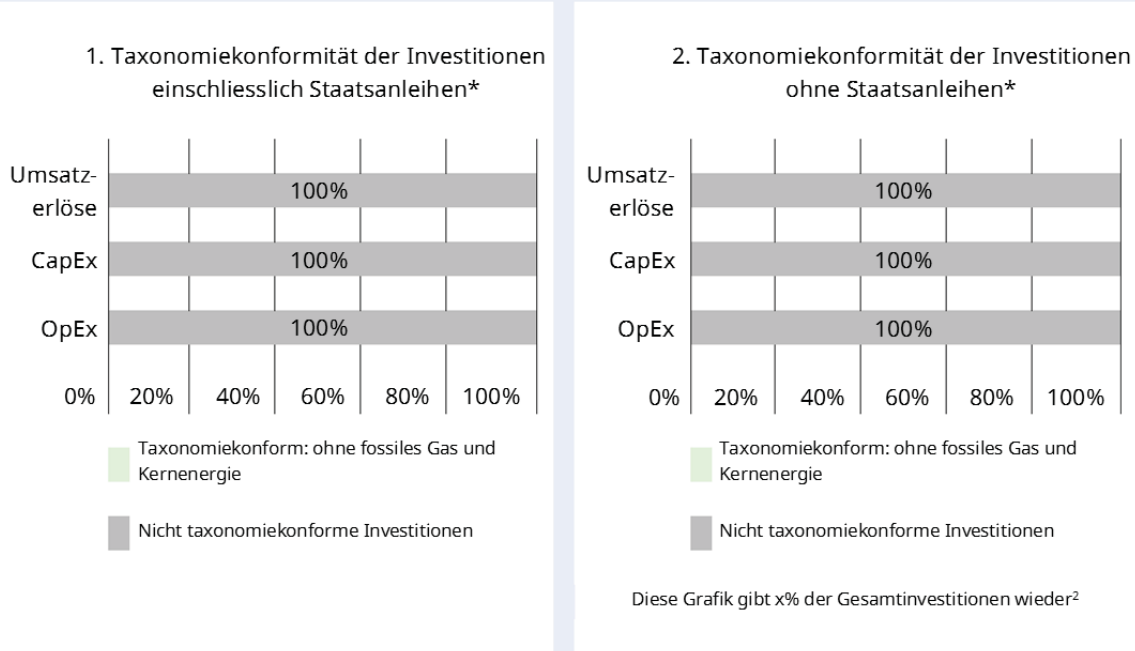
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
 - **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
 - **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 46%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 12%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities
Unternehmenskennung (LEI-Code): JU8KRPJWHOMRDHSKVI22

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 65% an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,6% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -3,8%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Wasserversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 65% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	65
Januar 2024 bis Dezember 2024	62
Januar 2023 bis Dezember 2023	54
August 2022 bis Dezember 2022	52

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	0,6	-3,8
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,4	-3,3
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,4	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	0,5	-3,2

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Am 19. Dezember 2025 änderte sich die Benchmark des Fonds von MSCI Emerging Markets (Net TR) Index zu MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Das Investment-Team für Schwellenmärkte verfügt über eine Reihe proprietärer Tools zur Unterstützung der ESG-Analyse. Auf Unternehmensebene ist das proprietäre Tool von Schroders die

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

wichtigste Quelle für die ESG-Analyse des Teams. Die proprietären Tools von Schroders bieten einen systematischen Rahmen für die Analyse der Beziehungen eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells. Es enthält mehr als 250 Kennzahlen aus Unternehmensberichten und anderen Quellen, die die Leistung eines Unternehmens in bestimmten Bereichen bewerten. Die PAIs 1, 2, 3, 9 und 13 wurden im Rahmen der Analyse mit dem proprietären Tool von Schroders besonders berücksichtigt, wo dies angemessen und für das Unternehmen von Bedeutung war. Im Fall der PAIs 8 und 12 war die Verfügbarkeit von Daten sehr begrenzt, sodass sie im proprietären Tool von Schroders nicht detailliert berücksichtigt, sondern auf der Ebene des Gesamtportfolios überwacht wurden. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard regelmässig im Rahmen der monatlichen ESG-Risikositzung überprüft, bei der formelle Prüfungen der ESG-Merkmale auf Portfolioebene erfolgen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Software- und IT-Branche mit Sitz in China zum Thema Kunden und Verbraucher (PAI 10). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) mit einem Emittenten aus der Maschinenbau-, Werkzeug-, Schwerfahrzeug-, Zug- und Schifffahrtindustrie mit Sitz in China. Des Weiteren haben wir uns mit einem in China ansässigen Emittenten aus der Software- und IT-Branche zum Thema Beziehungen mit Anteilsinhabern (PAI 10) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	10
Menschenrechte	7
Corporate Governance	3
Humankapitalmanagement	2
Diversität und Inklusion	1
Naturkapital und Biodiversität	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	9,66	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	6,65	China
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	4,22	Südkorea
AXIS BANK LIMITED INR2	Finanzwesen	2,40	Indien
HON HAI PRECISION INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	2,38	Taiwan
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1	Industrie	2,15	China
SK HYNIX INCORPORATED KRW5000	Informationstechnologie	2,09	Südkorea
TRIP.COM GROUP LIMITED HKD0.0005	Zyklische Konsumgüter	2,02	China
ITAU UNIBANCO HOLDING SA PREFERENCE SHARES NPV	Finanzwesen	1,95	Brasilien
MIDEA GROUP CO LTD-A (CNY)	Zyklische Konsumgüter	1,81	China
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR 2 ORD	Kommunikationsdienstleistungen	1,76	China
KIA CORPORATION KRW5000	Zyklische Konsumgüter	1,66	Südkorea
AIA GROUP LIMITED NPV	Finanzwesen	1,59	Hongkong
LPP SA PLN2	Zyklische Konsumgüter	1,58	Polen
MAHINDRA AND MAHINDRA LIMITED INR5 (DEMAT)	Zyklische Konsumgüter	1,55	Indien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

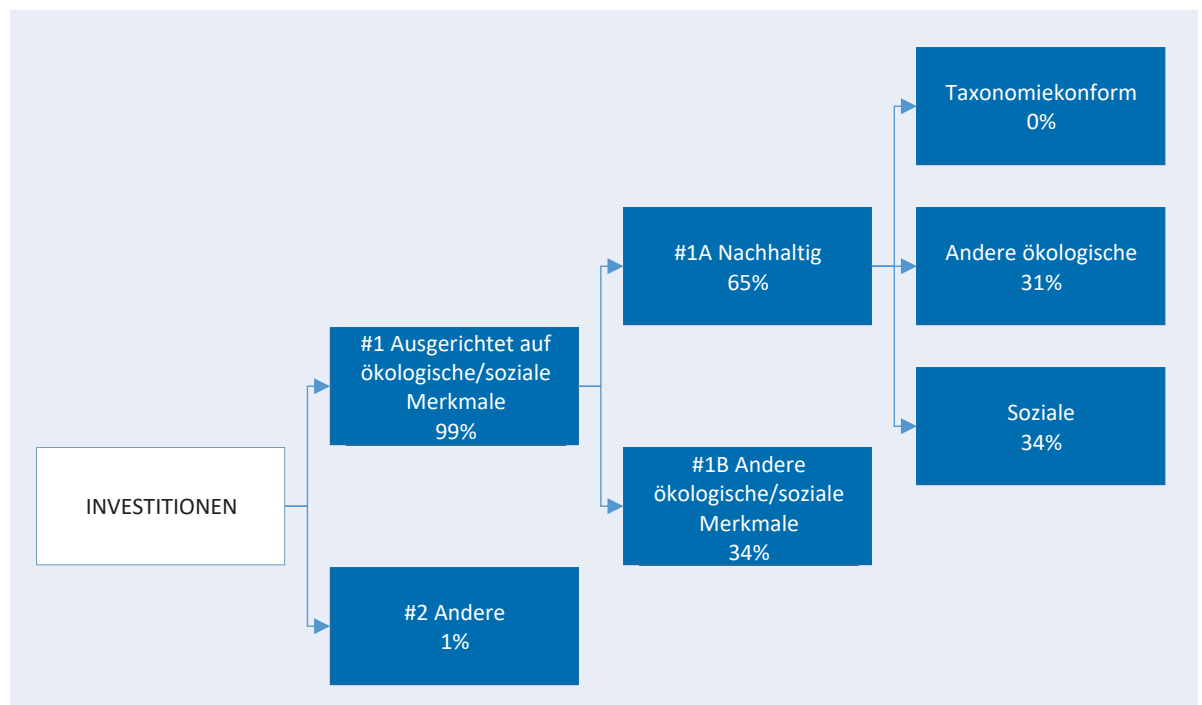
#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 65%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 31% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 34% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	15,26
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	11,82
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	0,37
Finanzwesen	Bankwesen	10,31
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	6,39
Finanzwesen	Versicherung	3,74
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	6,64
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	5,54
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	3,49
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	3,39
Industrie	Investitionsgüter	7,80
Industrie	Transport	2,41
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,18
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	8,68
Grundstoffe	Grundstoffe	2,78
Barmittel	Barmittel	2,55
Versorger	Versorger	2,00
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	1,35
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,03
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,21
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	1,00
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	0,65
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	0,24
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,18

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

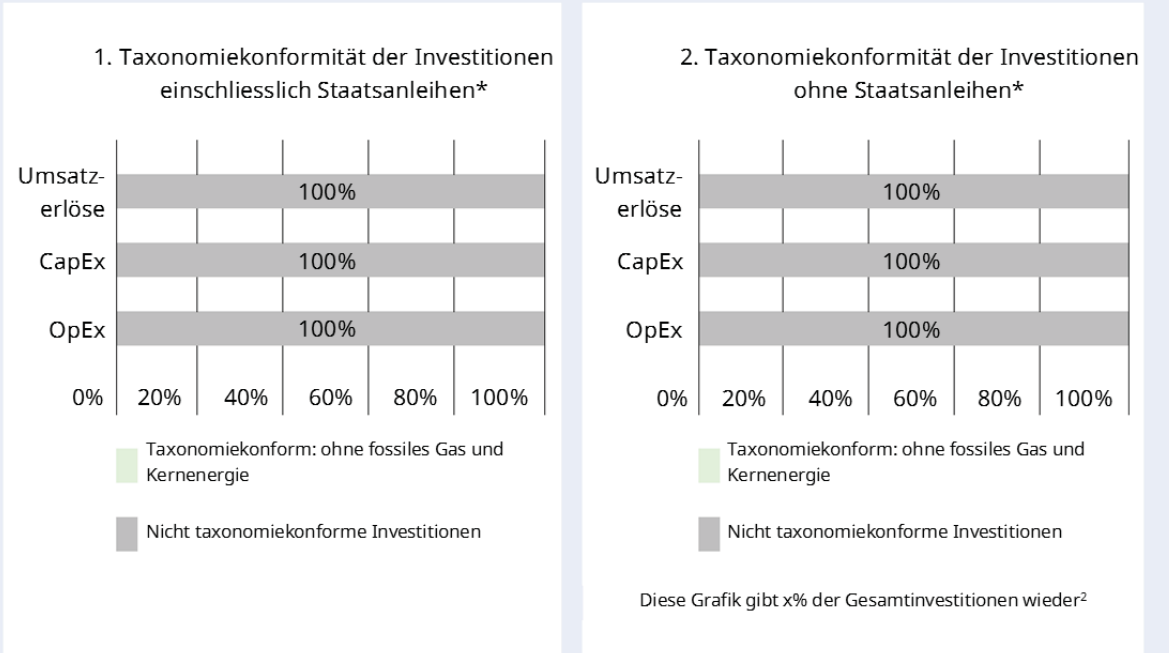
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 31%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 34%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300F4FWZAJKH8YQ10

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 73% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets Small Cap (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 4,3% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -4,8%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Wasserversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 73% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	73
Januar 2024 bis Dezember 2024	72
Januar 2023 bis Dezember 2023	62
August 2022 bis Dezember 2022	59

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	4,3	-4,8
Januar 2024 bis Dezember 2024	5,6	-2,5
Januar 2023 bis Dezember 2023	4,3	-1,3
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,9	-2,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Das Investment-Team für Schwellenmärkte verfügt über eine Reihe proprietärer Tools zur Unterstützung der ESG-Analyse. Auf Unternehmensebene ist das proprietäre Tool von Schroders die

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

wichtigste Quelle für die ESG-Analyse des Teams. Die proprietären Tools von Schroders bieten einen systematischen Rahmen für die Analyse der Beziehungen eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells. Es enthält mehr als 250 Kennzahlen aus Unternehmensberichten und anderen Quellen, die die Leistung eines Unternehmens in bestimmten Bereichen bewerten. Die PAIs 1, 2, 3, 9 und 13 wurden im Rahmen der Analyse mit dem proprietären Tool von Schroders besonders berücksichtigt, wo dies angemessen und für das Unternehmen von Bedeutung war. Im Fall der PAIs 8 und 12 war die Verfügbarkeit von Daten sehr begrenzt, sodass sie im proprietären Tool von Schroders nicht detailliert berücksichtigt, sondern auf der Ebene des Gesamtportfolios überwacht wurden. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard regelmässig im Rahmen der monatlichen ESG-Risikositzung überprüft, bei der formelle Prüfungen der ESG-Merkmale auf Portfolioebene erfolgen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben Gespräche mit einem in Vietnam ansässigen Emittenten in der Transportinfrastrukturbranche zum Thema Transparenz, Risiken und Berichterstattung (PAI 10) geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Klimaschutz (PAI 1, 2 und 3) mit einem Emittenten aus dem Bereich Elektronikausrüstung und -teile mit Sitz in Taiwan.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	3
Corporate Governance	1
Menschenrechte	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
KANZHUN AMERICAN DEPOSITORY SHARES 2 ORD	Industrie	2,85	China
CHROMA ATE INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	2,43	Taiwan
CREDITACCESS GRAMEEN LTD INR10	Finanzwesen	2,31	Indien
GENTERA SAB DE CV NPV	Finanzwesen	2,23	Mexiko
ATOURLIFESTYLE HOLDINGS AMERICAN 3 ORD	Zyklische Konsumgüter	2,15	China
HOME FIRST FINANCE INDIA LTD INR2	Finanzwesen	2,03	Indien
TAIWAN UNION TECHNOLOGY CORP TWD10	Informationstechnologie	2,01	Taiwan
GEMADEPT CORP VND10000	Industrie	1,97	Vietnam
LPP SA PLN2	Zyklische Konsumgüter	1,93	Polen
HALYK SAVINGS BANK KAZAKHSTAN GDR (EACH REPRESENTS 40 ORDINARY) REGS	Finanzwesen	1,91	Kasachstan
PB FINTECH LTD INR2	Finanzwesen	1,89	Indien
SIEYUAN ELECTRIC LTD A CNY1	Industrie	1,84	China
MAKEMYTRIP LTD INR0.0005	Zyklische Konsumgüter	1,81	Indien
VIVARA PARTICIPACOES SA	Zyklische Konsumgüter	1,79	Brasilien
NETEASE CLOUD MUSIC INC USD0.0001	Kommunikationsdienstleistungen	1,79	China

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets Small Cap (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

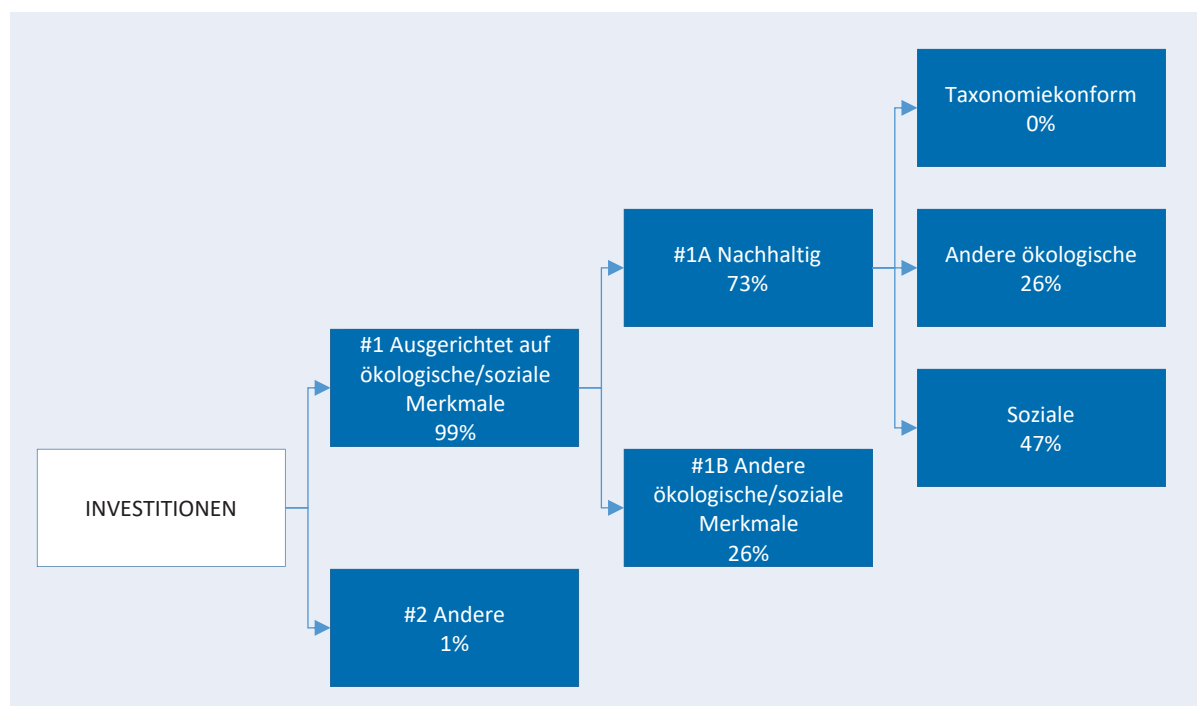
#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 73%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 26% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 47% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	12,66
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	5,10
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,58
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	7,96
Finanzwesen	Bankwesen	7,90
Finanzwesen	Versicherung	1,89
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	7,49
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	6,20
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,30
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,55
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	5,00
Industrie	Transport	4,97
Industrie	Investitionsgüter	4,18
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	4,92
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	3,53
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	6,33
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,55
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	2,57
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	1,60
Versorger	Versorger	3,79
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	3,54
Grundstoffe	Grundstoffe	2,54
Barmittel	Barmittel	1,69
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,17

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

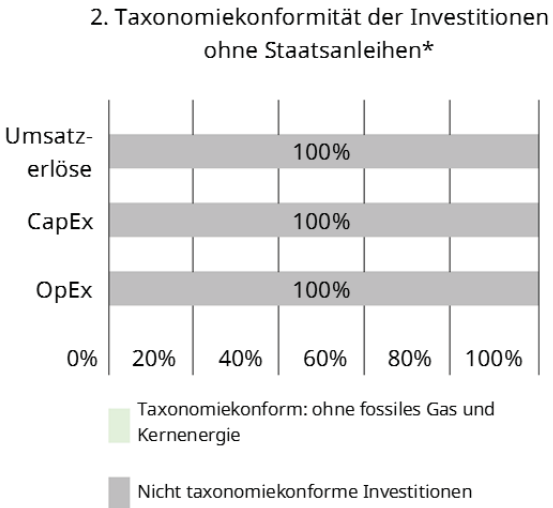
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 26%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 47%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Equity Impact
Unternehmenskennung (LEI-Code): 6367002HMP4ST6LJGW14

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ Ja	☐ Nein
☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 48%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 48%	☐ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 90% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, d. h. in Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartet, dass sie einen positiven Beitrag leisten, indem sie ein ökologisches oder soziales Ziel in Verbindung mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen fördern, und dass sie langfristig Renditen für die Anteilhaber erwirtschaften. Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel, Geldmarktanlagen und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu reduzieren (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus einem Universum zulässiger Unternehmen aus, bei denen bestimmt wurde, dass sie die Impact-Kriterien des Anlageverwalters erfüllen. Die Impact-Kriterien beinhalteten eine Bewertung des Beitrags des Unternehmens zu den SDGs der Vereinten Nationen sowie die Bewertung des Unternehmens durch den Anlageverwalter anhand seiner eigenen Scorecard. Der Anlageprozess orientierte sich an den Operating Principles for Impact Management.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 96% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz stellt die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar. Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Die Bewertungsmethode des Anlageverwalters beruhte auf einer Kombination aus einem umsatzorientierten Ansatz, bei dem berücksichtigt wird, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsatzerlöse, Investitionsausgaben bzw. Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, und spezifischen wesentlichen Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag der Investition zu einem ökologischen oder sozialen Ziel zu bewerten. Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag auf Ebene eines Unternehmens zu messen, in das investiert wird. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter ein quantitatives Screening-Tool, um Unternehmen zu identifizieren, die einen Mindestprozentsatz ihrer Umsatzerlöse dadurch erzielen, dass ihre Haupttätigkeit zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt. Darüber hinaus gab es eine detaillierte Impact-Bewertung für jedes Unternehmen über die Erstellung einer proprietären Scorecard. Die Impact-Scorecard konzentrierte sich auf die erwarteten Auswirkungen der Produkte und Dienstleistungen eines Unternehmens.

Der Anlageverwalter berücksichtigte verschiedene Aspekte der Auswirkung, wie z. B.: zu welchem Ergebnis und welchen SDGs der Vereinten Nationen das Unternehmen beiträgt; wem das Ergebnis dient (z. B. den relevanten Stakeholdern oder der Branche); eine Bewertung unseres erwarteten Beitrags (einschliesslich des Einflusses und des Engagements von Schroders); und die Berücksichtigung von Folgerisiken. Die Beurteilung umfasste die Nachverfolgung von Leistungsindikatoren („KPIs“), die dazu dienen, die Auswirkungen des Unternehmens im Laufe der Zeit durch eine jährliche Überprüfung zu messen und zu überwachen. Beispiele für Indikatoren sind die vermiedenen CO₂-Emissionen pro

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Jahr, die Anzahl der erreichten Patienten, gewährte Kredite und der Anteil der verwendeten Sekundärrohstoffe.

Sobald diese Schritte abgeschlossen waren, wurden das Unternehmen und die Scorecard von der Impact Assessment Group (IAG) von Schroders validiert und genehmigt, damit das Unternehmen in das investierbare Universum des Fonds aufgenommen werden konnte. Die IAG besteht aus Mitgliedern des Teams für Impact- und nachhaltige Anlagen bei Schroders sowie aus Mitgliedern des Anlageteams.

Zum Ende des Bezugszeitraums wurden die Unternehmen des Fonds im Hinblick auf die folgenden vier Hauptwirkungsbereiche analysiert: (1) 21% Inklusion, (2) 29% Gesundheit und Wohlbefinden, (3) 38% nachhaltige Infrastruktur und (4) 12% verantwortungsvoller Konsum.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	96
Januar 2024 bis Dezember 2024	100

Wirkungsbereiche

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in jeden Wirkungsbereich investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Inklusion (%)	Gesundheit und Wohlergehen (%)	Nachhaltige Infrastruktur (%)	Verantwortungsvoller Konsum (%)	Ökologie (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	21	29	38	12	k. A.*
Januar 2024 bis Dezember 2024	32	22	21	10	15

Für 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

* Ab 2025 wird die Umwelt nicht mehr als separater Hauptwirkungsbereich betrachtet, da man der Ansicht ist, dass diese SDG in die verbleibenden vier Bereiche eingeordnet werden können.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

PAI 8 (Emissionen in Wasser),

PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),

PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Halbleiter und Halbleiterausstattungsbranche mit Sitz in Deutschland zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Kunden und Verbraucher (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Pharmaindustrie mit Sitz in Dänemark. Darüber hinaus haben wir uns mit einem in Japan ansässigen Emittenten in der Konsumgüterkonglomeratbranche zum Thema Leitungs- oder Kontrollorgane und Geschäftsführung (PAIs 12 und 13) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	17
Menschenrechte	11
Corporate Governance	7
Humankapitalmanagement	3
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte		Land
INTUIT INC COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	2,61		USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	2,57		Taiwan
CIENA CORPORATION COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	2,54		USA
THERMO FISHER SCIENTIFIC INCORPORATED COMMON STOCK USD1	Gesundheitswesen	2,41		USA
REINSURANCE GROUP OF AMERICA INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Finanzwesen	2,34		USA
TRANE TECHNOLOGIES PLC USD1	Industrie	2,33		USA
BROADCOM INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	2,29		USA
OPTION CARE HEALTH INCORPORATED USD0.0001	Gesundheitswesen	2,09		USA
REPUBLIC SERVICES INCORORATED COMMON STOCK USD0.01	Industrie	2,01		USA
TWILIO INCORPORATED A COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	1,99		USA
PTC INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	1,96		USA
EXPERIAN PLC ORDINARY USD0.10	Industrie	1,96		USA
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Industrie	1,87		USA
SIEMENS AG NPV (REGISTERED)	Industrie	1,81		Deutschland
MASIMO CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Gesundheitswesen	1,71		USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

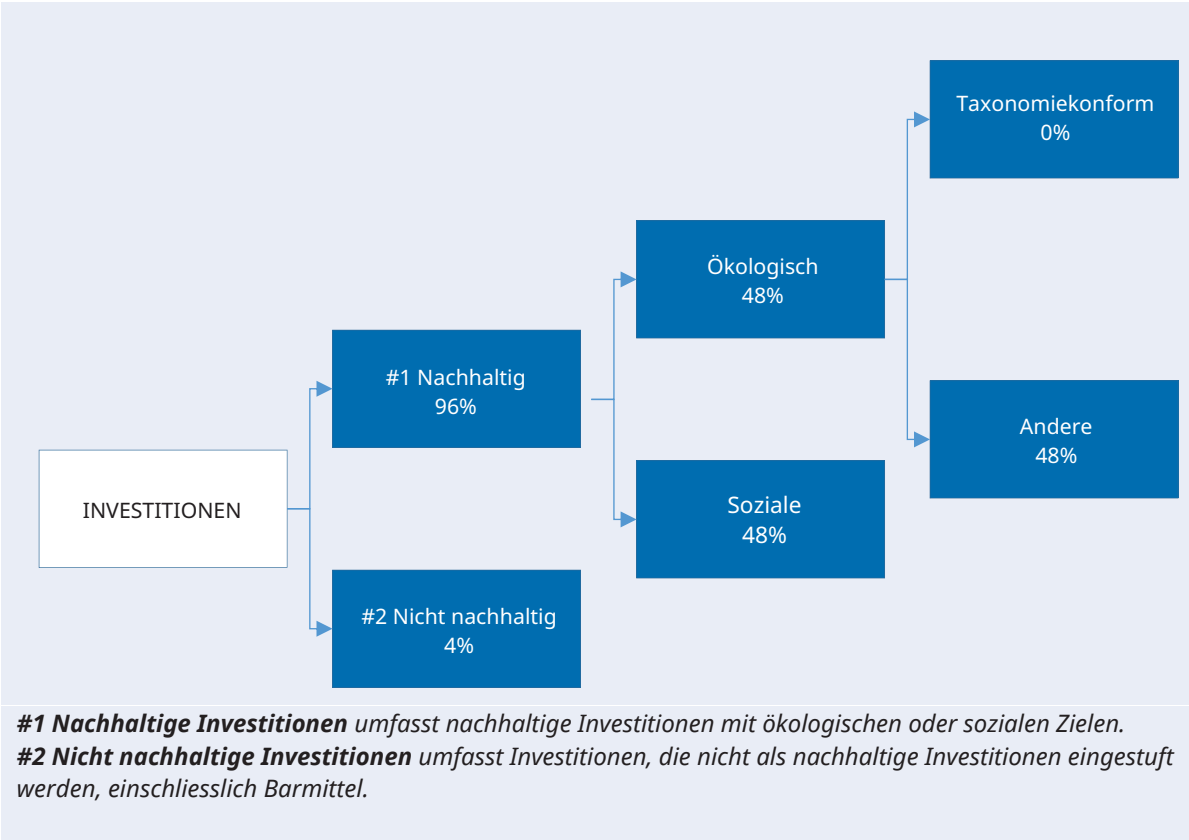
Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst. Sämtliche Zahlen stellen die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in Unternehmen, die voraussichtlich eines oder mehrere der SDG-Ziele der Vereinten Nationen fördern, im Interesse aller Stakeholder verwaltet werden und den Anteilhabern auf lange Sicht Renditen bieten. Der Fonds investierte 96% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. 48% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 48% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	17,75
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	10,02
Industrie	Transport	0,13
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	10,42
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	9,72
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	5,30
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,63
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	12,37
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	9,69
Finanzwesen	Bankwesen	4,03
Finanzwesen	Versicherung	3,32
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	0,47
Grundstoffe	Grundstoffe	7,69
Barmittel	Barmittel	2,65
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,08
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,02
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,57
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,21
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,72
Versorger	Versorger	0,22

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

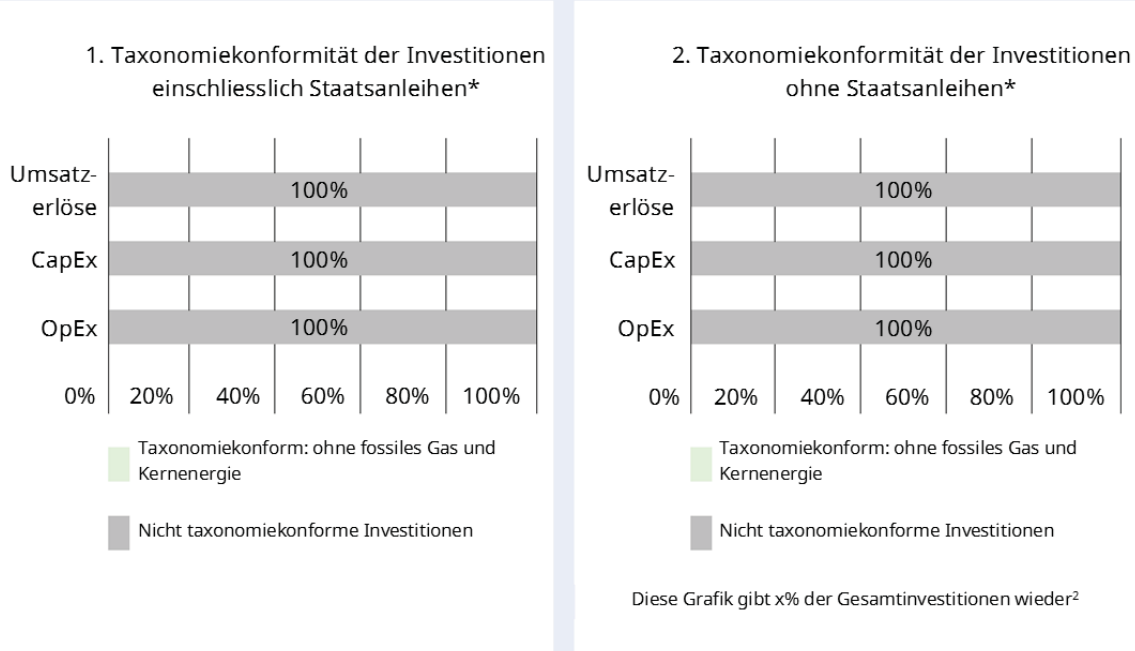
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 48%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 48%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Fonds investierte mindestens 90% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, d. h. in Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie einen positiven Beitrag leisten, indem sie ein ökologisches oder soziales Ziel in Verbindung mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen fördern, und dass sie langfristig Renditen für die Anteilhaber erwirtschaften;
- Während des Bezugszeitraums hat der Anlageverwalter verschiedene Engagement-Aktivitäten zu Schlüsselthemen wie Klimawandel, Vielfalt, Inklusion, Menschenrechte und Naturkapital durchgeführt. Besonders hervorzuheben waren Engagements, die sich auf die Steigerung des Impact oder die Verbesserung der Impact-Messung von Produkten und Dienstleistungen konzentrieren, die von

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unternehmen im investierbaren Universum angeboten werden. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Innovation
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300CM155Z70045B78

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 78% an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Am 8. April 2025 änderte sich der Name des Fonds von Schroder ISF Global Disruption in Schroder ISF Global Innovation.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als MSCI AC World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 3,8% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,8%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 78% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	78
Januar 2024 bis Dezember 2024	76
Januar 2023 bis Dezember 2023	61
August 2022 bis Dezember 2022	49

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	3,8	-1,8
Januar 2024 bis Dezember 2024	4,1	-2,1
Januar 2023 bis Dezember 2023	4,0	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,9	-4,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1,

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Diese und andere PAIs sind in unseren Anlageprozess eingebettet und bilden die Grundlage für unsere Einschätzung des Geschäftsrisikos und der langfristigen Wachstumstreiber. PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurde im Rahmen unserer Bewertung von guter Unternehmensführung, Managementqualität und Unternehmensstrategie ebenfalls berücksichtigt. Während des Bezugszeitraums wurden PAI 6, PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, und PAI 14 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) aus Anhang 1, Tabelle 3, in Relation zu anderen Unternehmen in derselben Branche berücksichtigt, und Emittenten mit schlechten Bewertungen bei diesen Kennzahlen/Indikatoren erhielten höhere Risikoeinstufungen in unserer Bewertung und bildeten die Grundlage für unsere Aktivitäten der aktiven Eigentümerschaft.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Software- und IT-Industrie mit Sitz in China zum Thema Menschenrechte (PAIs 10). Wir besprachen auch das Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) mit einem Emittenten aus der Pharmaindustrie mit Sitz in Dänemark. Wir haben ausserdem Gespräche mit einem in den USA ansässigen Emittenten in der Software- und IT-Industrie zum Thema Transparenz, Risiken und Berichterstattung (PAI 10) geführt.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	31
Menschenrechte	31
Corporate Governance	20
Humankapitalmanagement	13
Naturkapital und Biodiversität	12
Diversität und Inklusion	11

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	6,55	USA
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	4,54	USA
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	4,27	USA
BROADCOM INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	3,93	USA
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	3,87	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	3,79	Taiwan
META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006	Kommunikationsdienstleistungen	3,29	USA
VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	2,50	USA
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	2,31	USA
SAP SE NPV	Informationstechnologie	2,28	Deutschland
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	2,02	Niederlande
ADVANCED MICRO DEVICES INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	1,96	USA
NETFLIX INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Kommunikationsdienstleistungen	1,94	USA
ELI LILLY AND COMPANY COMMON STOCK NPV	Gesundheitswesen	1,72	USA
RECRUIT HOLDINGS COMPANY LIMITED NPV	Industrie	1,57	Japan

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

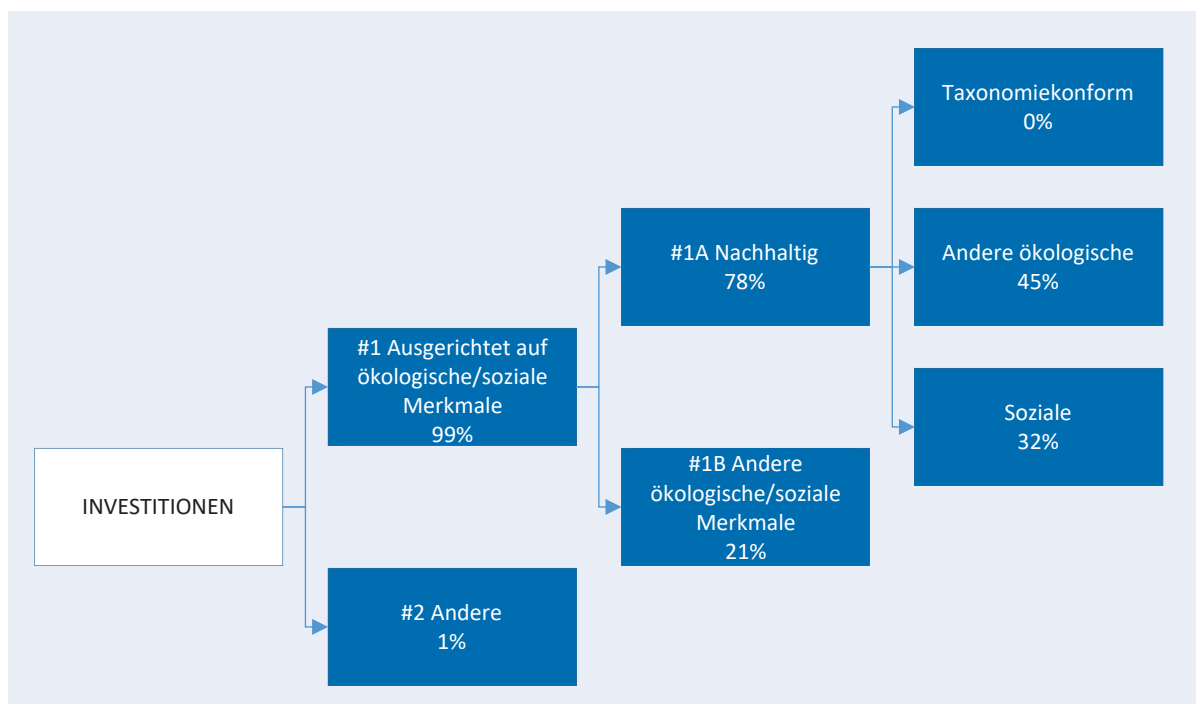
#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 78%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 45% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 32% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	18,86
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	15,56
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	7,13
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,52
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	14,98
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,33
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	5,23
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	4,82
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,33
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,17
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	5,51
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	4,59
Industrie	Investitionsgüter	5,83
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,66
Industrie	Transport	0,30
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,13
Finanzwesen	Bankwesen	0,96
Barmittel	Barmittel	1,29
Versorger	Versorger	0,91
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,59
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,15
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,13

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

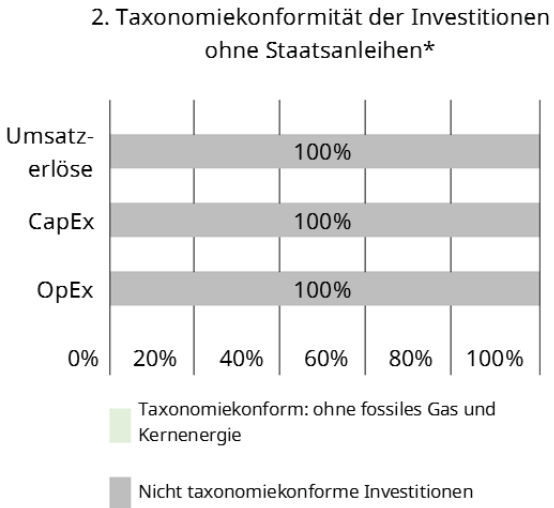
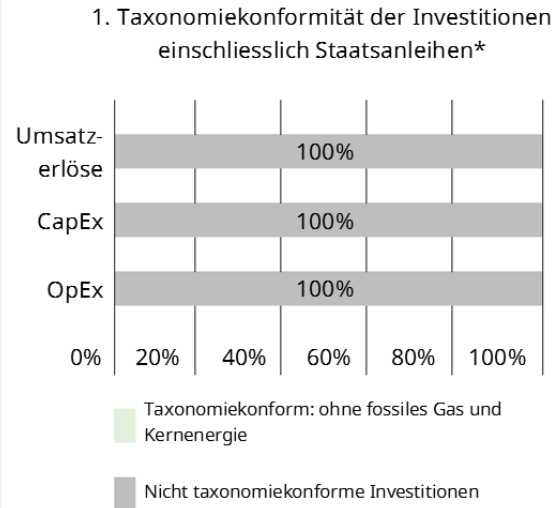
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 45%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 32%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Smaller Companies
Unternehmenskennung (LEI-Code): EENRPPPON8BRF9XDB514

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 73% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Developed Small Cap (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 1,6% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,0%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 73% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	73
Januar 2024 bis Dezember 2024	60
Januar 2023 bis Dezember 2023	62
August 2022 bis Dezember 2022	58

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	1,6	0,0
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,7	-0,3
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,0	-0,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,1	-0,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für
PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind),
PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und
PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1,

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben uns mit einem Emittenten aus dem Bau- und Ingenieurwesen in Japan zum Thema Zweck, Strategie und Kapitalallokation (PAI 10) ausgetauscht. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Klimaschutz (PAI 1, 2 und 3) mit einem Emittenten aus dem Bereich Elektronikausrüstung und -teile mit Sitz in Taiwan.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Corporate Governance	6
Klimawandel	3
Diversität und Inklusion	2
Menschenrechte	1
Naturkapital und Biodiversität	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ICU MEDICAL INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Gesundheitswesen	1,96	USA
HEXCEL CORPORATION COMMON STOCK NPV	Industrie	1,92	USA
VIAVI SOLUTIONS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	1,84	USA
RENTOKIL INITIAL ADS EACH REPRESENTS 5 ORD	Industrie	1,79	Vereinigtes Königreich
ARAMARK COMMON STOCK USD0.01	Zyklische Konsumgüter	1,71	USA
LIVERAMP HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Informationstechnologie	1,54	USA
ASSURANT INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Finanzwesen	1,43	USA
BWX TECHNOLOGIES INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Industrie	1,32	USA
LITTELFUSE INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	1,31	USA
BALCHEM CORPORATION COMMON STOCK USD0.0667	Grundstoffe	1,24	USA
CAVCO INDUSTRIES INC COMMON STOCK USD0.01	Zyklische Konsumgüter	1,22	USA
OPTION CARE HEALTH INCORPORATED USD0.0001	Gesundheitswesen	1,21	USA
LUMENTUM HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	1,19	USA
BURLINGTON STORES INC COMMON STOCK USD0.0001	Zyklische Konsumgüter	1,18	USA
PERELLA WEINBERG PARTNERS CLASS A USD0.0001	Finanzwesen	1,16	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Developed Small Cap (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

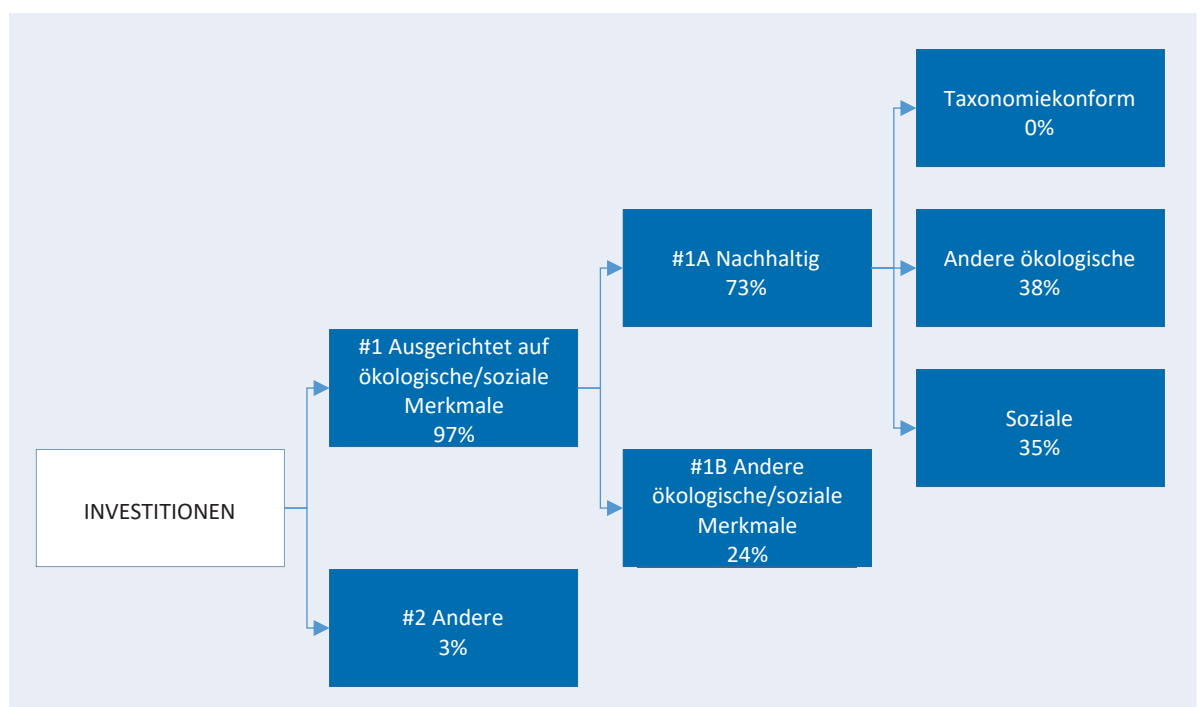
#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 73%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 38% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 35% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	16,25
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	6,49
Industrie	Transport	1,50
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	9,63
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	7,98
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	2,77
Finanzwesen	Bankwesen	6,58
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,76
Finanzwesen	Versicherung	3,43
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	10,40
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,52
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	3,99
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	3,19
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,70
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,30
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	3,63
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,65
Grundstoffe	Grundstoffe	4,08
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	3,19
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,62
Barmittel	Barmittel	3,14
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,46
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,97
Versorger	Gasversorger	1,41
Versorger	Versorger	0,34
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	1,03

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

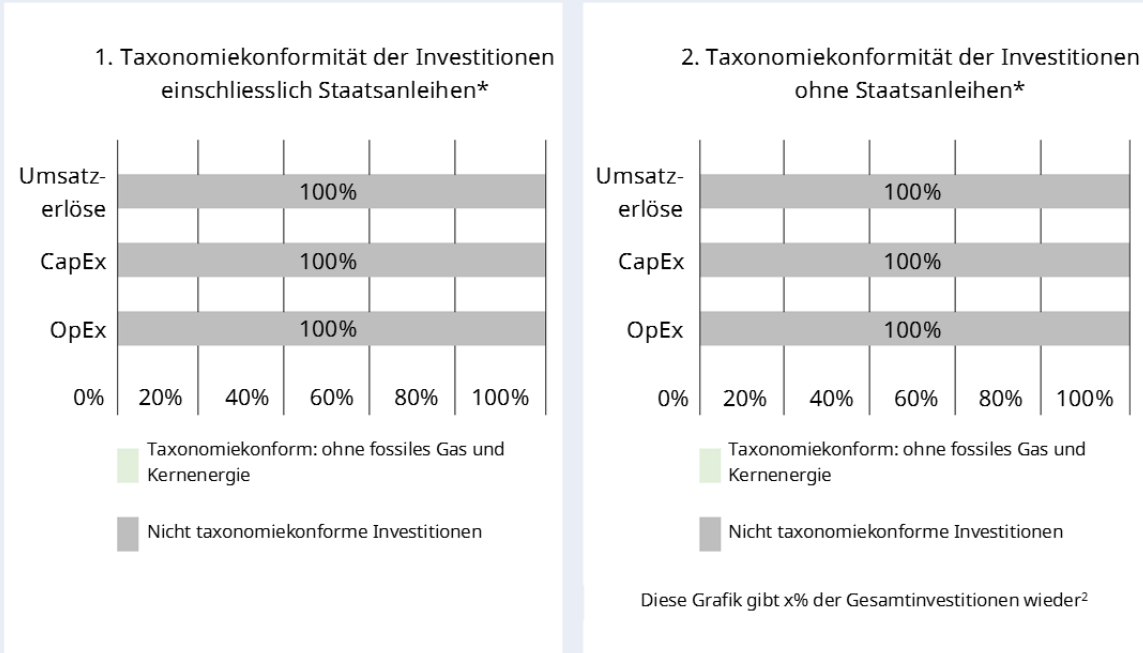
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**
- Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 38%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 35%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Sustainable Food and Water
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300KTYV51C0X44G74

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

●●

☒ Ja

●●

☐ Nein

☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 72%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 25%	☐ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 90% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Der Fonds investiert in weltweite Unternehmen, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zur nachhaltigen Versorgung mit Nahrungsmitteln und Wasser beitragen, u. a. aus den Bereichen Wassermanagement, landwirtschaftliche Ausrüstung, Lebensmittelsicherheit, landwirtschaftliche Betriebsmittel, Nahrungsmittelproduktion, -verarbeitung, -verpackung und -vertrieb, Einzelhandel mit Nahrungsmitteln und Wasser sowie Recycling. Alle vom Fonds gehaltenen Unternehmen wurden vom Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen eingestuft. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 97% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz stellt die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar. Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag auf Ebene eines Unternehmens zu messen, in das investiert wird. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter ein quantitatives Screening-Tool, um Unternehmen zu identifizieren, deren Haupttätigkeit direkt zur Versorgung mit Nahrungsmitteln und Wasser beiträgt, und die mindestens 50% ihrer Umsatzerlöse in diesem Bereich erwirtschaften. Der Fonds investierte in Unternehmen, die dazu beitragen, das globale Nahrungsmittel- und Wassersystem nachhaltiger zu gestalten, d. h. in Unternehmen, die in mindestens einem der sechs zentralen Nachhaltigkeitsbereiche (Lebensmittelsicherheit, Treibhausgasemissionen, Wassernutzung, Biodiversität, Umweltverschmutzung und Abfall sowie Gesundheit und Ernährung) positive Veränderungen bewirken. Der Anlageverwalter fügte darüber hinaus dem Anlageuniversum des Fonds manuell Unternehmen hinzu, die bestimmte Kriterien erfüllten und weniger als 50% ihres Umsatzes mit solchen Aktivitäten erzielten. Beispiele für die Indikatoren, die zur Bewertung der Nachhaltigkeit herangezogen wurden, sind Ziele für die Reduzierung von Treibhausgasemissionen, Bewertungen des Wasserverbrauchs, Aufzeichnungen über Umweltschäden oder Wasserverbrauch und das Produkt-Engagement in Bezug auf nachhaltige Nahrungsmittel- und Wasserlösungen.

Anschliessend wandte der Anlageverwalter verschiedene Indikatoren an, um für jedes Unternehmen eine Nachhaltigkeitsbewertung auf einer Zehnerskala zu ermitteln. Auf der Grundlage dieser Bewertung wurde jedes Unternehmen in eine der folgenden Kategorien eingestuft: (1) Führend, (2) Durchschnittlich und (3) Unterdurchschnittlich. Die zur Bewertung herangezogenen Indikatoren waren u. a. Kennzahlen wie Kohlenstoffintensität, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und Vergütung der Geschäftsleitung. Die entsprechenden Daten stammten aus Meetings der Unternehmensleitung, öffentlich zugänglichen Informationen zum Unternehmen sowie den internen Tools des Anlageverwalters.

Der Anlageverwalter investierte 70% des Portfolios in als führend eingestufte Emittenten und 28% des Portfolios in als durchschnittlich eingestufte Emittenten. Diese Zahlen wurden zum Ende des

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Bezugszeitraums berechnet. Der Fonds investierte im Bezugszeitraum nicht in Unternehmen, die als unterdurchschnittlich eingestuft wurden.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	97
Januar 2024 bis Dezember 2024	96
Januar 2023 bis Dezember 2023	94
Januar 2022 bis Dezember 2022	94

Erstklassig

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in erstklassige und in neutrale Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	Erstklassig – 70 Neutral – 28
Januar 2024 bis Dezember 2024	Erstklassig – 62 Neutral – 34
Januar 2023 bis Dezember 2023	Erstklassig – 60 Neutral – 34
Januar 2022 bis Dezember 2022	Erstklassig – 61 Neutral – 31

Für 2022 wurde der Prozentsatz als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Für 2025 wurde der Prozentsatz zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigelegt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

PAI 8 (Emissionen in Wasser),

PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Ausschlüsse des Fonds in Bezug auf:

- Fossile Brennstoffe: Die PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen) wurden durch die Anwendung eines Ausschlussverfahrens berücksichtigt, bei dem Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, aus dem investierbaren Universum ausgeschlossen werden.

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Bei der Analyse im Rahmen der Komponente „Umweltmanagement“ der Stakeholder-Analyse berücksichtigte der Fonds Treibhausgasemissionen, den CO₂-Fussabdruck, die Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften und Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAIs 1, 2, 3 und 7).

Im Rahmen unserer Analyse betrachten wir, wie ein Unternehmen seinen ökologischen Fussabdruck (einschliesslich seiner Auswirkungen auf das Klima), seine negative Auswirkung auf die Biodiversität sowie seine potenzielle Exposition gegenüber den Auswirkungen des langfristigen Klimawandels verwaltet. Während keine einzelne Kennzahl die Gesamtbewertung des Umweltmanagements eines Unternehmens bestimmte, bewertete der Fonds eine Vielzahl unterschiedlicher Kennzahlen – sowohl aus internen als auch aus externen Datenquellen (einschliesslich eines proprietären Tools von Schroders) –, um festzustellen, ob ein Unternehmen seine Klima- und Umweltrisiken angemessen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

bewältigt. Die PAIs 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurden im Rahmen unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, wobei Daten aus einem proprietären Tool von Schroders herangezogen wurden.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Lebensmittel- und Arzneimittelseinzelhandelsindustrie mit Sitz in Grossbritannien zum Thema allgemeiner Umgang mit Menschenrechten (PAI 10) Gespräche geführt. Wir besprachen auch das Thema Klimaanpassung (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) mit einem Emittenten aus der Lebensmittel- und Arzneimittelseinzelhandelsbranche mit Sitz in Grossbritannien. Wir haben auch mit einem in Singapur ansässigen Emittenten aus der Lebensmittel- und Tabakindustrie Gespräche über die Entwaldung geführt (PAIs 7 und 8).

Der Anlageverwalter trifft sich regelmässig mit Unternehmen, um Marktdynamik, die Fundamentaldaten des Unternehmens und Nachhaltigkeitsfragen zu diskutieren. Neben diesen regelmässigen Aktivitäten mit Unternehmen, bei denen Nachhaltigkeit in der Regel diskutiert wird, aber nicht immer der einzige Grund für den Kontakt ist, führt der Anlageverwalter in Zusammenarbeit mit unserem Team für nachhaltige Investitionen auch spezielle Nachhaltigkeitsaktivitäten durch. Diese Aktivitäten sind ausschliesslich ESG-Themen gewidmet.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements. Die Anzahl der Aktivitäten in der nachstehenden Tabelle bezieht sich auf die dedizierten Nachhaltigkeitsaktivitäten, bei denen es entweder ausschliesslich oder zu einem wesentlichen Teil um Nachhaltigkeitsfragen geht.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	8
Menschenrechte	7
Naturkapital und Biodiversität	7
Corporate Governance	2
Humankapitalmanagement	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
MOWI ASA NOK7.50	Basiskonsumgüter	4,22	Norwegen
CARREFOUR SA EUR2.50	Basiskonsumgüter	4,17	Frankreich
SAINSBURY (J.) PLC ORDINARY 28.571428P	Basiskonsumgüter	4,14	Vereinigtes Königreich
KEMIRA OYJ NPV	Grundstoffe	3,98	Finnland
NUTRIEN LIMITED COMMON NPV	Grundstoffe	3,73	Kanada
TESCO PLC 6.33333P	Basiskonsumgüter	3,37	Vereinigtes Königreich
SCHOUW AND COMPANY A/S DKK10	Basiskonsumgüter	3,17	Dänemark
DARLING INGREDIENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Basiskonsumgüter	3,16	USA
INGREDION INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Basiskonsumgüter	3,10	USA
GLANBIA PLC EUR0.06 (IRISH LISTING)	Basiskonsumgüter	3,01	Irland
AGCO CORP COMMON STOCK USD0.01	Industrie	2,94	USA
SMURFIT WESTROCK PLC	Grundstoffe	2,92	USA
DSM FIRMENICH AG EUR0.01	Grundstoffe	2,89	Schweiz
SMITH(A.O.)INCORPORATE COMMON STOCK USD1	Industrie	2,83	USA
FIRST RESOURCES LIMITED NPV	Basiskonsumgüter	2,77	Indonesien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

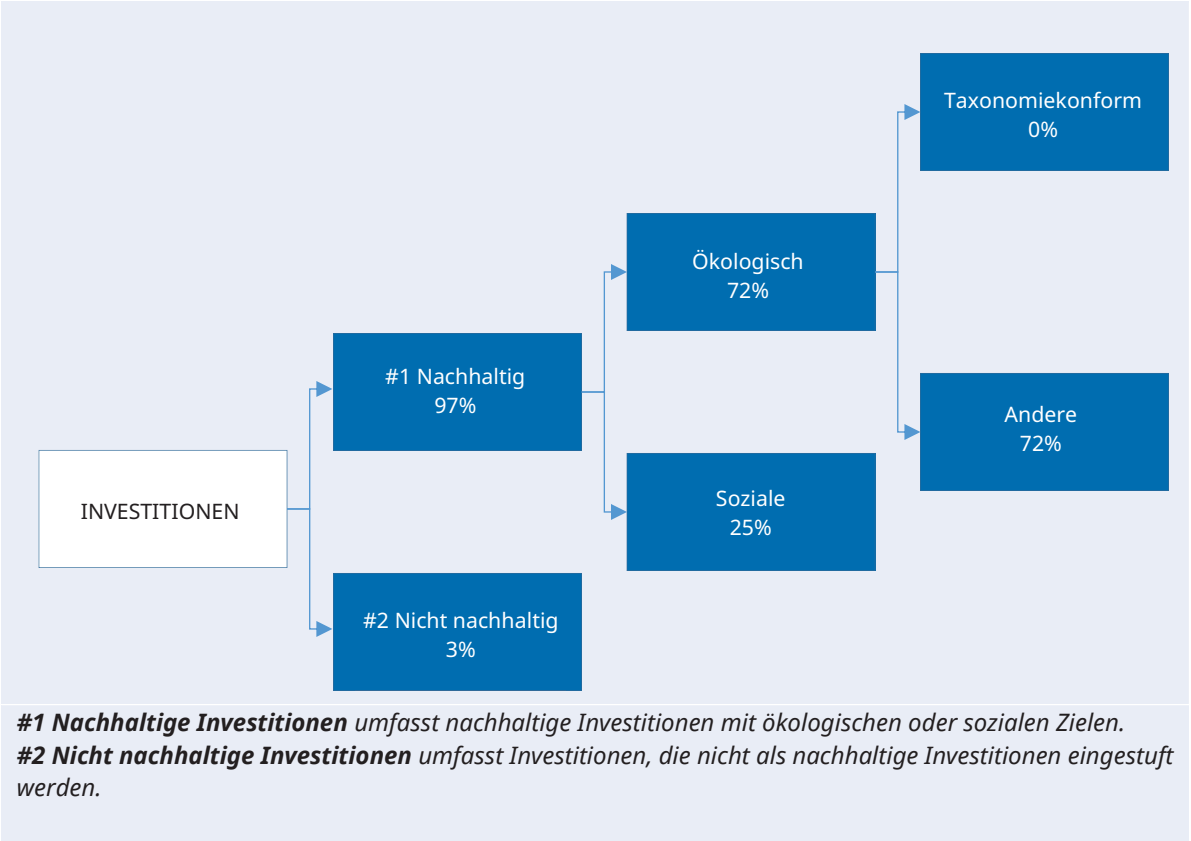
Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um sein nachhaltiges Investitionsziel zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in weltweite Unternehmen aus den Bereichen Wassermanagement, landwirtschaftliche Ausrüstung, landwirtschaftliche Betriebsmittel, Lebensmittelsicherheit, Nahrungsmittelproduktion, -verarbeitung, -verpackung und -vertrieb, Einzelhandel mit Nahrungsmitteln und Wasser sowie Recycling, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zur nachhaltigen Versorgung mit Nahrungsmitteln und Wasser beitragen. Der Fonds investierte 97% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. 72% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 25% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	33,40
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	12,65
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,71
Grundstoffe	Grundstoffe	28,71
Industrie	Investitionsgüter	18,30
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,26
Industrie	Transport	0,40
Barmittel	Barmittel	2,82
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	0,75

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

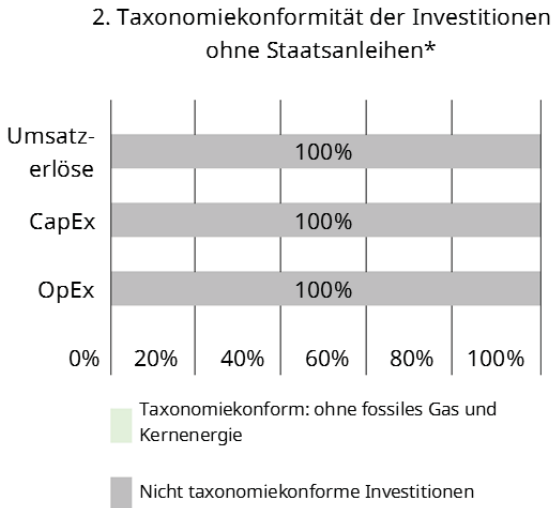
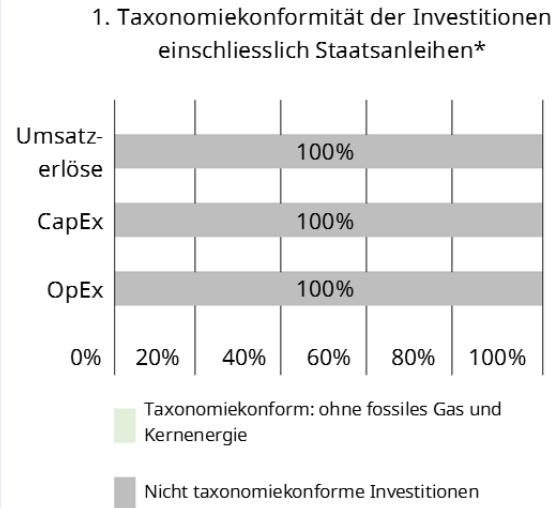
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 72%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 25%.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Fonds investierte mindestens 90% seines Vermögens in Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zur nachhaltigen Versorgung mit Nahrungsmitteln und Wasser beitragen, einschliesslich Wassermanagement, landwirtschaftliche Ausrüstung, landwirtschaftliche Betriebsmittel, Nahrungsmittelproduktion, -verarbeitung, -verpackung und -vertrieb, Einzelhandel mit Nahrungsmitteln und Wasser sowie Recycling.
- Der Anlageverwalter stand mit Emittenten im Portfolio im Dialog und bemühte sich um halbjährliche Treffen mit Unternehmensführungen. Bei diesen Treffen wurden neben Geschäftsentwicklungen und Finanzergebnissen auch regelmässig Nachhaltigkeitsthemen diskutiert.
- Der Anlageverwalter führte während des Bezugszeitraums im gesamten investierbaren Universum 26 spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel, Naturkapital und Biodiversität, Personalmanagement, Menschenrechte und Unternehmensführung; und
- Der Anlageverwalter arbeitete insbesondere mit Unternehmen zusammen, die die stärkste Exposition im Bereich der rohstoffgetriebenen Entwaldung aufweisen. Im Einklang mit unternehmensweiten Richtlinien strebt der Fonds an, jegliche Tätigkeiten im Bereich der rohstoffgetriebenen Entwaldung bis 2025 aus dem Portfolio des Fonds auszuschliessen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Sustainable Growth
Unternehmenskennung (LEI-Code): 0NL7S0Z6XT6U55O6U359

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 76% an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als MSCI AC World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 50% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 3,4% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,8%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Spenden
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 76% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	76
Januar 2024 bis Dezember 2024	74
Januar 2023 bis Dezember 2023	66
August 2022 bis Dezember 2022	59

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	3,4	-1,8
Januar 2024 bis Dezember 2024	3,2	-2,1
Januar 2023 bis Dezember 2023	4,3	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	4,1	-4,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen

Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):
PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigelegt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurden Ergebnisse unseres proprietären Stakeholder-Frameworks verwendet, das bei unserer Bewertung der Nachhaltigkeitsmerkmale von Unternehmen mehrere PAIs einbezieht. Beispielsweise wurden die PAIs 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen. Diese und andere PAIs sind in unseren Anlageprozess eingebettet und bilden die Grundlage für unsere Einschätzung des Geschäftsrisikos und der langfristigen Wachstumstreiber. PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurde im Rahmen unserer Bewertung von guter Unternehmensführung, Managementqualität und Unternehmensstrategie ebenfalls berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken) und PAI 14 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) aus Anhang 1, Tabelle 3, berücksichtigt, und schlechte Bewertungen bei diesen Kennzahlen/Indikatoren trugen häufig dazu bei, dass bei dieser Strategie in solche Unternehmen nicht investiert werden konnte. In CO₂-intensiven Branchen trug unsere Bewertung von PAI 6 und PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, massgeblich zu unserer Gesamtbeurteilung und zur Einbeziehung in unser Anlageuniversum bei.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in Italien zum Thema Kunden und Verbraucher (PAI 10) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprochen wir das Thema Klimaschutz (PAI 1, 2 und 3) mit einem Emittenten aus der Maschinenbau-, Werkzeug-, Schwerfahrzeug-, Zug- und Schifffahrtindustrie mit Sitz in Frankreich. Darüber hinaus haben wir uns mit einem in Japan ansässigen Emittenten in der Konsumgüterkonglomeratbranche zum Thema Leitungs- oder Kontrollorgane und Geschäftsführung (PAIs 12 und 13) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	26
Menschenrechte	25
Corporate Governance	16
Naturkapital und Biodiversität	11
Humankapitalmanagement	8
Diversität und Inklusion	8

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	6,99	USA
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	5,52	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	3,81	Taiwan
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	3,27	USA
SAP SE NPV	Informationstechnologie	2,88	Deutschland
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA EUR0.49	Finanzwesen	2,64	Spanien
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	2,62	Vereinigtes Königreich
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	2,58	Niederlande
RELX PLC ORDINARY 14.4397P	Industrie	2,53	Vereinigtes Königreich
DBS GROUP HOLDINGS LIMITED NPV	Finanzwesen	2,53	Singapur
ROCHE HOLDING AG NPV	Gesundheitswesen	2,49	USA
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	2,48	USA
MORGAN STANLEY COMMON STOCK USD0.01	Finanzwesen	2,45	USA
VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	2,43	USA
EMERSON ELECTRIC COMPANY COMMON STOCK USD1	Industrie	2,40	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 100%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

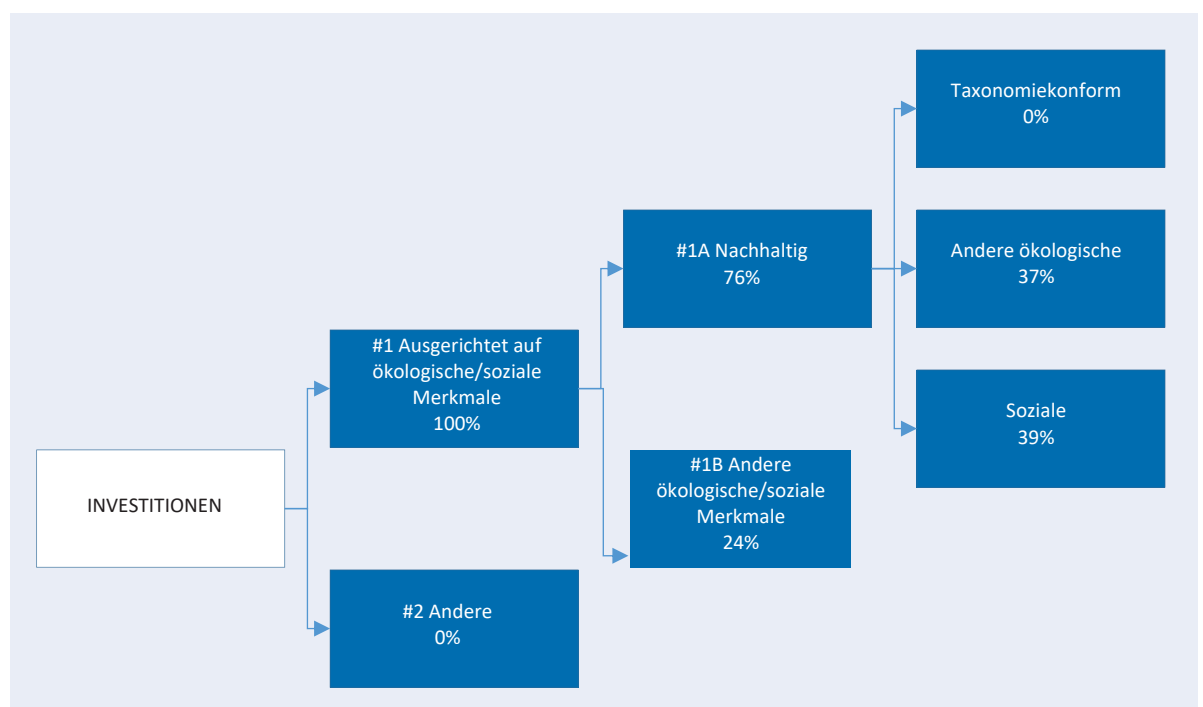
#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 76%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 37% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 39% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	14,01
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	12,10
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	6,08
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,92
Finanzwesen	Bankwesen	9,07
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	7,36
Industrie	Investitionsgüter	11,60
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	4,53
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	9,40
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	3,16
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	4,05
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	3,07
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,71
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	6,55
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	4,23
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,42
Grundstoffe	Grundstoffe	1,51
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,16
Barmittel	Barmittel	0,08

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

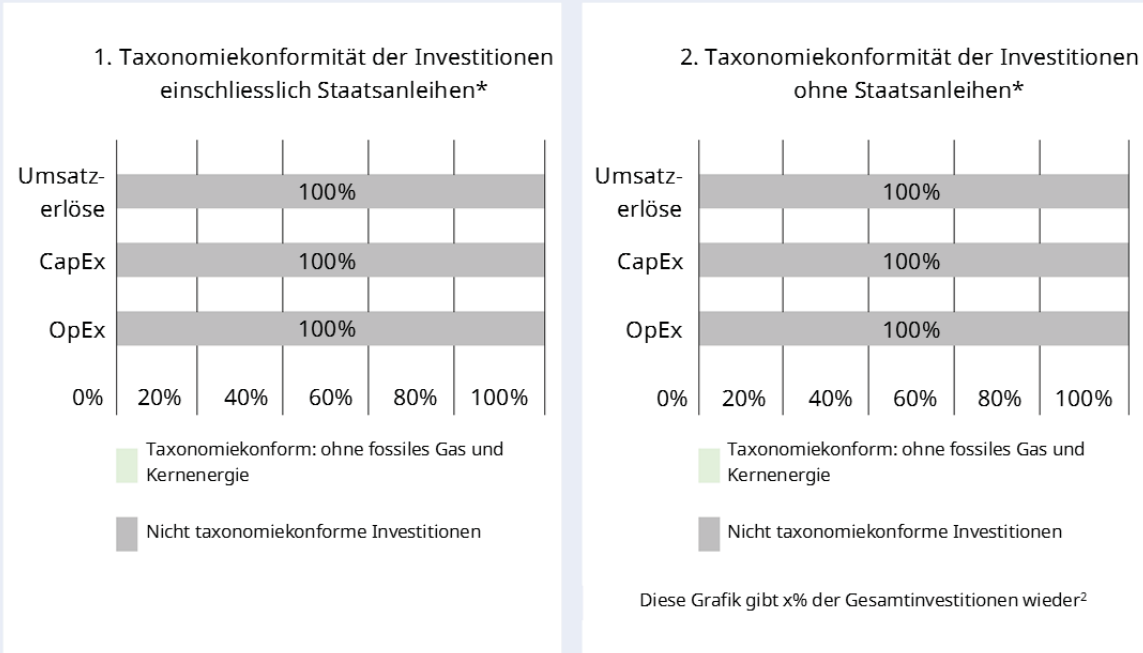
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 37%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 39%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Sustainable Value
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300F4GDD1IL4MMG90

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

●●

☐

Ja

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 80% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 50% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 3,1% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,5%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 80% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	80
Januar 2024 bis Dezember 2024	86
Januar 2023 bis Dezember 2023	79
August 2022 bis Dezember 2022	78

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	3,1	-1,5
Januar 2024 bis Dezember 2024	4,2	-1,9
Januar 2023 bis Dezember 2023	3,0	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	4,0	-4,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für
PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind),
PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und
PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):
PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).
PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Dies erfolgt über den Nachhaltigkeitsrahmen, der einen „Triple Lens“-Ansatz beinhaltet, bei dem proprietäre Tools von Schroders, Daten externer Anbieter und eine qualitative Analyse vor Ort genutzt werden, um mehrere PAIs in unsere Nachhaltigkeitsanalysen für jeden Titel einzubeziehen. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurde beispielsweise PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) in die Gesamtbewertung der Unternehmensführung einbezogen, und wir haben das Verhältnis weiblicher zu männlicher Mitglieder in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wurde, berücksichtigt, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder dieser Organe.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Telekommunikationsdienstleistungsbranche mit Sitz in Grossbritannien zum Thema Transparenz, Risiken und Berichterstattung (PAI 10) Gespräche geführt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Wir besprachen auch das Thema Klimaanpassung (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) mit einem Emittenten aus der Automobil- und Autoteilebranche mit Sitz in den USA. Des Weiteren haben wir uns mit einem in Grossbritannien ansässigen Emittenten aus der Pharmaindustrie zum Thema Kreislaufwirtschaft, Umweltverschmutzung und Abfall (PAI 9) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Corporate Governance	18
Klimawandel	14
Menschenrechte	7
Naturkapital und Biodiversität	6
Diversität und Inklusion	5
Humankapitalmanagement	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
GLAXOSMITHKLINE GBP0.3125	Gesundheitswesen	3,52	USA
BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY	Gesundheitswesen	3,32	USA
COMMON STOCK USD0.10			
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV EURO.01	Basiskonsumgüter	3,04	Niederlande
VERIZON COMMUNICATIONS	Kommunikations-	2,95	USA
INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	dienstleistungen		
BT GROUP PLC ORDINARY 5P	Kommunikations-	2,91	Vereinigtes
	dienstleistungen		Königreich
ROHM COMPANY LIMITED	Informationstechnologie	2,91	Japan
CARREFOUR SA EUR2.50	Basiskonsumgüter	2,88	Frankreich
PANASONIC HOLDINGS CORPORATION NPV	Zyklische Konsumgüter	2,88	Japan
LEAR CORP COMMON STOCK USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,81	USA
VODAFONE GROUP PLC ORDINARY	Kommunikations-	2,80	Vereinigtes
USD0.2095238	dienstleistungen		Königreich
HENKEL AG AND CO KGAA NPV (BEARER)	Basiskonsumgüter	2,78	Deutschland
STANDARD CHARTERED PLC ORDINARY	Finanzwesen	2,74	Vereinigtes
USD0.50			Königreich
HENRY SCHEIN CORP COMMON STOCK NPV	Gesundheitswesen	2,62	USA
ITV PLC ORDINARY 10P	Kommunikations-	2,60	Vereinigtes
	dienstleistungen		Königreich
PRUDENTIAL PLC ORDINARY 5P	Finanzwesen	2,55	Hongkong

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 80%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 43% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 37% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

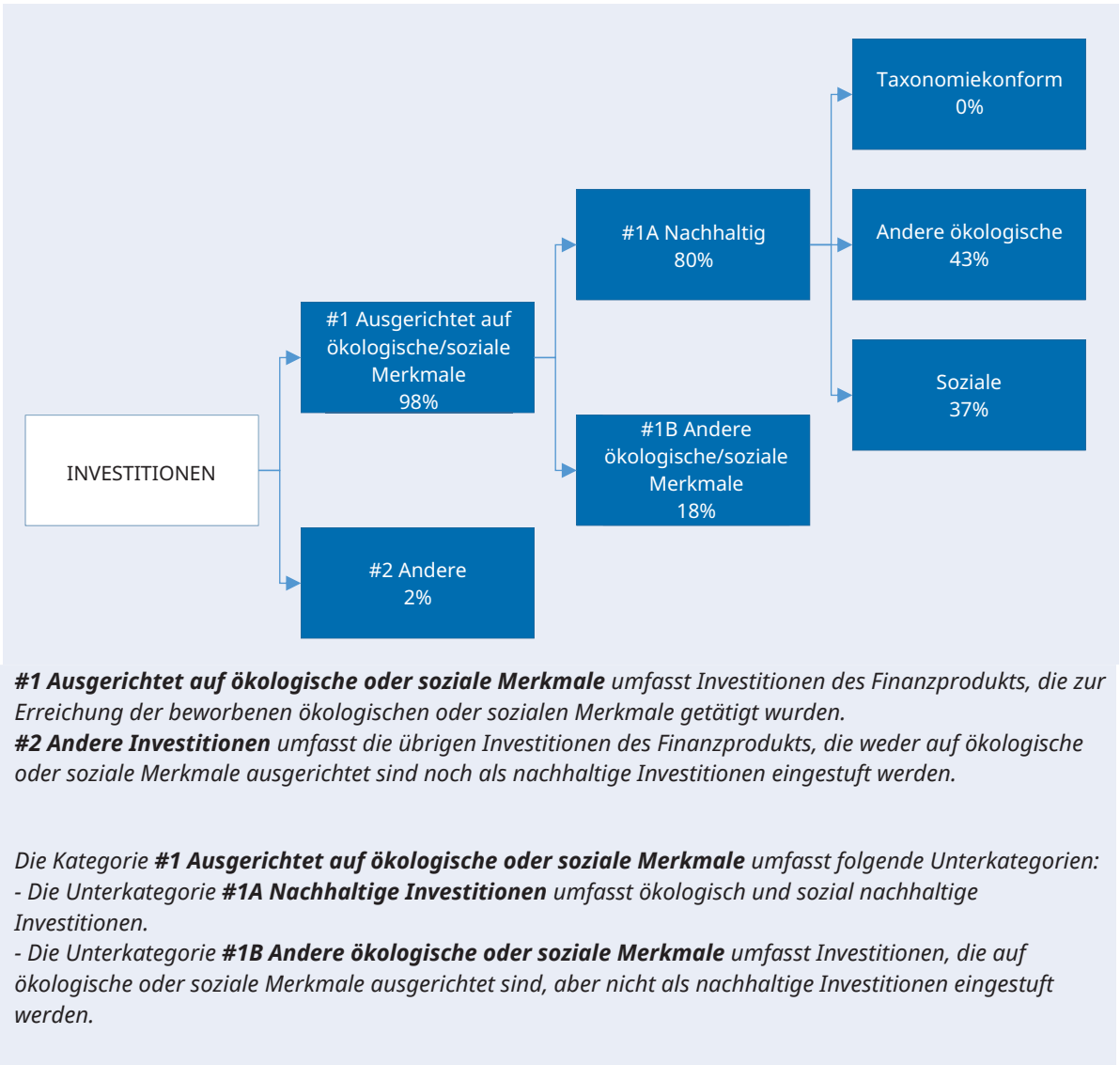
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	12,40
Finanzwesen	Versicherung	6,65
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	1,74
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	9,52
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	5,25
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	4,40
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	9,18
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	8,29
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	9,17
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	5,90
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	5,00
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausstattung	3,90
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,91
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	5,92
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,78
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,27
Industrie	Investitionsgüter	1,29
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	3,28
Barmittel	Barmittel	2,15

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

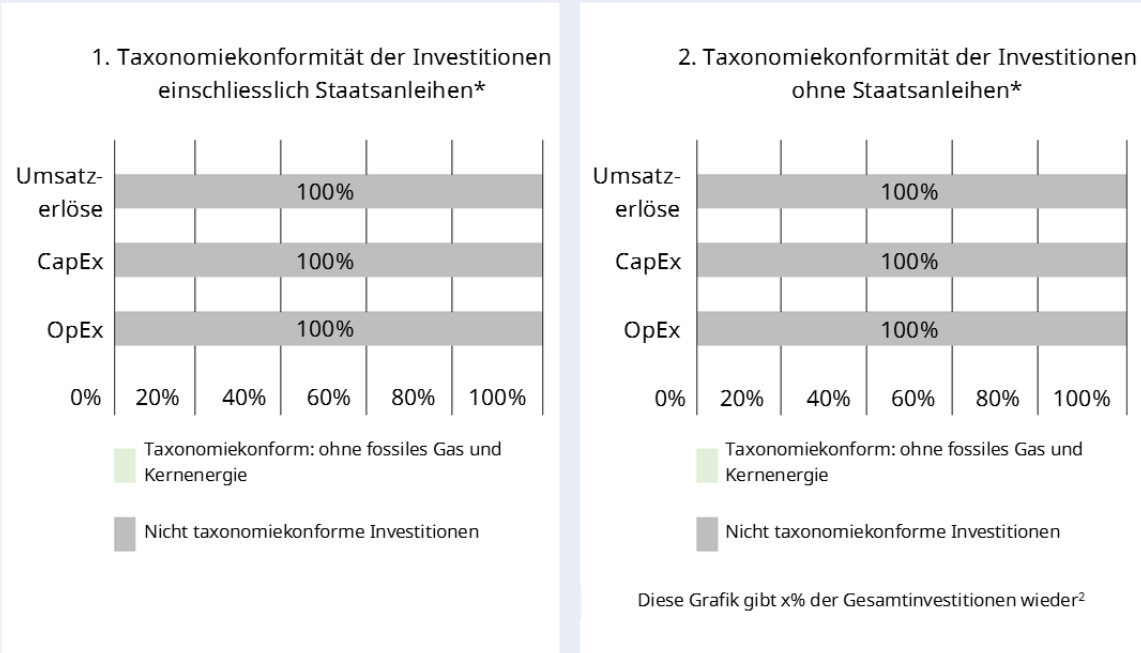
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende

Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätig-

keiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 43%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 37%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Healthcare Innovation
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300TNMZCDF65WHW57

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

●●

☐

Ja

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 96% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds investierte mindestens 80% seines Vermögens in Unternehmen des Gesundheitswesens und der Medizinbranche aus aller Welt, die nach Einschätzung des Anlageverwalters zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie das Wachstum bei der Gesundheitsversorgung unterstützen und die Standards im Gesundheitswesen durch einen innovationsorientierten Ansatz verbessern. Der Fonds investierte in weitere Unternehmen aus Branchen, die mit dem Gesundheitswesen oder Gesundheitsdienstleistungen verknüpft sind. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Fonds investierte bis zum 31. März 2025 mindestens 75% und vom 1. April 2025 bis zum Ende des Bezugszeitraums mindestens 80% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 96% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz stellt die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar. Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das investiert wird, zu messen. Der Anlageverwalter bewertete insbesondere den Beitrag der Unternehmen zu den SDGs der Vereinten Nationen, indem er Unternehmen mit einem wesentlichen oder zunehmenden Engagement in Aktivitäten identifizierte, die zu einer besseren Gesundheitsversorgung oder zu angrenzenden Bereichen wie Fitness und Wohlbefinden beitragen, die zunehmend als Faktoren für die langfristige Gesundheit anerkannt werden. Bei der Beurteilung eines Unternehmens wurde eine Reihe von Faktoren berücksichtigt, u. a. der prozentuale Anteil der Tätigkeiten im Gesundheitswesen, die zu den Einnahmen beitragen, und der tatsächlichen oder impliziten Ausgaben für Forschung und Entwicklung an der Unternehmensbewertung. Am Ende des Bezugszeitraums waren 96% des Fonds in Unternehmen mit Ausrichtung auf die SDGs investiert, davon entfielen 92% auf SDG 3 „Gesundheit und Wohlergehen“.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	96
Januar 2024 bis Dezember 2024	94
Januar 2023 bis Dezember 2023	93
Januar 2022 bis Dezember 2022	93

Ausrichtung an UN SDG 3

Diese Tabelle zeigt die geschätzte Ausrichtung des Fonds an UN SDG 3 im Jahresvergleich.

Zeitraum	UN SDG	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	3	92
Januar 2024 bis Dezember 2024	3	87
Januar 2023 bis Dezember 2023	3	85
Januar 2022 bis Dezember 2022	3	89

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Die Prozentsatz der Ausrichtung für 2022 wurde auf der Grundlage der Positionen am Ende des Bezugszeitraums unter Verwendung der Version unseres proprietären Tools vom Februar 2023 berechnet. Für 2023 und 2024 entspricht dieser Prozentsatz der Ausrichtung dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Bezugszeitraum. Für 2025 basiert der Prozentsatz der Ausrichtung auf den Daten zum Ende des Bezugszeitraums.

Ab dem 1. Januar 2023 hat der Fonds gemäss Artikel 8 offengelegt (vor diesem Zeitpunkt gemäss Artikel 9).

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Fonds investierte mindestens 80% seines Vermögens in Unternehmen des Gesundheitswesens und der Medizinbranche aus aller Welt, die zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie das Wachstum bei der Gesundheitsversorgung unterstützen und die Standards im Gesundheitswesen durch einen innovationsorientierten Ansatz verbessern.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

PAI 8 (Emissionen in Wasser),

PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),

PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Als thematischer Fonds, der auf die Bereitstellung von Gesundheitsprodukten und -dienstleistungen ausgerichtet ist, legten wir besonderes Augenmerk auf jene Indikatoren, die für Unternehmen, die in diesen Branchen tätig sind, als wesentlich erachtet werden, insbesondere PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren), 8 (Emissionen in Wasser) und 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle). PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurden unter Heranziehung von Daten aus unserem internen proprietären Tool berücksichtigt.

Ausserdem bezieht das proprietäre Tool von Schroders, das im Rahmen des Screenings des Anlageuniversums und zur Bereitstellung der maximal in ein Unternehmen investierbaren Summe verwendet wird, verschiedene PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik ein. Beispielsweise wurden die PAIs 2, 3, 8 und 9 und PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen. Diese und andere PAIs wurden in unseren Anlageprozess eingebettet und bildeten die Grundlage für unsere Einschätzung des Geschäftsrisikos und der langfristigen Wachstumstreiber. PAI 13 wurde im Rahmen unserer Bewertung von guter Unternehmensführung, Managementqualität und Unternehmensstrategie ebenfalls berücksichtigt. Während des Bezugszeitraums wurden PAI 2 und PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2 in Relation zu anderen Unternehmen in derselben Branche berücksichtigt, und Emittenten mit schlechten Bewertungen bei diesen Kennzahlen/Indikatoren erhielten höhere Risikoeinstufungen in unserer Bewertung und bildeten die Grundlage für unsere Aktivitäten der aktiven Eigentümerschaft.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Pharmaindustrie mit Sitz in der Schweiz zum Thema Kunden und Verbraucher (PAI 10). Wir besprachen auch das Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) mit einem Emittenten aus dem Bereich medizinische Ausrüstung und Zubehör mit Sitz in Deutschland. Wir haben auch mit einem in der Schweiz ansässigen Emittenten aus dem Bereich Biotechnologie und medizinische Forschung Gespräche über Leitungs- oder Kontrollorgane und Geschäftsführung geführt (PAIs 12 und 13).

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Menschenrechte	17
Corporate Governance	10
Klimawandel	10
Diversität und Inklusion	7
Humankapitalmanagement	5
Naturkapital und Biodiversität	5

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ELI LILLY AND COMPANY COMMON STOCK NPV	Gesundheitswesen	7,30	USA
ABBVIE INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	4,86	USA
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	4,57	Vereinigtes Königreich
THERMO FISHER SCIENTIFIC INCORPORATED COMMON STOCK USD1	Gesundheitswesen	3,90	USA
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	3,84	USA
ROCHE HOLDING AG NPV	Gesundheitswesen	3,81	USA
MEDTRONIC PLC USD0.10	Gesundheitswesen	2,92	USA
BOSTON SCIENTIFIC CORPORATION COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	2,89	USA
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LIMITED SPONSORED ADR (EACH CONVERT INTO 1 ORDINARY ILS0.10)	Gesundheitswesen	2,66	Israel
STRYKER CORP COM STK USD0.10	Gesundheitswesen	2,53	USA
INTUITIVE SURGICAL COMMON STOCK USD0.001	Gesundheitswesen	2,53	USA
CVS HEALTH CORPORATION COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	2,42	USA
NOVO NORDISK CLASS B DKK0.1	Gesundheitswesen	2,08	Dänemark
UCB SA EUR3	Gesundheitswesen	1,98	Belgien
SANOFI EUR2	Gesundheitswesen	1,96	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

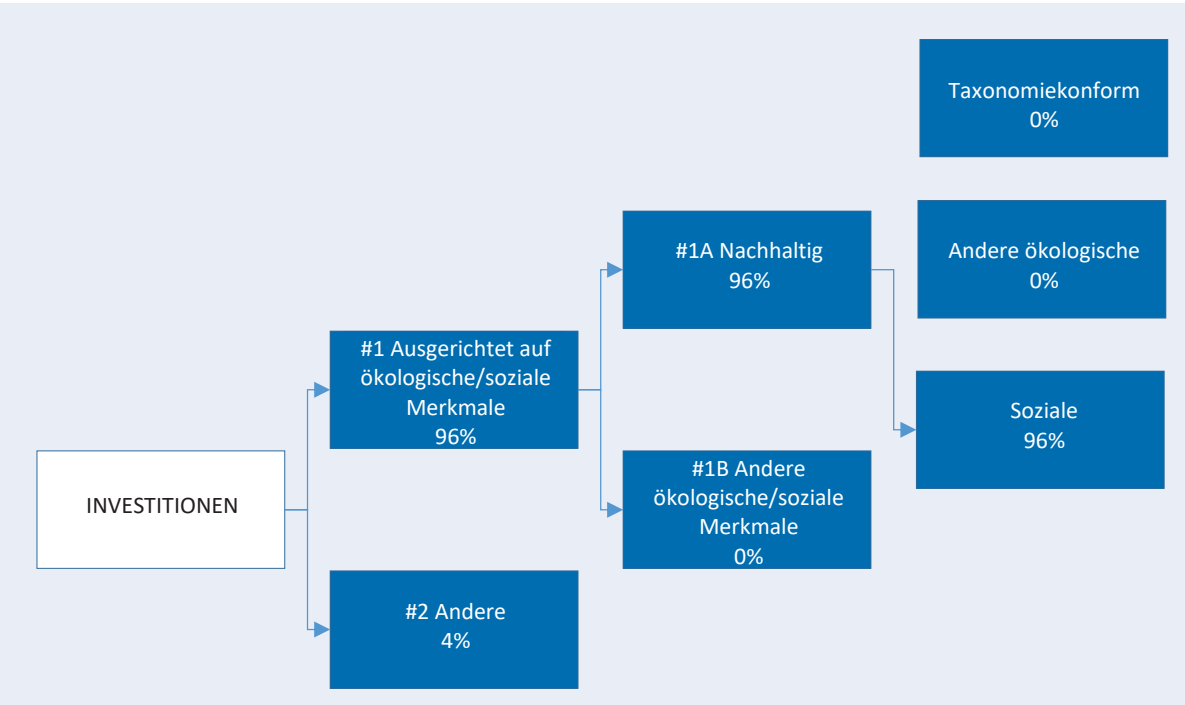
Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96%. Der Prozentsatz stellt die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar. #1 und #1A Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in weltweite Unternehmen im Bereich Gesundheitswesen und Medizin, von denen erwartet wird, dass sie zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie das Wachstum bei der Gesundheitsversorgung unterstützen und die Standards im Gesundheitswesen durch einen innovationsorientierten Ansatz verbessern. Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden, sowie Investitionen in Unternehmen aus Branchen, die mit dem Gesundheitswesen oder Gesundheitsdienstleistungen zusammenhängen.



SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	62,84
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	32,79
Barmittel	Barmittel	3,00
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,74
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0,63

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

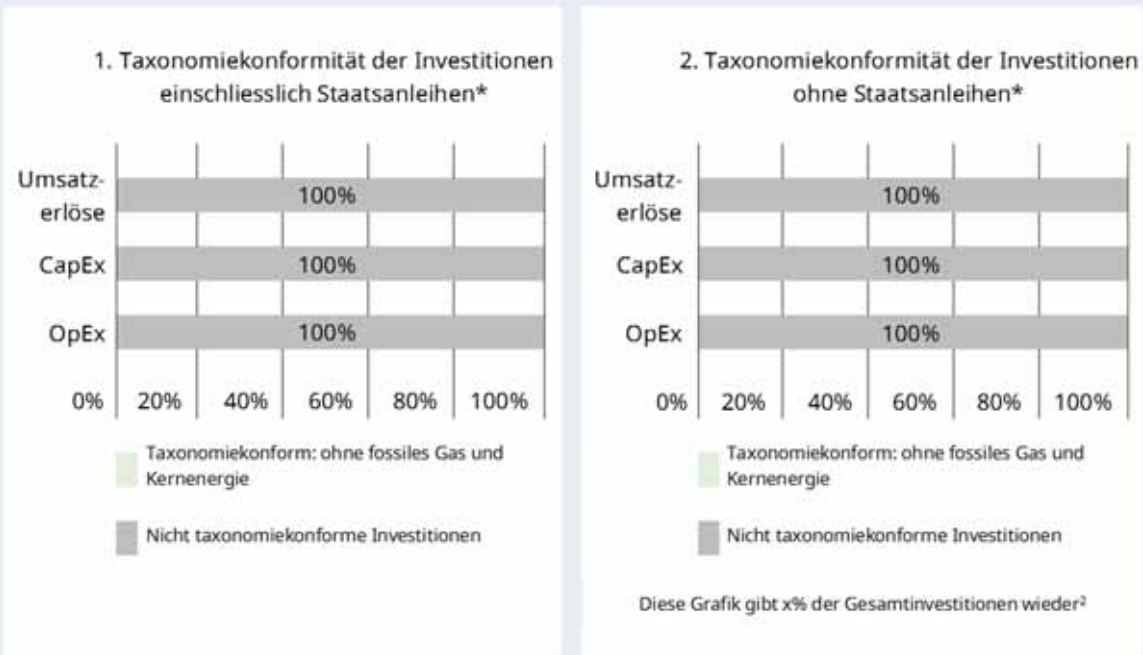
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten soziale Ziele, so dass es keine nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gab, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten soziale Ziele.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden, sowie Investitionen in Unternehmen aus Branchen, die mit dem Gesundheitswesen oder Gesundheitsdienstleistungen zusammenhängen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Fonds investierte mindestens 80% seines Vermögens in Unternehmen des Gesundheitswesens und der Medizinbranche aus aller Welt, die zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie das Wachstum bei der Gesundheitsversorgung unterstützen und die Standards im Gesundheitswesen durch einen innovationsorientierten Ansatz verbessern; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Indian Equity
Unternehmenskennung (LEI-Code): EBELRBOUMD6RMWOVEX67

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

●●

☐

Ja

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI India (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 3,1% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -9,2%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Stromversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 67% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	67
Januar 2024 bis Dezember 2024	65
Januar 2023 bis Dezember 2023	70
Januar 2022 bis Dezember 2022	33

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	3,1	-9,2
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,0	-6,2
Januar 2023 bis Dezember 2023	3,3	-5,3
Januar 2022 bis Dezember 2022	4,2	-11,6

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

- Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:
- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
 - Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter

<https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt. Indem wir über Unternehmensberichte hinaus weitere Informationsquellen nutzen, erhalten wir ein stabileres und ausgewogeneres Bild der Unternehmensleistung und sind weniger von Veröffentlichungen von Unternehmen abhängig.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in Indien zu den Themen gerechter Übergang und Widerstandsfähigkeit (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) und Gemeinschaften (PAI 10) Gespräche geführt. Wir besprachen auch das Thema naturbezogene Risiken und Management (PAIs 7, 8 und 9) mit einem Emittenten aus der Passagiertransportbranche mit Sitz in Indien.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	6
Diversität und Inklusion	2
Menschenrechte	1
Corporate Governance	1
Naturkapital und Biodiversität	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	9,31	Indien
BHARTI AIRTEL LIMITED INR5	Kommunikationsdienstleistungen	6,73	Indien
ICICI BANK LIMITED SPONSORED ADR (EACH REPRESENTS 2 ORDINARY INR10)	Finanzwesen	6,34	Indien
MAHINDRA AND MAHINDRA LIMITED INR5 (DEMAT)	Zyklische Konsumgüter	5,00	Indien
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED INR10 (DEMAT)	Energie	3,59	Indien
INTERGLOBE AVIATION LIMITED INR10 REGS/144A	Industrie	3,36	Indien
BHARAT ELECTRONICS LIMITED INR1	Industrie	3,08	Indien
BRITANNIA INDUSTRIES LTD INR1	Basiskonsumgüter	2,91	Indien
INFOSYS LIMITED INR5 (DEMAT)	Informationstechnologie	2,88	Indien
FORTIS HEALTHCARE LIMITED INR10	Gesundheitswesen	2,70	Indien
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LIMITED INR5	Gesundheitswesen	2,65	Indien
NHPC LTD INR10	Versorger	2,42	Indien
SHRIRAM FINANCE LTD INR2	Finanzwesen	1,96	Indien
GE VERNOVA T&D INDIA LTD INR2	Industrie	1,89	Indien
AXIS BANK LIMITED INR2	Finanzwesen	1,86	Indien

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 103%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI India (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 67%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 9% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 58% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

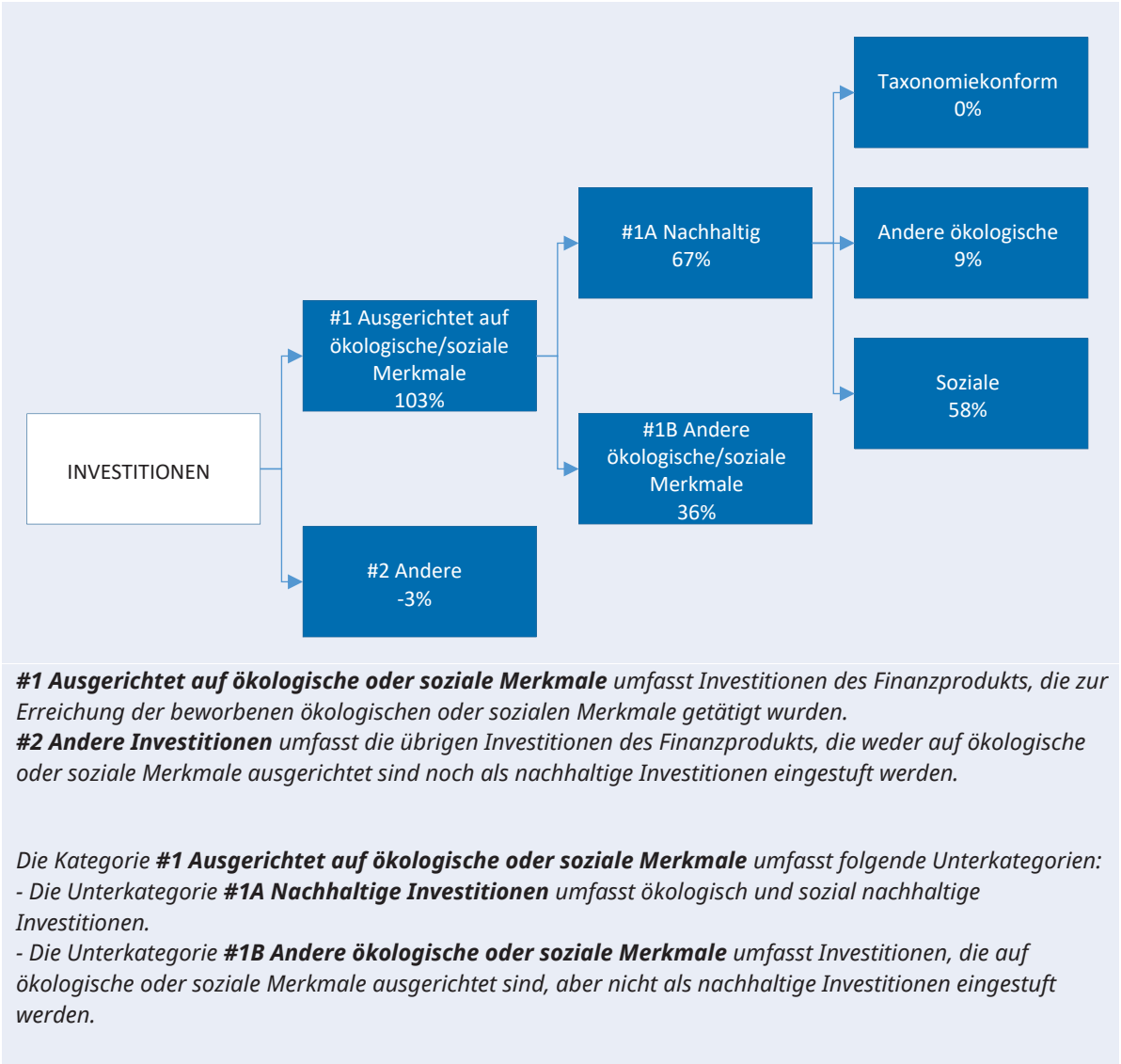
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	21,18
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	7,12
Finanzwesen	Versicherung	3,24
Industrie	Investitionsgüter	14,03
Industrie	Transport	3,36
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	7,64
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	4,20
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,19
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,08
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	5,91
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,88
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	6,73
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	6,19
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,12
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,95
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	3,95
Grundstoffe	Grundstoffe	3,79
Versorger	Versorger	3,28
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	2,20
Barmittel	Andere	0,25
Barmittel	Barmittel	-2,29

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

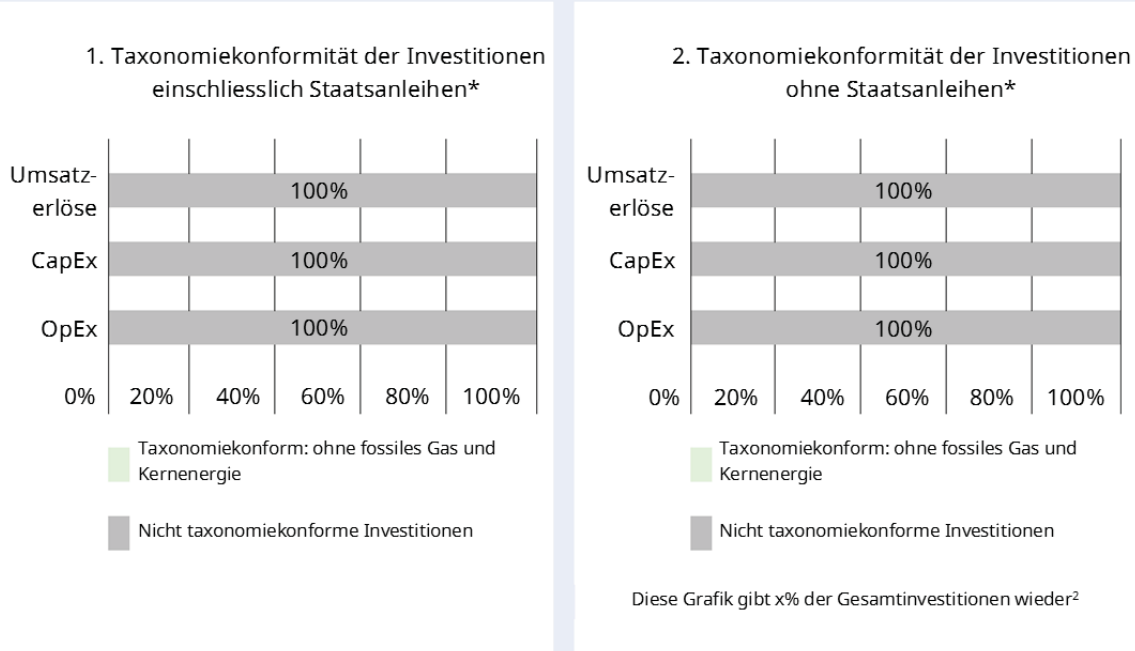
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 9%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 58%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Indian Opportunities
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300ISB6Y5VVSIIWQ05

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI India (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -0,5% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -9,2%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 63% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	63
Januar 2024 bis Dezember 2024	61
Januar 2023 bis Dezember 2023	62
Januar 2022 bis Dezember 2022	31

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	-0,5	-9,2
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,8	-6,2
Januar 2023 bis Dezember 2023	-1,9	-5,3
Januar 2022 bis Dezember 2022	-5,6	-11,6

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität)

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt. Indem wir über Unternehmensberichte hinaus weitere Informationsquellen nutzen, erhalten wir ein stabileres und ausgewogeneres Bild der Unternehmensleistung und sind weniger von Veröffentlichungen von Unternehmen abhängig.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Passagiertransportbranche mit Sitz in Indien zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) und naturbezogene Risiken und Management (PAIs 7, 8 und 9) Gespräche geführt. Des Weiteren haben wir uns mit einem in Indien ansässigen Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche zum Thema Gemeinschaften (PAI 10) ausgetauscht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	9
Diversität und Inklusion	2
Menschenrechte	1
Naturkapital und Biodiversität	1
Corporate Governance	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	5,57	Indien
ICICI BANK LIMITED INR2	Finanzwesen	4,29	Indien
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED INR10 (DEMAT)	Energie	2,97	Indien
BHARTI AIRTEL LIMITED INR5	Kommunikationsdienstleistungen	2,82	Indien
MAHINDRA AND MAHINDRA LIMITED INR5 (DEMAT)	Zyklische Konsumgüter	1,99	Indien
FORTIS HEALTHCARE LIMITED INR10	Gesundheitswesen	1,98	Indien
INFOSYS LIMITED INR5 (DEMAT)	Informationstechnologie	1,78	Indien
STATE BANK OF INDIA INR1	Finanzwesen	1,68	Indien
ETERNAL LTD INR1	Zyklische Konsumgüter	1,42	Indien
MINDA CORPORATION LTD INR2	Zyklische Konsumgüter	1,42	Indien
PREMIER ENERGIES LTD INR1	Informationstechnologie	1,36	Indien
GE VERNOVA T&D INDIA LTD INR2	Industrie	1,34	Indien
MULTI COMMODITY EXCHANGE OF INDIA LIMITED INR10	Finanzwesen	1,34	Indien
BAJAJ FINANCE LTD INR1	Finanzwesen	1,33	Indien
PERSISTENT SYSTEMS LTD	Informationstechnologie	1,32	Indien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI India (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 63%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 9% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 54% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

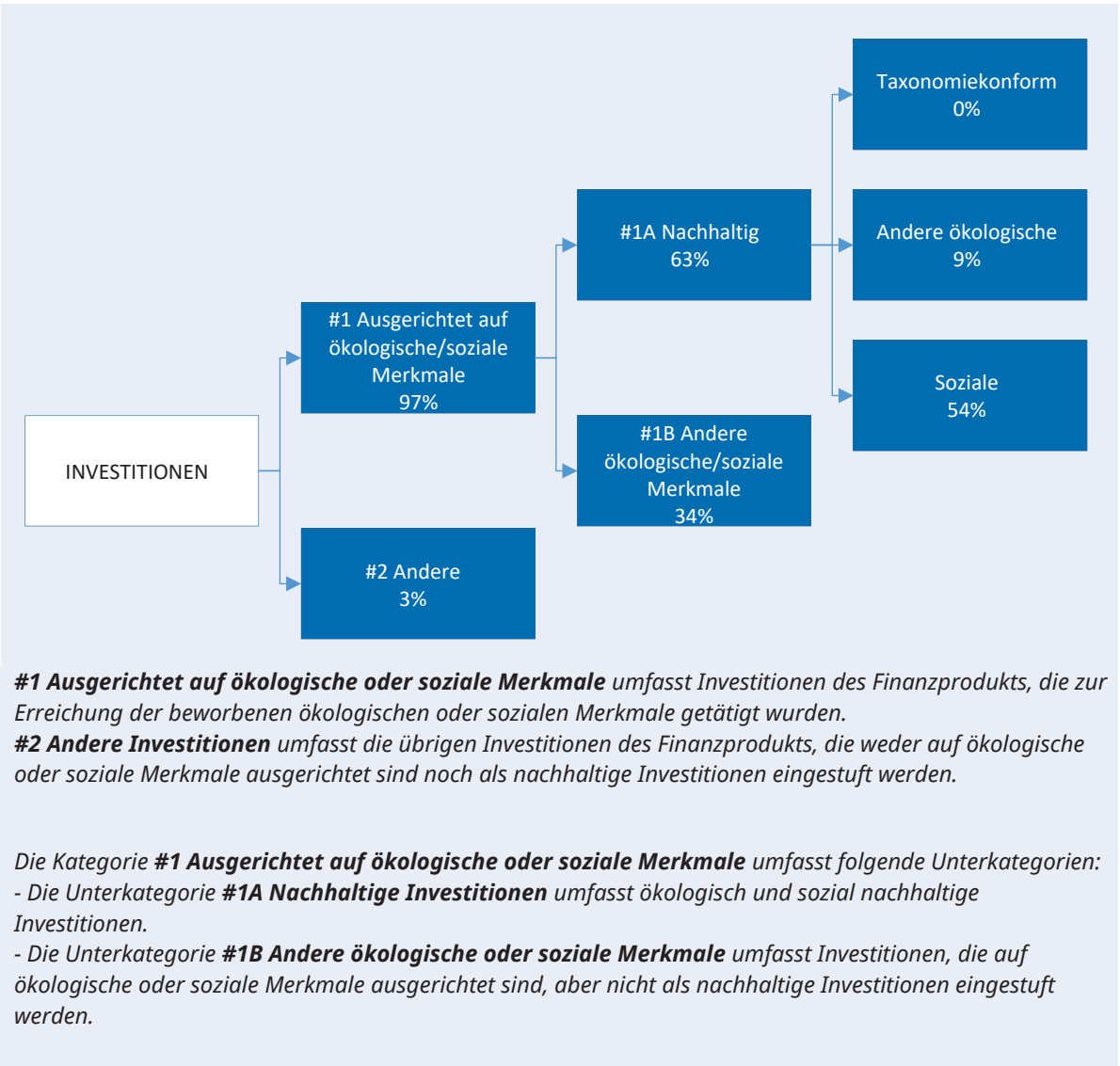
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	16,08
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	7,08
Finanzwesen	Versicherung	1,35
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	9,60
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	3,72
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,73
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,69
Industrie	Investitionsgüter	11,87
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,91
Industrie	Transport	1,60
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	7,31
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	4,08
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	6,36
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,73
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	1,36
Grundstoffe	Grundstoffe	5,60
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,93
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,38
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	3,15
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,95
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,60
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,49
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	2,97
Barmittel	Barmittel	2,22
Versorger	Versorger	1,25

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

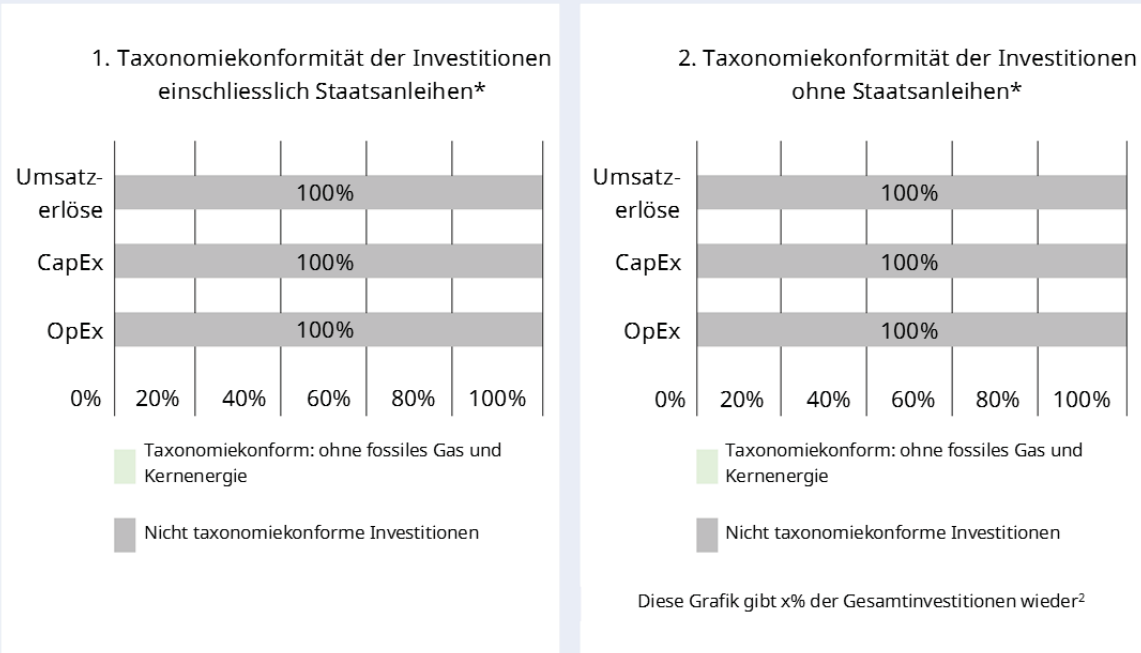
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 9%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 54%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Japanese Opportunities
Unternehmenskennung (LEI-Code): GGI5GYUNQ0FQO74VII96

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

●●

☐

Ja

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 55% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -0,2% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -3,0%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 55% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	55
Januar 2024 bis Dezember 2024	51
Januar 2023 bis Dezember 2023	48
September 2022 bis Dezember 2022	44

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	-0,2	-3,0
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,4	-2,6
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,2	-3,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	0,3	-3,2

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Am 22. Dezember 2025 wurde die Benchmark des Fonds von Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (NET TR) zu Tokyo Stock Price Index Net TR geändert.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNG) enthaltenen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

PAIs wurden durch unseren integrierten ESG-Prozess sowohl bei der Analyse einzelner Unternehmen als auch bei der Zusammenstellung des Portfolios berücksichtigt. Einzelne Analysten waren

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

hauptsächlich für Finanzprognosen und ESG-Bewertungen mithilfe proprietärer Tools von Schroders verantwortlich. Die Ansichten der Analysten zu ESG-Faktoren in Bezug auf mehrere PAIs wurden von unseren Analysten ebenso quantifiziert wie grundlegende finanzielle Faktoren.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben uns mit einem Emittenten aus der Maschinenbau-, Werkzeug-, Schwerfahrzeug-, Zug- und Schifffahrtindustrie mit Sitz in Japan zum Thema Zweck, Strategie und Kapitalallokation (PAI 10) ausgetauscht. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Engagement und Vertretung (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Chemieindustrie mit Sitz in Japan. Wir haben auch mit einem in Japan ansässigen Emittenten aus der Automobil- und Autoteilebranche Gespräche über den Klimaschutz geführt (PAIs 1, 2 und 3).

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Corporate Governance	13
Klimawandel	6
Diversität und Inklusion	4
Humankapitalmanagement	4
Naturkapital und Biodiversität	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INCORPORATED NPV	Finanzwesen	4,23	Japan
T&D HOLDINGS INCORPORATED NPV	Finanzwesen	4,08	Japan
ORIX CORPORATION NPV	Finanzwesen	2,68	Japan
C. UYEMURA & CO LTD NPV	Grundstoffe	2,63	Japan
ITOCHU CORPORATION NPV	Industrie	2,40	Japan
SUZUKI MOTOR CORPORATION JPY50	Zyklische Konsumgüter	2,27	Japan
STARTS CORPORATION INCORPORATED NPV	Immobilien	2,10	Japan
TOKIO MARINE HOLDINGS INCORPORATED NPV	Finanzwesen	2,06	Japan
BELC COMPANY LIMITED NPV	Basiskonsumgüter	1,95	Japan
FUKUOKA FINANCIAL GROUP INCORPORATED NPV	Finanzwesen	1,83	Japan
NICHIAS CORPORATION NPV	Industrie	1,77	Japan
NEXON COMPANY LIMITED NPV	Kommunikationsdienstleistungen	1,69	Japan
AIR WATER INCORPORATED NPV	Grundstoffe	1,66	Japan
YOKOHAMA RUBBER COMPANY LTD	Zyklische Konsumgüter	1,63	Japan
ABC-MART INCORPORATED NPV	Zyklische Konsumgüter	1,63	Japan

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (Net TR), und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

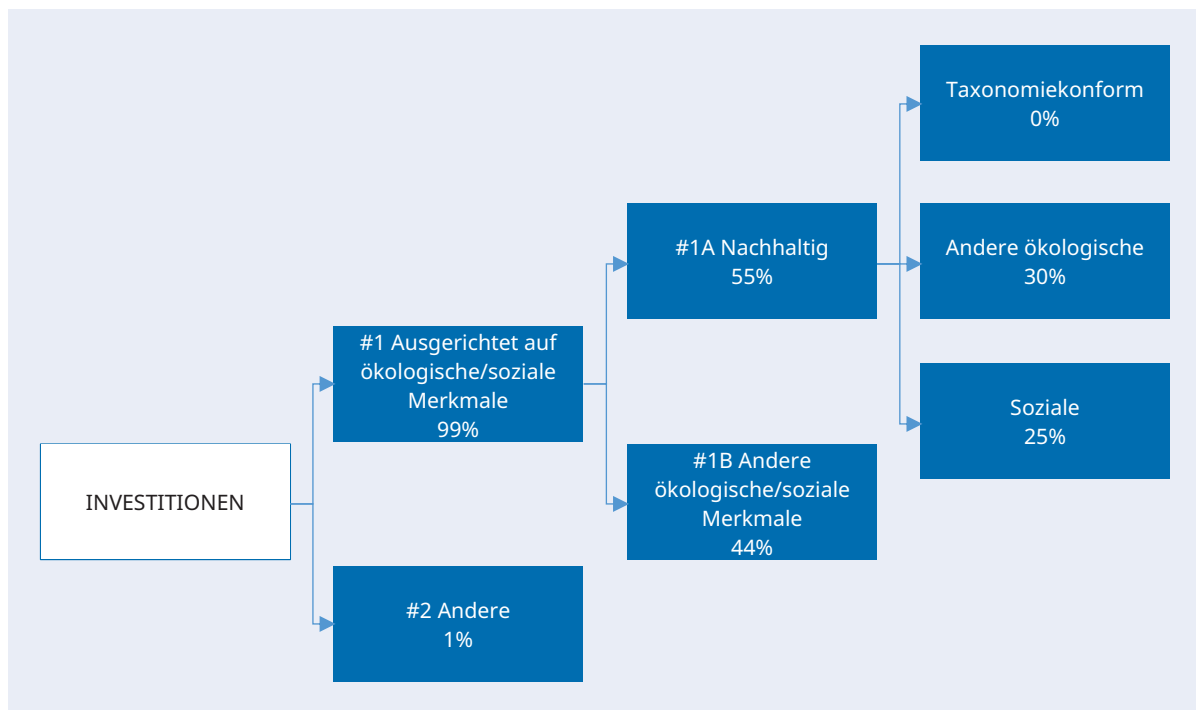
#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 55%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 30% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 25% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	20,83
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,89
Industrie	Transport	0,81
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	11,25
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	3,14
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,34
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,09
Finanzwesen	Bankwesen	6,97
Finanzwesen	Versicherung	6,14
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,58
Grundstoffe	Grundstoffe	13,34
Grundstoffe	Industriegase	1,66
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	5,41
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	3,50
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	3,26
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	4,83
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	3,41
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,69
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	1,80
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,33
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,69
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,13
Barmittel	Barmittel	1,43
Barmittel	Bareinschüsse	0,03
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,46

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

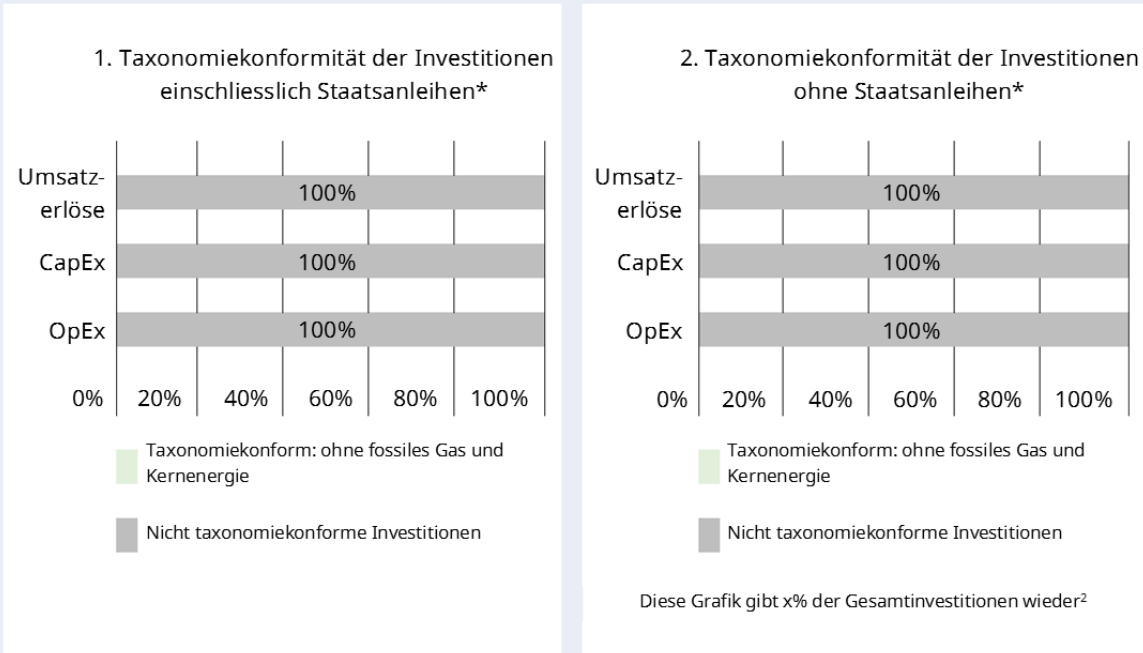
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 30%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 25%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Japanese Smaller Companies
Unternehmenskennung (LEI-Code): S39CY7QBBMJNLVU5NJ44

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 58% an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Russell Nomura Small Cap (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,5% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,8%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 58% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	58
Januar 2024 bis Dezember 2024	57
Januar 2023 bis Dezember 2023	54
August 2022 bis Dezember 2022	53

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	0,5	-1,8
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,6	-1,0
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,7	-1,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,7	-1,9

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

- Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für
PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind),
PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und
PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

PAIs wurden durch unseren integrierten ESG-Prozess sowohl bei der Analyse einzelner Unternehmen als auch bei der Zusammenstellung des Portfolios berücksichtigt. Einzelne Analysten waren

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

hauptsächlich für Finanzprognosen und ESG-Bewertungen mithilfe proprietärer Tools von Schroders verantwortlich. Die Ansichten der Analysten zu ESG-Faktoren in Bezug auf mehrere PAIs wurden von unseren Analysten ebenso quantifiziert wie grundlegende finanzielle Faktoren.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben uns mit einem Emittenten aus dem Bereich Elektronikausrüstung und -teile in Japan zu den Themen Gesundheit, Sicherheit und Wohlbefinden (PAI 10) und Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) ausgetauscht. Des Weiteren haben wir uns mit einem in Japan ansässigen Emittenten aus dem Bereich Elektronikausrüstung und -teile zum Thema Zweck, Strategie und Kapitalallokation (PAI 10) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Corporate Governance	7
Diversität und Inklusion	1
Humankapitalmanagement	1
Klimawandel	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
SHINMAYWA INDUSTRIES LTD JPY50	Industrie	2,47	Japan
HAMAKYOREX COMPANY LIMITED NPV	Industrie	2,46	Japan
TANSEISHA COMPANY LIMITED NPV	Industrie	2,27	Japan
MUSASHINO BANK LIMITED (THE) NPV	Finanzwesen	2,26	Japan
TAKUMA CO LTD	Industrie	2,21	Japan
METAWATER COMPANY LIMITED NPV	Industrie	2,20	Japan
NIPPON DENSETSU KOGYO COMPANY LIMITED NPV	Industrie	2,08	Japan
TAIHEI DENGYO KAISHA LIMITED NPV	Industrie	2,04	Japan
JAPAN MATERIAL CO LTD NPV	Informationstechnologie	1,92	Japan
TAKARA STANDARD CO LTD	Industrie	1,91	Japan
HOCHIKI CORPORATION NPV	Informationstechnologie	1,89	Japan
TECHMATRIX CORPORATION NPV	Informationstechnologie	1,87	Japan
KRAFTIA CORP	Industrie	1,86	Japan
NISHI-NIPPON FINANCIAL HOLDING INCORPORATED NPV	Finanzwesen	1,84	Japan
S&B FOODS INCORPORATED NPV	Basiskonsumgüter	1,79	Japan

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Russell Nomura Small Cap (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 58%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

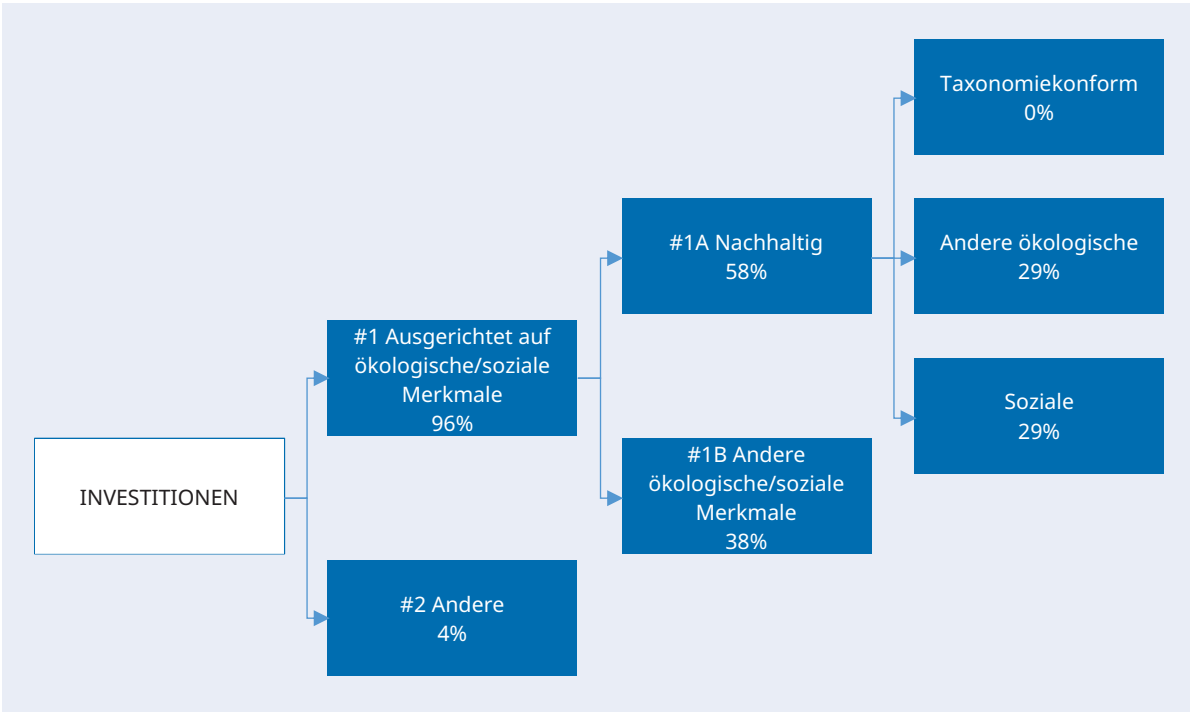
Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 29% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 29% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	28,06
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	7,46
Industrie	Transport	4,06
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	9,62
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	7,12
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	3,95
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	3,83
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,82
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,77
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,63
Grundstoffe	Grundstoffe	8,41
Finanzwesen	Bankwesen	4,10
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,48
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	3,65
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,58
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	3,35
Barmittel	Barmittel	2,88
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,82
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	0,82
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	0,60

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

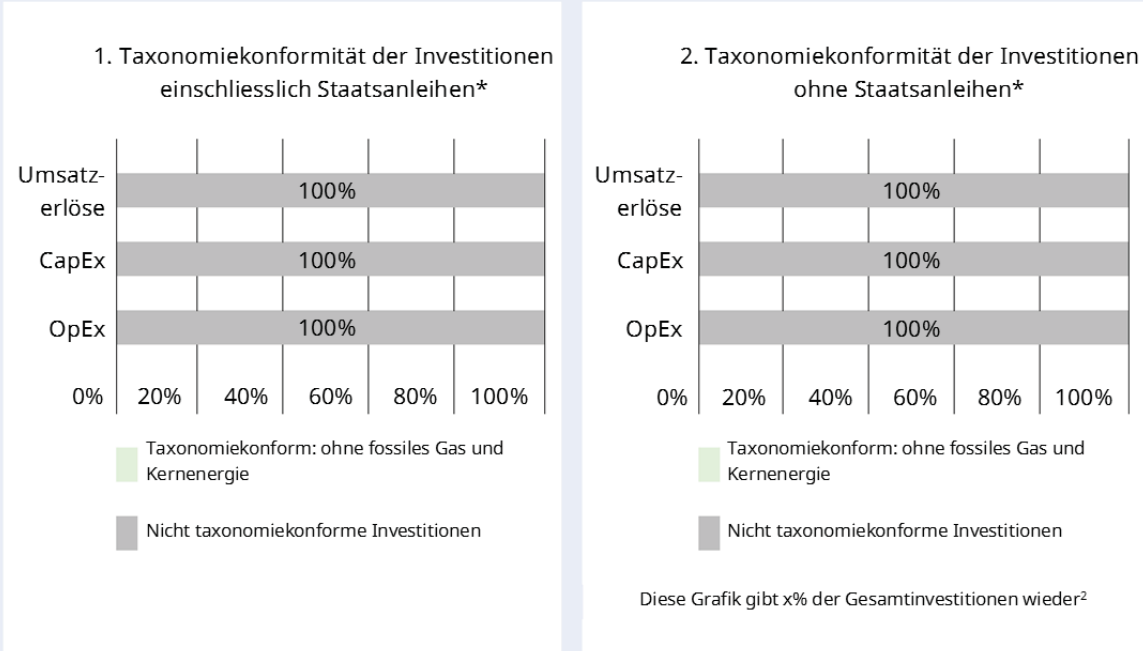
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 29%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 29%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Nordic Micro Cap
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300LG1HXZURKG0379

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 86% an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Nordic Micro Cap (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 4,1% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -0,1%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 86% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	86
Januar 2024 bis Dezember 2024	88
Januar 2023 bis Dezember 2023	89
August 2022 bis Dezember 2022	88

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	4,1	-0,1
Januar 2024 bis Dezember 2024	3,2	0,8
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,9	0,7
Januar 2022 bis Dezember 2022	2,5	0,2

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für
PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind),
PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und
PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität)

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Textilien- und Bekleidungsbranche mit Sitz in Schweden zum Thema Leitungs- oder Kontrollorgane und Geschäftsführung (PAI 12 und 13). Darüber

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

hinaus besprochen wir das Thema Unternehmenskultur und Aufsicht über das Humankapital (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Software- und IT-Dienstleistungsbranche mit Sitz in Finnland.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Corporate Governance	2
Humankapitalmanagement	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
RAYSEARCH LABORATORIES AB	Gesundheitswesen	3,17	Schweden
SERIES 'B' NPV			
PLEJD SEK0.15	Industrie	3,16	Schweden
Dynavox Group AB	Informationstechnologie	2,92	Schweden
MEDISTIM NOK0.25	Gesundheitswesen	2,78	Norwegen
MEDCAP SEK0.04	Gesundheitswesen	2,56	Schweden
SP GROUP DKK2	Grundstoffe	2,47	Dänemark
NOTE SEK0.5	Informationstechnologie	2,46	Schweden
NEDERMAN HOLDING SEK0.03	Industrie	2,41	Schweden
KARNOV GROUP SEK0.015385	Kommunikationsdienstleistungen	2,40	Schweden
CELLAVISION AB	Gesundheitswesen	2,37	Schweden
BEIJER ALMA CLASS B SEK2.09	Industrie	2,36	Schweden
CARASENT SEK0.006913	Gesundheitswesen	2,34	Schweden
VBG GROUP CLASS B	Industrie	2,29	Schweden
LAGERCRANTZ GROUP AB-B SHS SEK0.7	Informationstechnologie	2,17	Schweden
NEW WAVE GROUP CLASS B SEK3	Zyklische Konsumgüter	2,10	Schweden

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 94%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Nordic Micro Cap (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 86%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 75% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 11% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

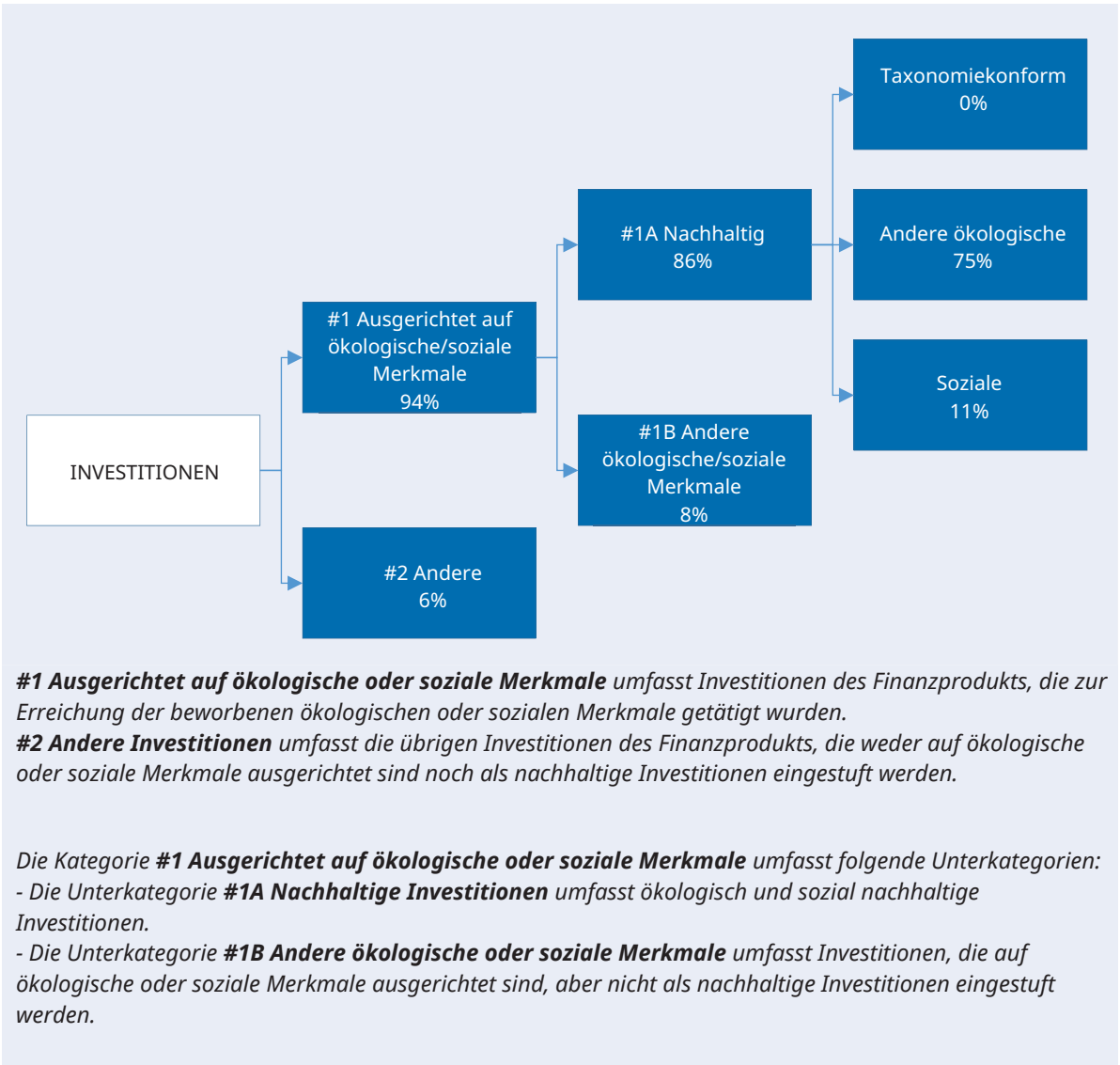
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	25,65
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	11,08
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	15,43
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	13,59
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	0,15
Industrie	Investitionsgüter	13,22
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,27
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	6,11
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	3,65
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,66
Barmittel	Barmittel	4,51
Grundstoffe	Grundstoffe	2,47
Nicht zugewiesen		0,17
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,05

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas
☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

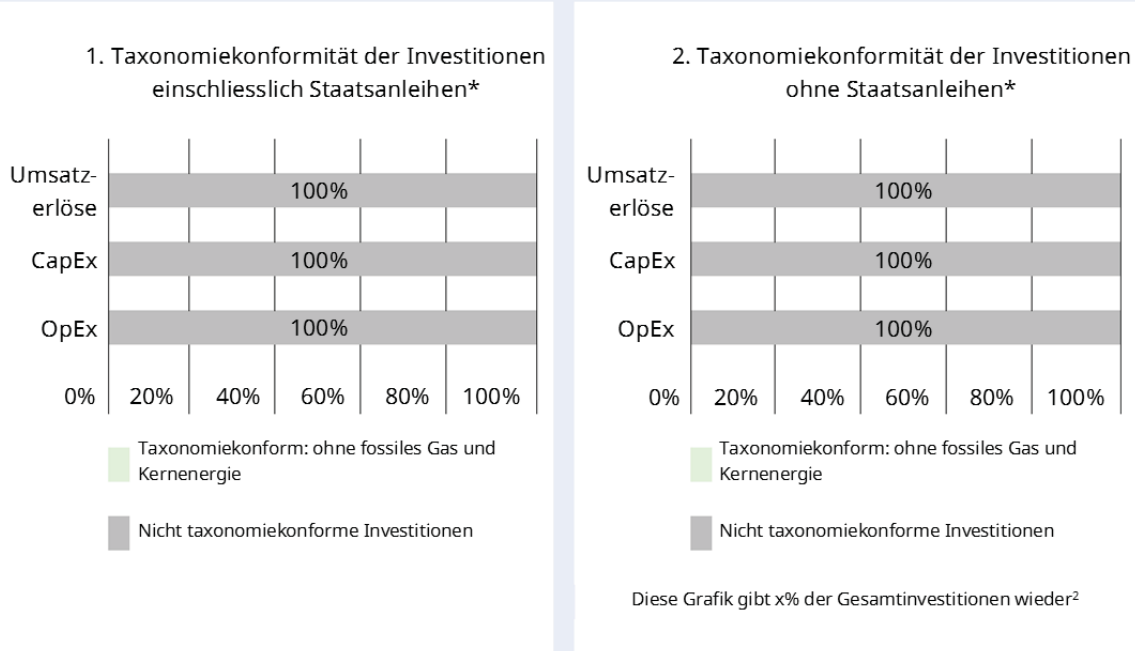
SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 75%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 11%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Nordic Smaller Companies
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493006ZHNOXP7Z2DS89

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 88% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Nordic Smaller Companies (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 4,4% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -0,5%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 88% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	88
Januar 2024 bis Dezember 2024	87
Januar 2023 bis Dezember 2023	85
August 2022 bis Dezember 2022	83

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	4,4	-0,5
Januar 2024 bis Dezember 2024	3,7	-0,6
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,6	-1,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,7	-2,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für
PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind),
PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und
PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität)

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Pharmaindustrie mit Sitz in Dänemark zum Thema Diversität und Inklusion in der Wertschöpfungskette (PAIs 10, 12 und 13).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
Dynavox Group AB	Informationstechnologie	4,85	Schweden
VAISALA OYJ SERIES 'A' NPV	Informationstechnologie	3,94	Finnland
KITRON NOK0.1	Informationstechnologie	3,43	Norwegen
ALK-ABELLO CLASS B DKK10	Gesundheitswesen	3,22	Dänemark
BOOZT AB	Zyklische Konsumgüter	2,95	Schweden
EMBLA MEDICAL HF	Gesundheitswesen	2,92	Island
METSO CORPORATION NPV	Industrie	2,87	Finnland
NORDNET SEK0.005	Finanzwesen	2,78	Schweden
AFRY AB-B SHS SEK5	Industrie	2,64	Schweden
BIOGAIA CLASS B SEK0.2	Gesundheitswesen	2,53	Schweden
INWIDO AB SEK1	Industrie	2,49	Schweden
NOLATO AB-B SHS SEK0.5	Industrie	2,48	Schweden
MODERN TIMES GROUP MTG CLASS B SEK5	Kommunikationsdienstleistungen	2,47	Schweden
CARASENT SEK0.006913	Gesundheitswesen	2,45	Schweden
MEDISTIM NOK0.25	Gesundheitswesen	2,43	Norwegen

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Nordic Smaller Companies (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 88%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 60% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 28% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

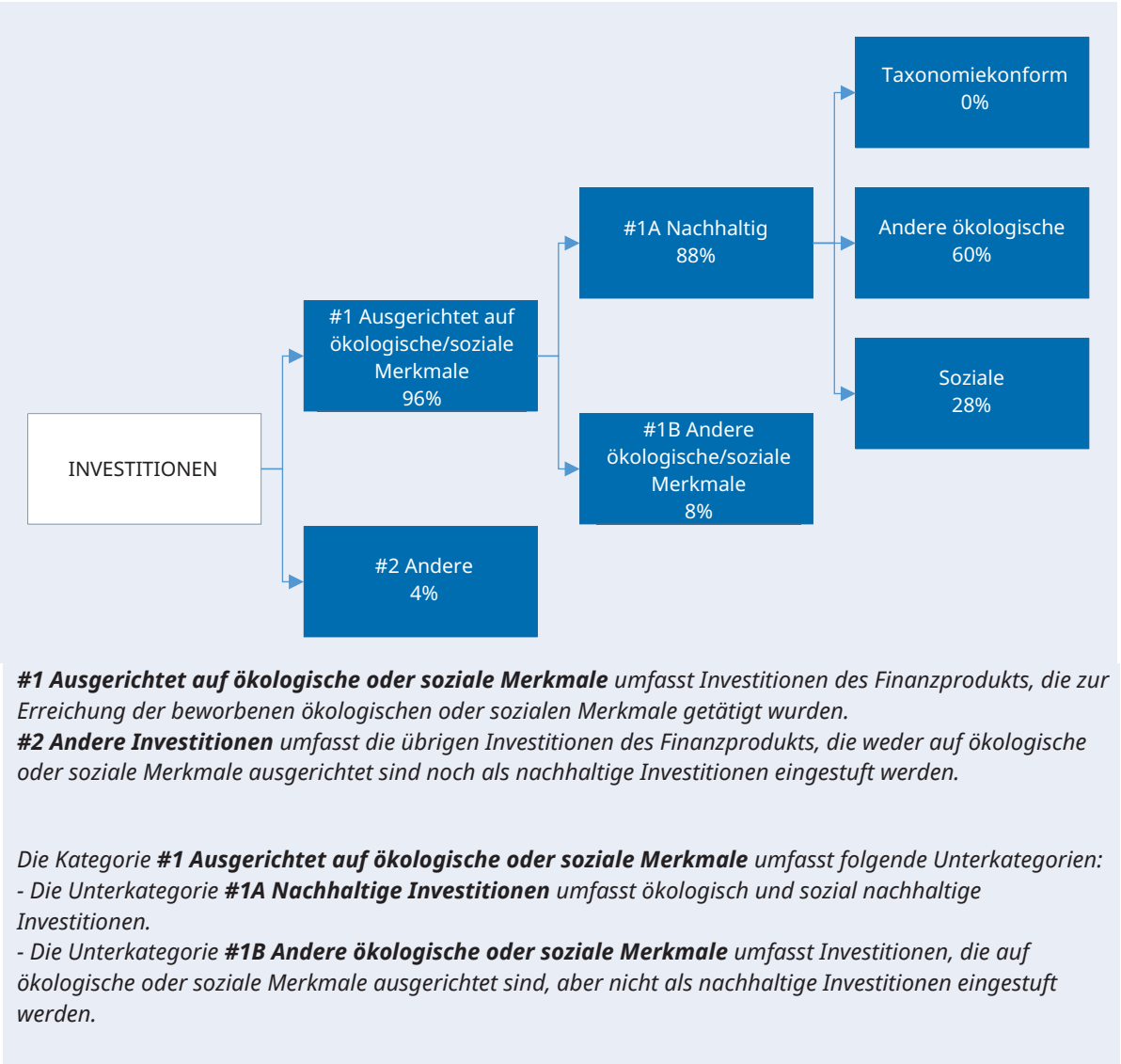
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	16,61
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	16,10
Industrie	Investitionsgüter	13,05
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	7,62
Industrie	Transport	1,65
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	12,37
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	5,44
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	7,96
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,02
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,21
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	5,69
Barmittel	Barmittel	3,73
Grundstoffe	Grundstoffe	3,68
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,78
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,69
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,16
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,24

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

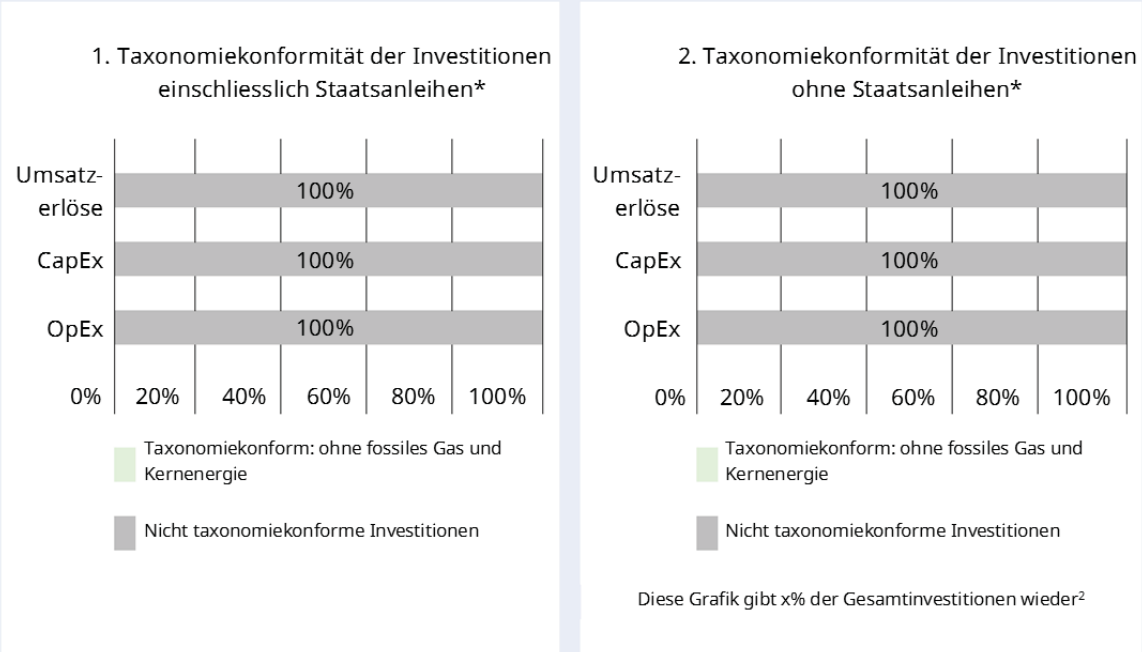
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende

Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätig-

keiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 60%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 28%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Robotics and Automation
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300DYPXYJ7UC4NK03

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

●●

☐ Ja

●●

☒ Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 76% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Am 8. April 2025 änderte sich der Name des Fonds von Schroder ISF Smart Manufacturing in Schroder ISF Robotics and Automation.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als MSCI AC World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 3,5% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,8%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 76% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	76
Januar 2024 bis Dezember 2024	57
Januar 2023 bis Dezember 2023	63
August 2022 bis Dezember 2022	59

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	3,5	-1,8
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,1	-2,1
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,7	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	-0,6	-4,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

PAIs wurden durch Integration in die Anlagerecherche, die Titelauswahl und den Portfolioaufbau im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in ökologischer Hinsicht wurden beispielsweise die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 einbezogen. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in Bezug auf soziale Fragen wurden die PAIs 12 und 13 einbezogen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Chemiebranche mit Sitz in Grossbritannien zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Kunden und Verbraucher (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Maschinenbau-, Werkzeug-, Schwerfahrzeug-, Zug- und Schifffahrtindustrie mit Sitz in den USA. Darüber hinaus haben wir uns mit einem in Japan ansässigen Emittenten in der Konsumgüterkonglomeratbranche zum Thema Leitungs- oder Kontrollorgane und Geschäftsführung (PAIs 12 und 13) ausgetauscht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	17
Menschenrechte	14
Corporate Governance	9
Humankapitalmanagement	6
Naturkapital und Biodiversität	4
Diversität und Inklusion	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	7,18	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	4,61	Taiwan
BROADCOM INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	4,44	USA
CADENCE DESIGN SYSTEMS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	3,08	USA
SIEMENS AG NPV (REGISTERED)	Industrie	2,95	Deutschland
HITACHI LIMITED NPV	Industrie	2,87	Japan
SAP SE NPV	Informationstechnologie	2,81	Deutschland
BAE SYSTEMS PLC ORDINARY 2.5P	Industrie	2,77	Vereinigtes Königreich
VEEVA SYSTEMS INC NPV	Gesundheitswesen	2,68	USA
AMPHENOL CORPORATION CLASS A COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	2,66	USA
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	2,57	USA
VERALTO CORP USD0.01	Industrie	2,53	USA
CURTISS-WRIGHT CORPORATION COMMON STOCK USD1	Industrie	2,46	USA
EMERSON ELECTRIC COMPANY COMMON STOCK USD1	Industrie	2,44	USA
STRYKER CORP COM STK USD0.10	Gesundheitswesen	2,43	USA

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 76%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 34% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 42% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

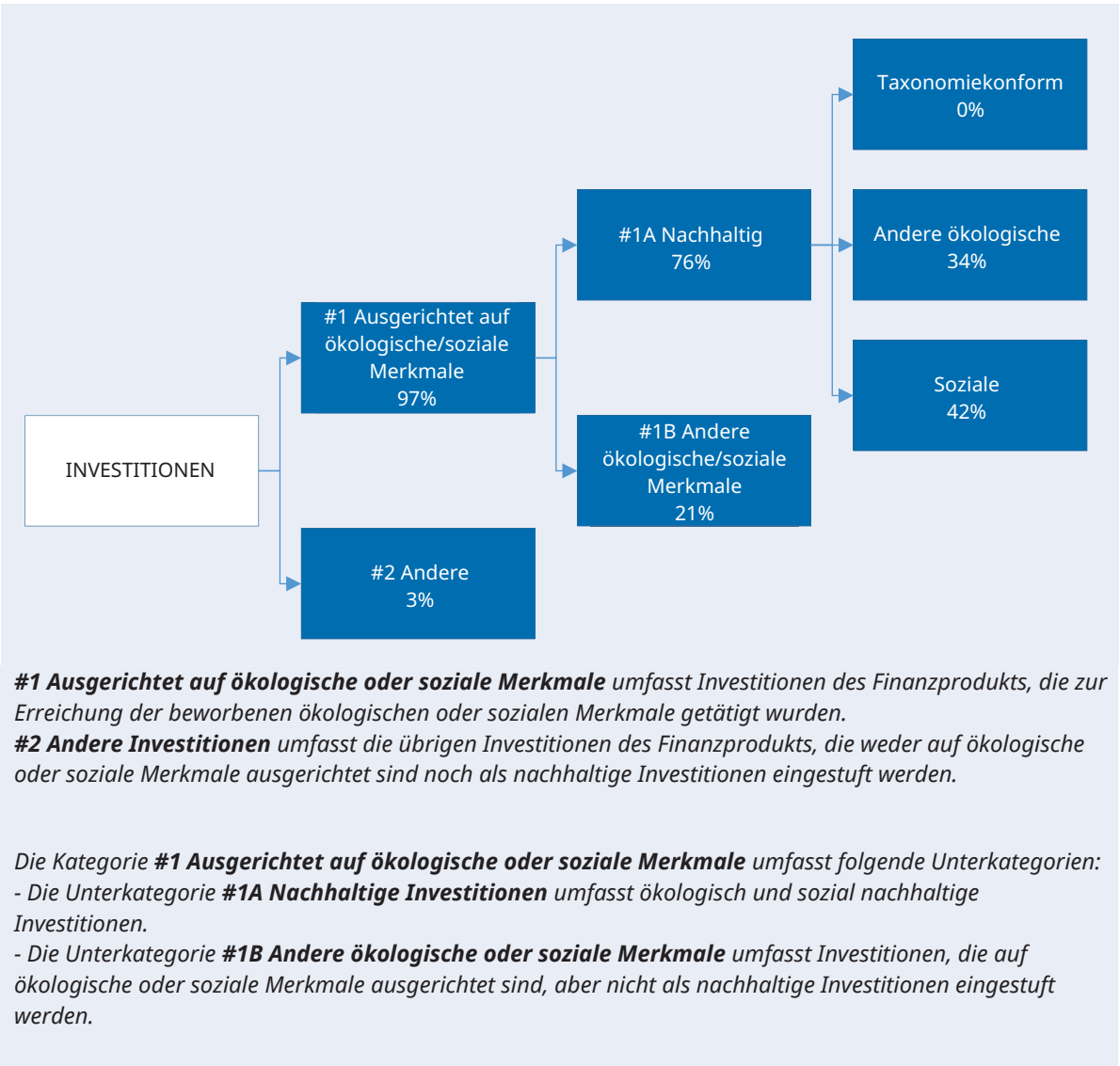
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	48,54
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	4,65
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	16,72
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	12,15
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	4,95
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	5,24
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,01
Grundstoffe	Industriegase	2,30
Barmittel	Barmittel	2,15
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,99
Energie	Öl- und Gasausrüstung und -dienstleistungen	0,29

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas
☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

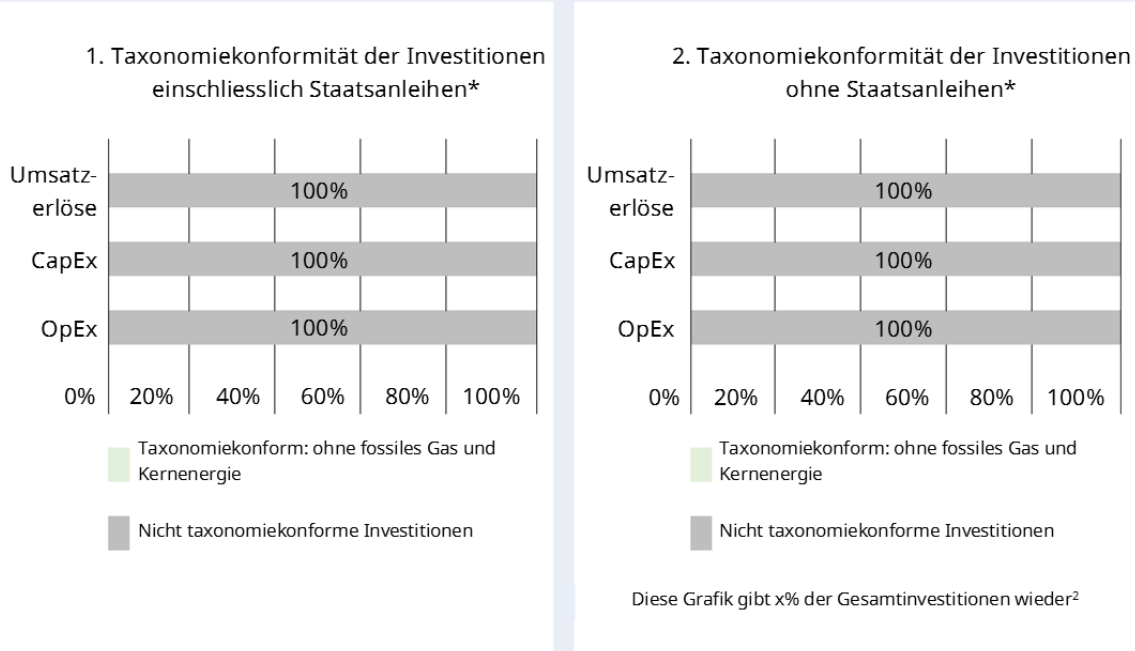
SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 34%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 42%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Sustainable Asian Equity
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300B7ECKLDTN5I839

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 68% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte bis zum 31. März 2025 mindestens 40% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Der Fonds investierte dann vom 1. April 2025 bis zum Ende des Bezugszeitraums mindestens 50% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 2,0% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -2,7%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 68% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	68
Januar 2024 bis Dezember 2024	74
Januar 2023 bis Dezember 2023	62
August 2022 bis Dezember 2022	61

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	2,0	-2,7
Januar 2024 bis Dezember 2024	3,8	-2,4
Januar 2023 bis Dezember 2023	4,1	-2,6
Januar 2022 bis Dezember 2022	4,0	-3,1

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt. Indem wir über Unternehmensberichte hinaus weitere Informationsquellen nutzen, erhalten wir ein stabileres und ausgewogeneres Bild der Unternehmensleistung und sind weniger von Veröffentlichungen von Unternehmen abhängig.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Automobil- und Autoteileindustrie mit Sitz in Südkorea zu den Themen Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) und Beziehungen mit Anteilsinhabern (PAI 10). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Kunden und Verbraucher (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Software- und IT-Dienstleistungsbranche mit Sitz in China.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	15
Menschenrechte	9
Corporate Governance	4
Humankapitalmanagement	3
Naturkapital und Biodiversität	3
Diversität und Inklusion	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	9,38	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	5,61	China
POP MART INTERNATIONAL GROUP NPV REGS 144A	Zyklische Konsumgüter	3,44	China
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	3,32	Südkorea
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125	Zyklische Konsumgüter	3,27	China
SK HYNIX INCORPORATED KRW5000	Informationstechnologie	2,21	Südkorea
BHARTI AIRTEL LIMITED INR5	Kommunikationsdienstleistungen	1,93	Indien
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	Kommunikationsdienstleistungen	1,80	Singapur
TRIP.COM GROUP LIMITED HKD0.0005	Zyklische Konsumgüter	1,71	China
MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	1,69	Taiwan
FORTIS HEALTHCARE LIMITED INR10	Gesundheitswesen	1,59	Indien
MAKEMYTRIP LTD INR0.0005	Zyklische Konsumgüter	1,52	Indien
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	1,46	Indien
ICICI BANK LIMITED SPONSORED ADR (EACH REPRESENTS 2 ORDINARY INR10)	Finanzwesen	1,40	Indien
TRUE CORPORATION NON-VOTING DR PCL THB4	Kommunikationsdienstleistungen	1,33	Thailand

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 68%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 25% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 43% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

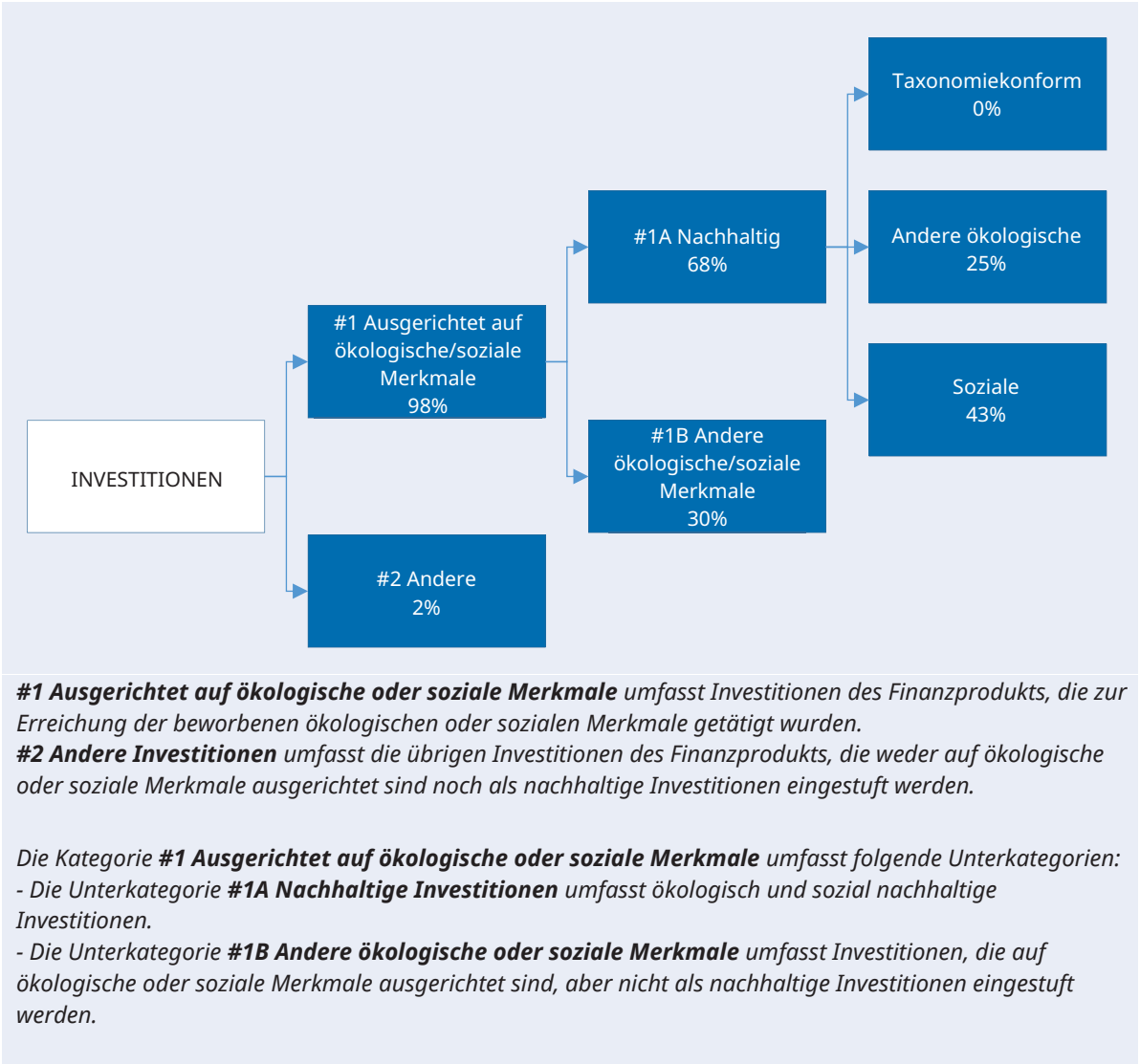
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	15,14
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	6,04
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,30
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	8,57
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	5,29
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	3,47
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,45
Finanzwesen	Bankwesen	11,17
Finanzwesen	Versicherung	3,94
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,39
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	6,29
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	5,59
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	5,46
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	4,15
Industrie	Investitionsgüter	6,44
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,70
Industrie	Transport	1,06
Grundstoffe	Grundstoffe	2,96
Versorger	Versorger	2,25
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	1,33
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,75
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,25
Barmittel	Barmittel	0,93
Barmittel	Andere	0,06

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

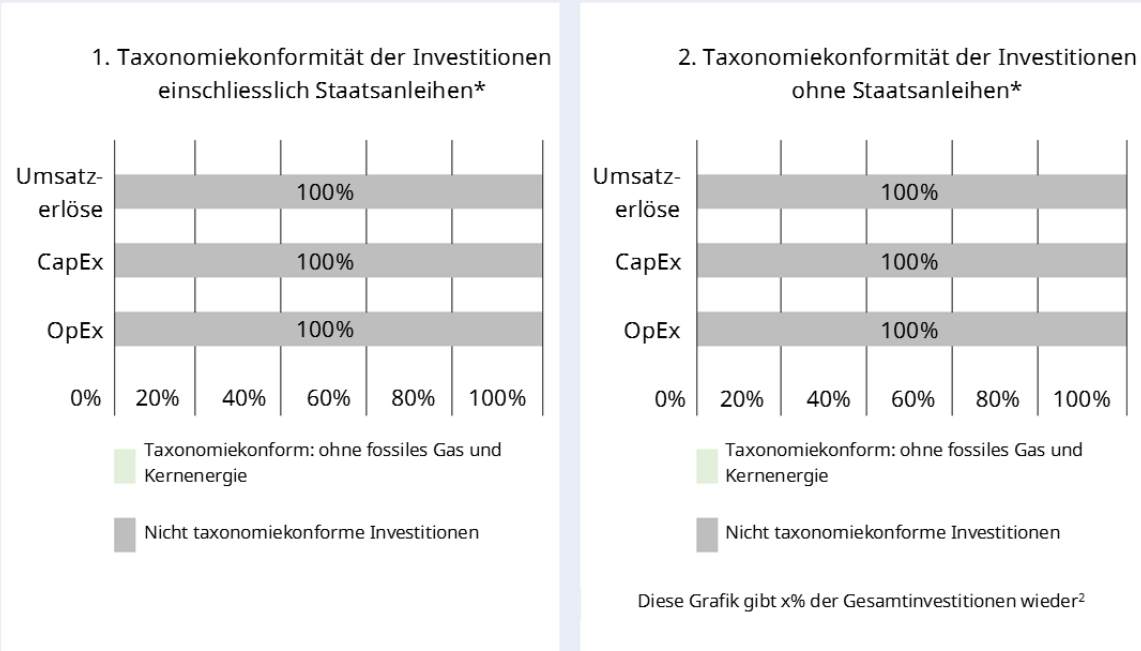
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 25%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 43%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300UPXPBL5GB7UE22

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 77% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 50% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 3,4% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,8%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 77% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	77
Januar 2024 bis Dezember 2024	70
Januar 2023 bis Dezember 2023	61
August 2022 bis Dezember 2022	55

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	3,4	-1,8
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,3	-2,1
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,3	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,7	-4,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Die PAI-Kennzahlen wurden in unsere Analyse der Beziehungen zwischen den Stakeholdern der Unternehmen einbezogen, was für die Titelauswahl für diesen Fonds von zentraler Bedeutung ist. Ergebnisse unseres proprietären Stakeholder-Frameworks wurden verwendet, das bei unserer Bewertung der Nachhaltigkeitsmerkmale von Unternehmen mehrere PAIs einbezieht. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen. Diese und andere PAIs sind in unseren Anlageprozess eingebettet und bilden die Grundlage für unsere Einschätzung des Geschäftsrisikos und der langfristigen Wachstumstreiber. PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurde im Rahmen unserer Bewertung von guter Unternehmensführung, Managementqualität und Unternehmensstrategie ebenfalls berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken) und PAI 14 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) aus Anhang 1, Tabelle 3, berücksichtigt, und schlechte Bewertungen bei diesen Kennzahlen/Indikatoren trugen häufig dazu bei, dass bei dieser Strategie in solche Unternehmen nicht investiert werden konnte. In CO₂-intensiven Branchen trug

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

unsere Bewertung von PAI 6 und PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, massgeblich zu unserer Gesamtbeurteilung und zur Einbeziehung in unser Anlageuniversum bei.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Halbleiter und Halbleiterausstattungsbranche mit Sitz in Taiwan zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Arbeiter (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Facheinzelhandelsbranche mit Sitz in Spanien. Darüber hinaus haben wir uns mit einem in den USA ansässigen Emittenten aus der Investment Banking & Investment Services-Branche zum Thema Zweck, Strategie und Kapitalallokation (PAI 10) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	23
Menschenrechte	16
Corporate Governance	12
Naturkapital und Biodiversität	9
Humankapitalmanagement	6
Diversität und Inklusion	5

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	6,52	USA
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	4,61	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	4,03	Taiwan
MORGAN STANLEY COMMON STOCK USD0.01	Finanzwesen	3,06	USA
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA EUR0.03	Zyklische Konsumgüter	2,80	Spanien
SAP SE NPV	Informationstechnologie	2,78	Deutschland
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	2,53	Vereinigtes Königreich
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA EUR0.49	Finanzwesen	2,50	Spanien
INTESA SANPAOLO SPA EUR0.52	Finanzwesen	2,41	Italien
HITACHI LIMITED NPV	Industrie	2,40	Japan
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	2,37	Niederlande
AUTOMATIC DATA PROCESSING INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Industrie	2,37	USA
RELX PLC ORDINARY 14.4397P	Industrie	2,32	Vereinigtes Königreich
SIEMENS AG NPV (REGISTERED)	Industrie	2,28	Deutschland
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	2,28	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

beträgt 99%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

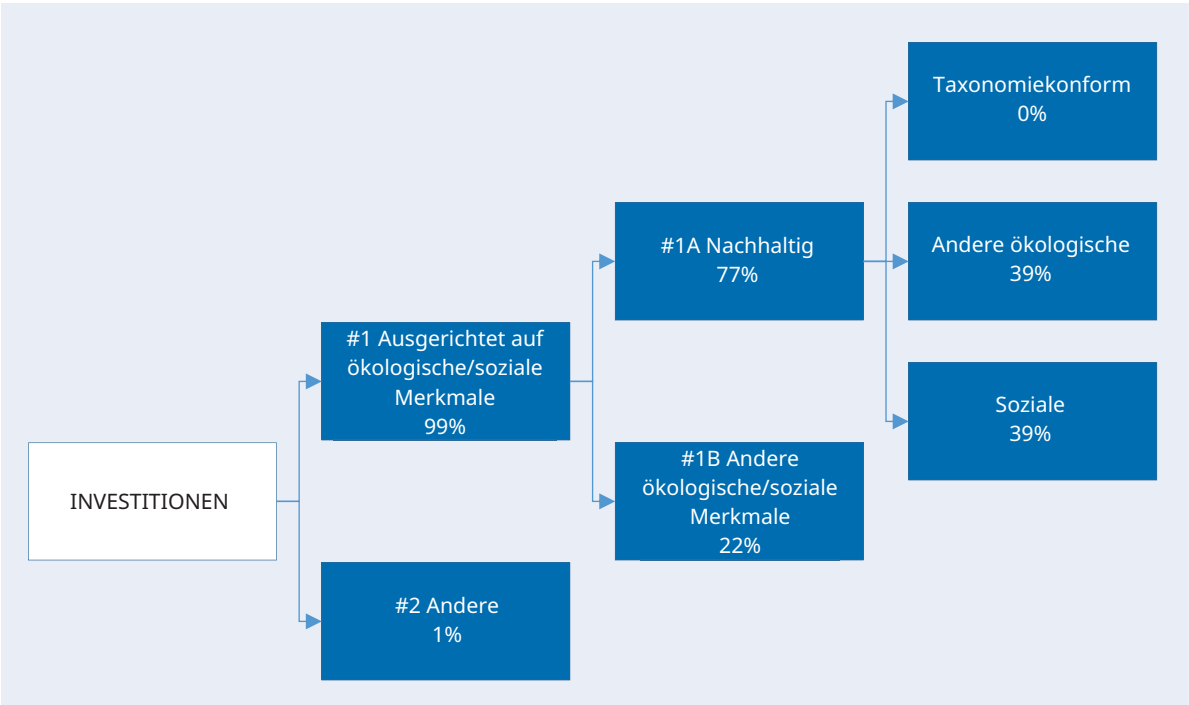
#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 77%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 39% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 39% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	12,77
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	10,76
Finanzwesen	Versicherung	3,60
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	11,98
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	11,71
Industrie	Investitionsgüter	12,60
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	5,09
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	8,56
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	0,93
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	6,72
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,80
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,76
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,12
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,38
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	4,79
Grundstoffe	Grundstoffe	1,55
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	1,46
Barmittel	Barmittel	1,27
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,16

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

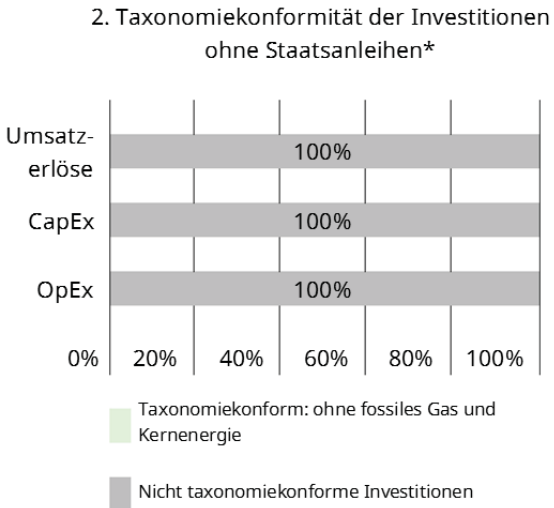
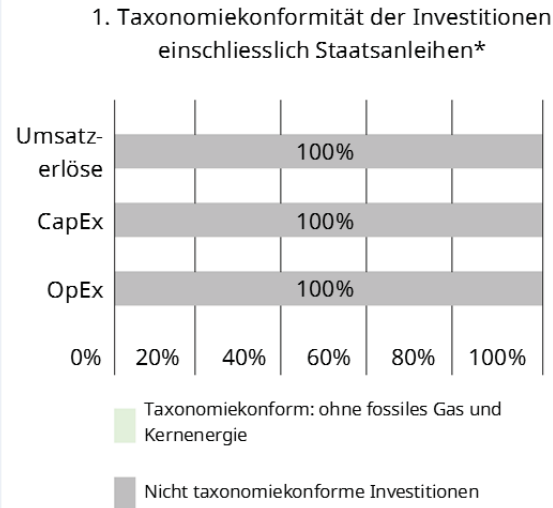
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 39%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 39%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 12. August 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Sustainable Infrastructure
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300LQDLCTMJKBFO18

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

☒

Ja

☐

Nein

☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 69%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 29%	☐ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 12. August 2025



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 90% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, d. h. Investitionen in Unternehmen aus aller Welt, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zur Entwicklung einer globalen nachhaltigen Infrastruktur beitragen, wie z. B. nachhaltige Infrastrukturanlagen, einschliesslich regulierter Energieversorgungsunternehmen, erneuerbarer Energien, Wasser- und Abfallversorgungsunternehmen, Eisenbahn- und Kommunikationsinfrastruktur.

Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel, Geldmarktanlagen und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu reduzieren (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 12. August 2025, als der Fonds aufgelöst wurde.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 98% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz stellt die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar. Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter prüfte, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze, Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel beitrug. Der Anlageverwalter verwendete mehrere Nachhaltigkeitsindikatoren auf der Ebene eines Unternehmens, in das investiert wird, um den Beitrag des Unternehmens zum Nachhaltigkeitsziel des Fonds zu messen. Der Fonds konzentrierte sich auf Unternehmen, die hauptsächlich im Bereich der nachhaltigeren regulierten Energieversorgung, erneuerbaren Energien, Wasserversorgung und Abfallversorgung sowie Schienen- und Kommunikationsinfrastrukturen tätig sind, und vermied weniger nachhaltige und wachstumsschwächere Aktivitäten aus dem Bereich der Öl- und Gasinfrastruktur, Strassen, Flughäfen und Häfen. Der Anlageverwalter richtete sich in Bezug auf den Umsatz an den SDGs der Vereinten Nationen aus, einschliesslich UN SDG 6 (Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen), UN SDG 7 (Bezahlbare und saubere Energie), UN SDG 9 (Industrie, Innovation und Infrastruktur), UN SDG 11 (Nachhaltige Städte und Gemeinden), UN SDG 12 (Nachhaltige/r Konsum und Produktion) und UN SDG 13 (Massnahmen zum Klimaschutz). Dabei verwendete der Anlageverwalter ein proprietäres Tool von Schroders und bewertete anhand von Unternehmensberichten sowie eigenen Analysen und Schätzungen Dritter den Anteil der Investitionsausgaben, der zu den Umweltzielen beiträgt. Darüber hinaus prüfte der Anlageverwalter sowohl unternehmensspezifische als auch allgemeine externe Portfolioeffekte mithilfe eines anderen proprietären Tools von Schroders, und die Portfolio- und Anteilspositionen wurden ebenfalls anhand externer ESG-Ratings Dritter überprüft.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 12. August 2025

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis August 2025	98
Januar 2024 bis Dezember 2024	99

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 12. August 2025

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

(PAI-)Indikatoren umfassen sowohl einen quantitativen als auch einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 12. August 2025

Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 12. August 2025

Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

- Emissionen und Emissionsintensität (PAI 1-3) waren ein besonderer Schwerpunkt, sowohl absolut als auch relativ zur Benchmark. Wissenschaftlich fundierte Ziele, Temperaturanpassung, umweltbezogene Investitionsausgaben und Emissionsintensität (g CO₂/KWh für die Stromerzeugung) wurden anhand verschiedener Datenquellen bewertet.

- Die proprietären Tools von Schroders bezogen verschiedene PAIs als Bestandteil ihrer Bewertungsmethodik ein. Bei der Beurteilung der Gesamtumweltbewertung eines Emittenten wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) berücksichtigt. Bei der Beurteilung der Gesamtsozialbewertung eines Emittenten wurden PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) berücksichtigt.

- PAIs wurden in den proprietären Tools im Rahmen der Analystenbewertung von Unternehmen verwendet. Darüber hinaus wurden die Bewertungen der Emittenten und die aggregierten Auswirkungen auf das Portfolio von den Fondsmanagern im Rahmen der Portfoliokonstruktion berücksichtigt.

- Während einzelne PAI-Daten auf Ad-hoc-Basis überprüft wurden, wurden das gesamte Portfolio und das investierbare Universum mindestens vierteljährlich überprüft, was zu einigen Änderungen des investierbaren Universums führen kann (neue Einschlüsse und Ausschlüsse).

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 12. August 2025

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Stromversorger- und IPP-Branche mit Sitz in den USA zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Zweck, Strategie und Kapitalallokation (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Stromversorger- und IPP-Branche mit Sitz in Spanien. Des Weiteren haben wir uns mit einem in Grossbritannien ansässigen Emittenten aus der Kompositversicherungsindustrie zum Thema Investitionen in die Belegschaft (PAI 10) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	8
Corporate Governance	3
Humankapitalmanagement	2
Naturkapital und Biodiversität	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 12. August 2025**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NATIONAL GRID PLC ORDINARY 11.395P	Versorger	6,00	Vereinigtes Königreich
IBERDROLA SA EUR0.75	Versorger	5,85	Spanien
SSE PLC ORDINARY 50P	Versorger	5,03	Vereinigtes Königreich
AMERICAN TOWER CORPORATION REIT USD0.01	Finanzwesen	4,81	USA
ENEL EUR1	Versorger	4,22	Italien
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Versorger	4,13	USA
ENGIE EUR1	Versorger	3,91	Frankreich
NEXTERA ENERGY INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Versorger	3,70	USA
EXELON CORPORATION COMMON STOCK NPV	Versorger	3,69	USA
E.ON SE EUR1	Versorger	3,67	Deutschland
UNION PACIFIC CORPORATION COMMON STOCK USD2.50	Industrie	3,11	USA
CROWN CASTLE INCORPORATION REIT USD0.01	Finanzwesen	3,04	USA
COMPANHIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO NPV	Versorger	2,92	Brasilien
SEVERN TRENT PLC ORDINARY 97.89P	Versorger	2,88	Vereinigtes Königreich
UNITED UTILITIES GROUP PLC ORDINARY 5P	Versorger	2,83	Vereinigtes Königreich

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 12. August 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

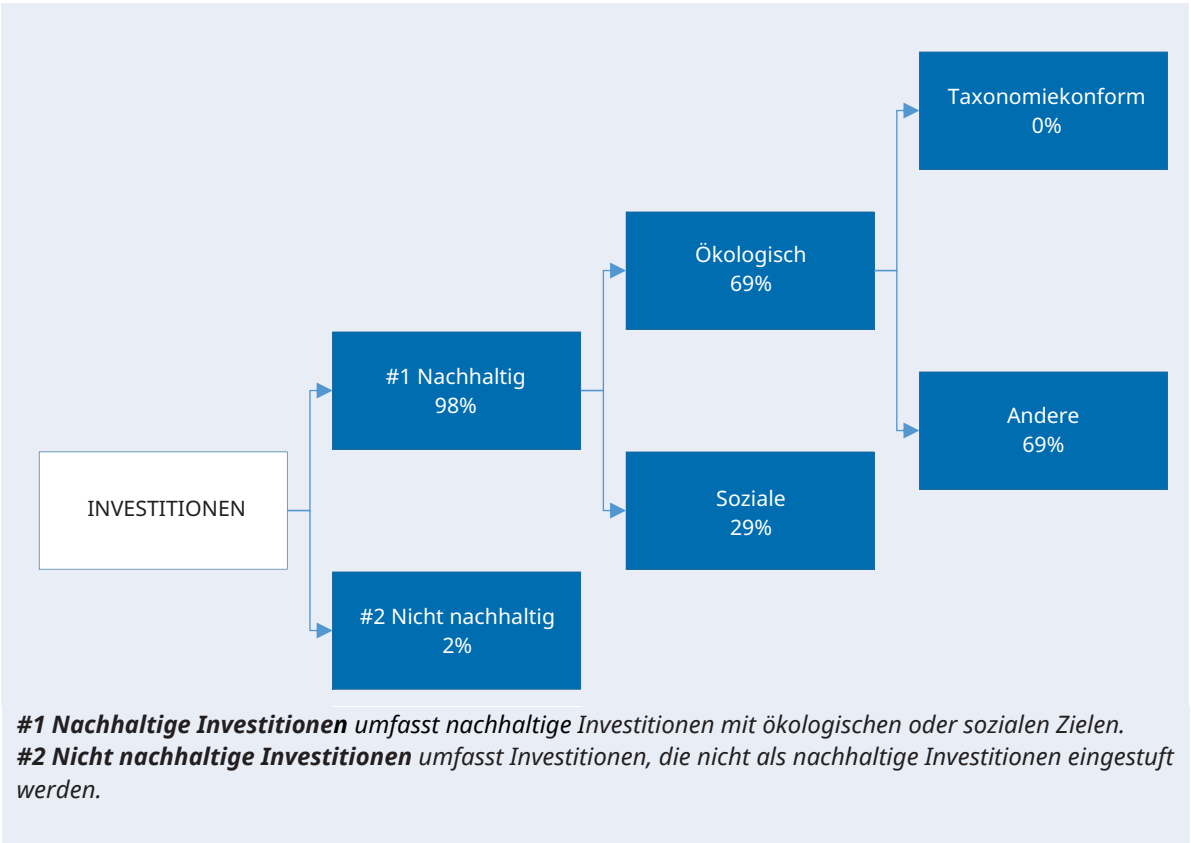
Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um sein nachhaltiges Investitionsziel zu erreichen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des letzten Monats während des Bezugszeitraums dar.

#1 Nachhaltige Investitionen sind Investitionen in Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartet, dass sie zur Entwicklung einer globalen nachhaltigen Infrastruktur beitragen. Der Fonds investierte 99% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. 69% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 29% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.



SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 12. August 2025

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Versorger	Versorger	76,96
Industrie	Transport	10,1
Finanzwesen	Immobilien	7,85
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	3,85

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

☒ Nein

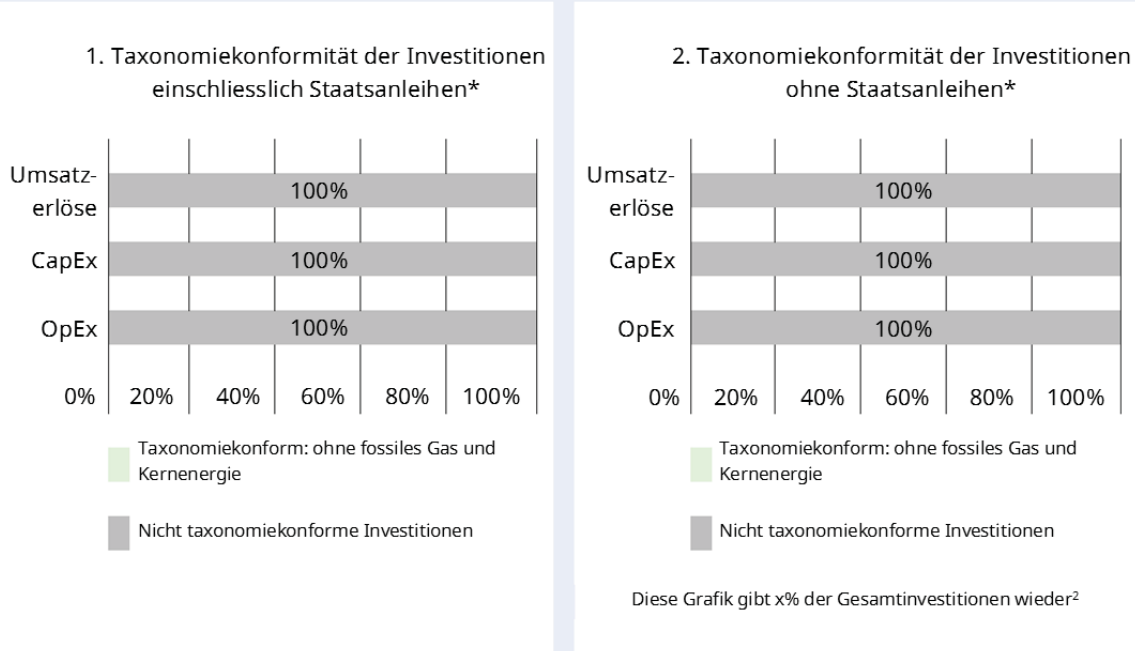
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 12. August 2025

- Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
 - **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
 - **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 12. August 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 69%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 29%.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 12. August 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Fonds investierte mindestens 90% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, d. h. Investitionen in Unternehmen aus aller Welt, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zur Entwicklung einer globalen nachhaltigen Infrastruktur beitragen, wie z. B. nachhaltige Infrastrukturanlagen, einschliesslich regulierter Energieversorgungsunternehmen, erneuerbarer Energien, Wasser- und Abfallversorgungsunternehmen, Eisenbahn- und Kommunikationsinfrastruktur; und
- Der Anlageverwalter führte während des Bezugszeitraums im gesamten investierbaren Universum 14 spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Dekarbonisierung und Vergütung von Führungskräften. Insbesondere hat der Anlageverwalter mit Unternehmen gesprochen, um zu verstehen, wie die Unternehmen ihre Verpflichtungen in Bezug auf Netto-Null-Emissionen und erneuerbare Energien erfüllen werden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 12. August 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493007XNHSEG8Q50Z18

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

●●

☐

Ja

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 72% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies

i) gemäss dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index auf; und

ii) basierend auf der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität (WACI) eine mindestens 50% niedrigere Kohlenstoffintensität als der MSCI AC World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Die Kohlenstoffintensität ist eine Kennzahl für das Engagement eines Portfolios in CO₂-intensiven Unternehmen. Sie wird ausgedrückt als Kohlenstoffemissionen pro Million US-Dollar Umsatz und als Tonnen CO₂e/Mio. US-Dollar Umsatz ausgewiesen. Die Kohlenstoffintensität wird anhand von Daten eines Drittanbieters ermittelt. Wenn ein Datenpunkt nicht verfügbar ist, kann der Anbieter geschätzte Daten verwenden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 50% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Haftungsausschluss: Bestimmte Informationen © MSCI ESG Research LLC. Vervielfältigung genehmigt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 3,6% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,8%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

Die Kohlenstoffintensität des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 39 CO₂e pro Million USD, die Kohlenstoffintensität des Referenzwerts bei 111 CO₂e pro Million USD. Dies bedeutet, dass der durchschnittliche Kohlenstoffintensitätswert des Fonds am Ende des Bezugszeitraums mindestens 50% niedriger war als der Kohlenstoffintensitätswert des Referenzwerts.

Der Anlageverwalter investierte 72% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	72
Januar 2024 bis Dezember 2024	68
Januar 2023 bis Dezember 2023	62
August 2022 bis Dezember 2022	49

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	3,6	-1,8
Januar 2024 bis Dezember 2024	4,6	-2,1
Januar 2023 bis Dezember 2023	5,1	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,3	-4,6

Bewertung der CO₂-Intensität

Diese Tabelle zeigt, ob der Fonds im Jahresvergleich einen um mindestens 50% niedrigeren Wert für die CO₂-Intensität als die Benchmark aufwies.

Zeitraum	Fonds (CO ₂ e/Mio. \$)	Benchmark (CO ₂ e/Mio. \$)
Januar 2025 bis Dezember 2025	39	111
Januar 2024 bis Dezember 2024	53	119
Januar 2023 bis Dezember 2023	56	214
Januar 2022 bis Dezember 2022	72	159

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Für das Jahr 2022 wurde der CO₂-Intensitätswert als Durchschnitt der letzten drei Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Wert als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wird der Wert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Unser proprietärer Nachhaltigkeitsrahmen, der beim quantitativen Anlageprozess unseres Fonds angewendet wird, berücksichtigte verschiedene wichtige Aspekte:

- Treibhausgasemissionen: Wir bewerteten die Emissionen von Investmentgesellschaften, einschliesslich ihres CO₂-Fussabdrucks, um ihre Auswirkungen auf den Klimawandel zu bewerten: PAIs 1, 2, 3 und 4.
- Engagement im Bereich der fossilen Brennstoffe: Wir analysierten das Engagement von Unternehmen im Bereich der fossilen Brennstoffe und berücksichtigten deren Beteiligung an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen: PAIs 1, 2, 3 und 4.
- Biodiversität und Umweltauswirkungen: Wir bewerteten Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken sowie Emissionen in Wasser und den Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle betreffen: PAIs 7, 8 und 9.
- Geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle und Geschlechtervielfalt in Leitungs- und Kontrollorganen: Wir berücksichtigten das unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen in den Unternehmen, in die wir investieren: PAIs 12 und 13.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in Grossbritannien zum Thema Klimaaufsicht (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Arbeiter (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Lebensmittel- und Tabakbranche mit Sitz in der Schweiz. Darüber hinaus haben wir uns mit einem in Japan ansässigen Emittenten in der Konsumgüterkonglomeratbranche zum Thema Leitungs- oder Kontrollorgane und Geschäftsführung (PAIs 12 und 13) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	54
Corporate Governance	40
Menschenrechte	39
Diversität und Inklusion	21
Naturkapital und Biodiversität	21
Humankapitalmanagement	18

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	5,06	USA
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	4,40	USA
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	3,68	USA
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	3,40	USA
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,69	USA
META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006	Kommunikationsdienstleistungen	1,78	USA
VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	1,55	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	1,40	Taiwan
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	1,36	USA
BOOKING HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.008	Zyklische Konsumgüter	1,19	USA
BERKSHIRE HATHAWAY INCORPORATED CLASS B COMMON STOCK USD0.0033	Finanzwesen	1,09	USA
BROADCOM INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	1,05	USA
PROGRESSIVE CORPORATION (OHIO) COMMON STOCK USD1	Finanzwesen	1,02	USA
VERISIGN INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	1,01	USA
ROCHE HOLDING AG NPV	Gesundheitswesen	0,98	USA

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 100%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 72%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 37% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 35% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

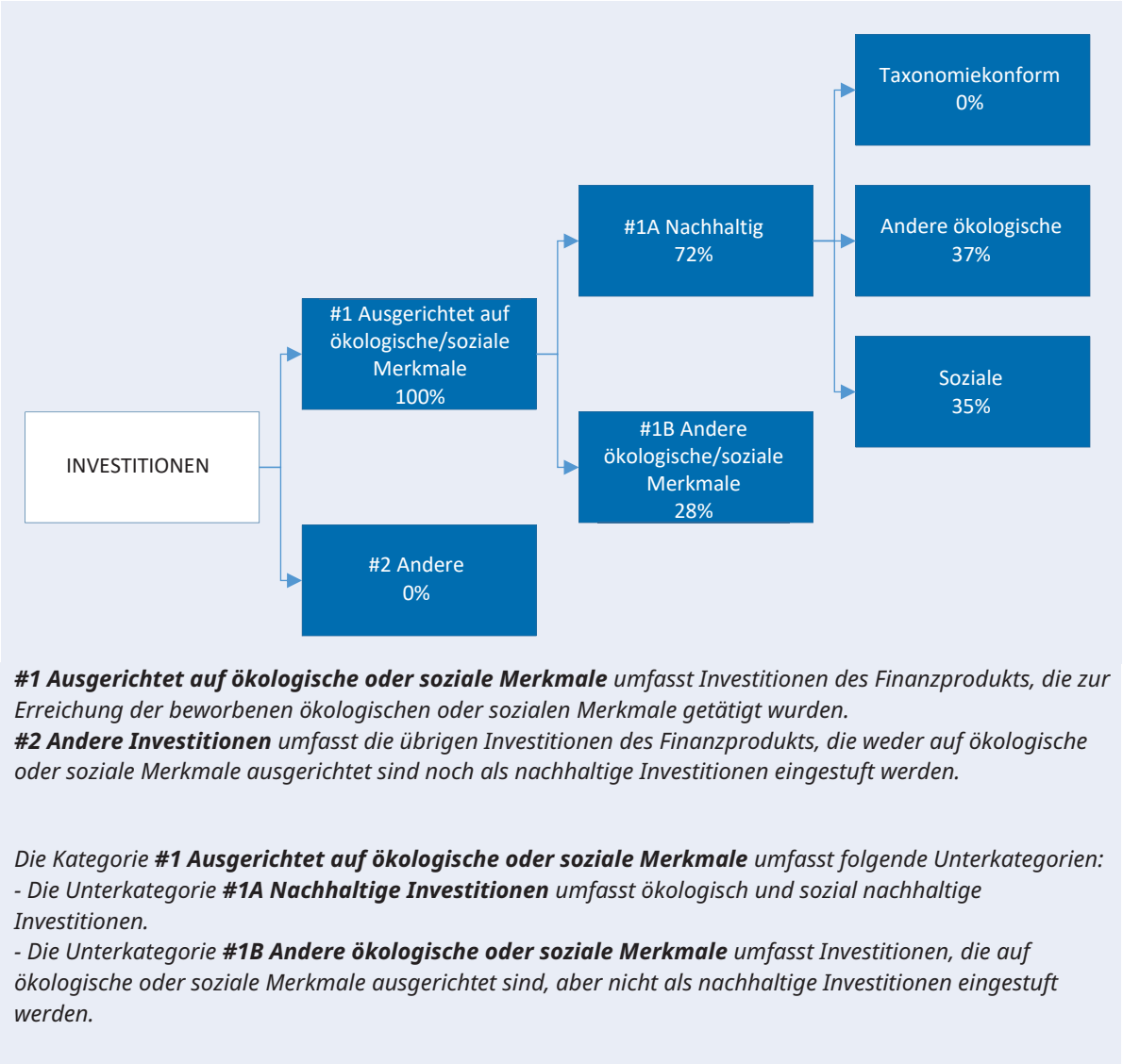
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	9,83
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	9,24
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	8,97
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,75
Finanzwesen	Bankwesen	7,84
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	6,52
Finanzwesen	Versicherung	4,96
Industrie	Investitionsgüter	8,08
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,57
Industrie	Transport	0,74
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	8,34
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,92
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	4,12
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	3,03
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,35
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,02
Zyklische Konsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,12
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	7,38
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	1,21
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,86
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,90
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,74
Grundstoffe	Grundstoffe	3,18
Versorger	Versorger	2,44
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	1,32
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,77
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,58
Energie	Öl- und Gasausrüstung und -dienstleistungen	0,04
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,04
Barmittel	Barmittel	0,10
Barmittel	Bareinschüsse	0,02

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

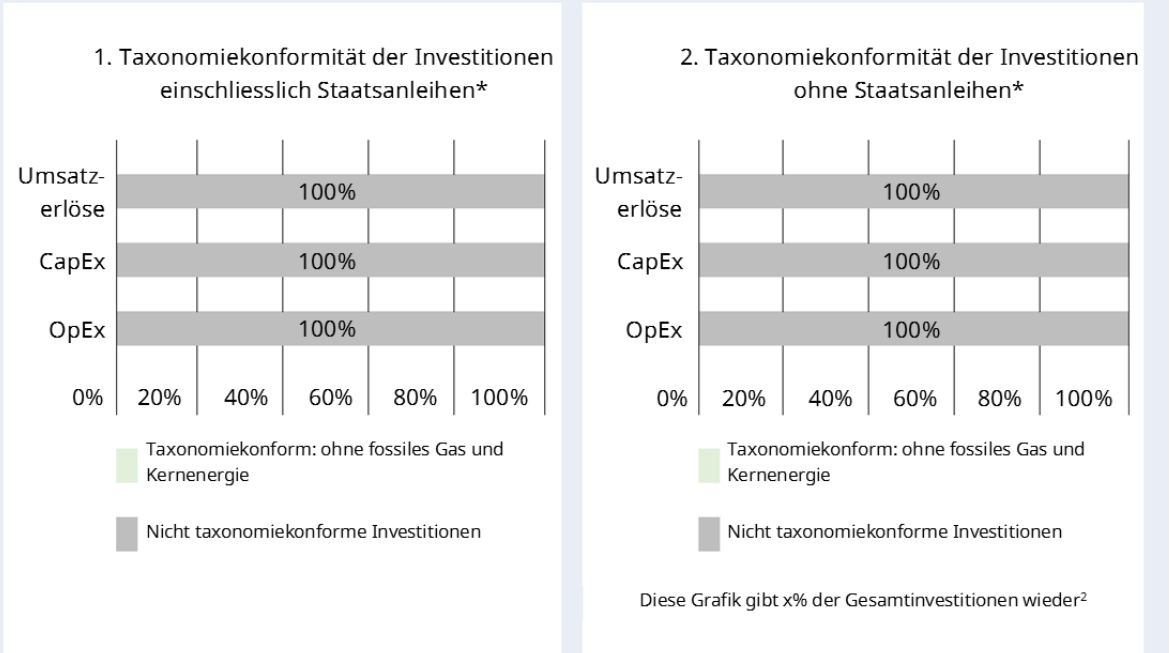
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 37%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 35%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert und die Kohlenstoffintensität des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity
Unternehmenskennung (LEI-Code): VBUW7DMTWG11EOSYCC70

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 73% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds behielt basierend auf dem proprietären Tool von Schroders einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert bei.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums betrug 2,5%. Damit war der Wert des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums höher als null. Der Nachhaltigkeitswert wird wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter investierte 73% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	73
Januar 2024 bis Dezember 2024	73
Januar 2023 bis Dezember 2023	81
August 2022 bis Dezember 2022	79

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	2,5
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,8
Januar 2023 bis Dezember 2023	3,0
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,7

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben uns mit einem Emittenten aus der Maschinenbau-, Werkzeug-, Schwerfahrzeug-, Zug- und Schifffahrtsindustrie mit Sitz in der Schweiz zum Thema Zweck, Strategie und Kapitalallokation (PAI 10)

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

ausgetauscht. Wir besprachen auch das Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) mit einem Emittenten aus der Lebensmittel- und Tabakindustrie mit Sitz in der Schweiz. Des Weiteren haben wir uns mit einem in der Schweiz ansässigen Emittenten aus dem Bereich Computer, Telefone und Haushaltselektronik zum Thema Geschlechtervielfalt in Leitungs- oder Kontrollorganen und Inklusion (PAI 13) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Corporate Governance	4
Diversität und Inklusion	2
Klimawandel	2
Menschenrechte	1
Naturkapital und Biodiversität	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SCHINDLER HOLDING AG PARTICIPATING CERTIFICATES CHF0.10	Industrie	5,63	Schweiz
LINDT & SPRUENGLI AG PARTICIPATING CERTIFICATES CHF10	Basiskonsumgüter	4,94	Schweiz
SANDOZ GROUP AG CHF0.05	Gesundheitswesen	4,15	Schweiz
HELVETIA BALOISE HOLDING AG CHF0.1	Finanzwesen	3,89	Schweiz
JULIUS BAER GROUP LIMITED CHF0.02	Finanzwesen	3,85	Schweiz
GALDERMA GROUP N AG CHF0.01	Gesundheitswesen	3,56	Schweiz
STRAUMANN HOLDING AG CHF0.01	Gesundheitswesen	3,42	Schweiz
ACCELLERON N AG CHF0.01	Industrie	3,25	Schweiz
BELIMO HOLDING AG-REG CHF1	Industrie	2,70	Schweiz
GALENICA SANTE LIMITED NPV 144A	Gesundheitswesen	2,55	Schweiz
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGISTERED)	Basiskonsumgüter	2,54	Schweiz
SFS GROUP AG CHF0.10	Industrie	2,52	Schweiz
ALSO HOLDING AG CHF1 (REGISTERED)	Informationstechnologie	2,36	Schweiz
SGS SA CHF0.04	Industrie	2,35	Schweiz
ZEHNDER GROUP AG CHF0.05 (REGISTERED)	Industrie	2,28	Schweiz

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 100%. Der Fonds erzielte dauerhaft einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 73%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 38% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 34% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

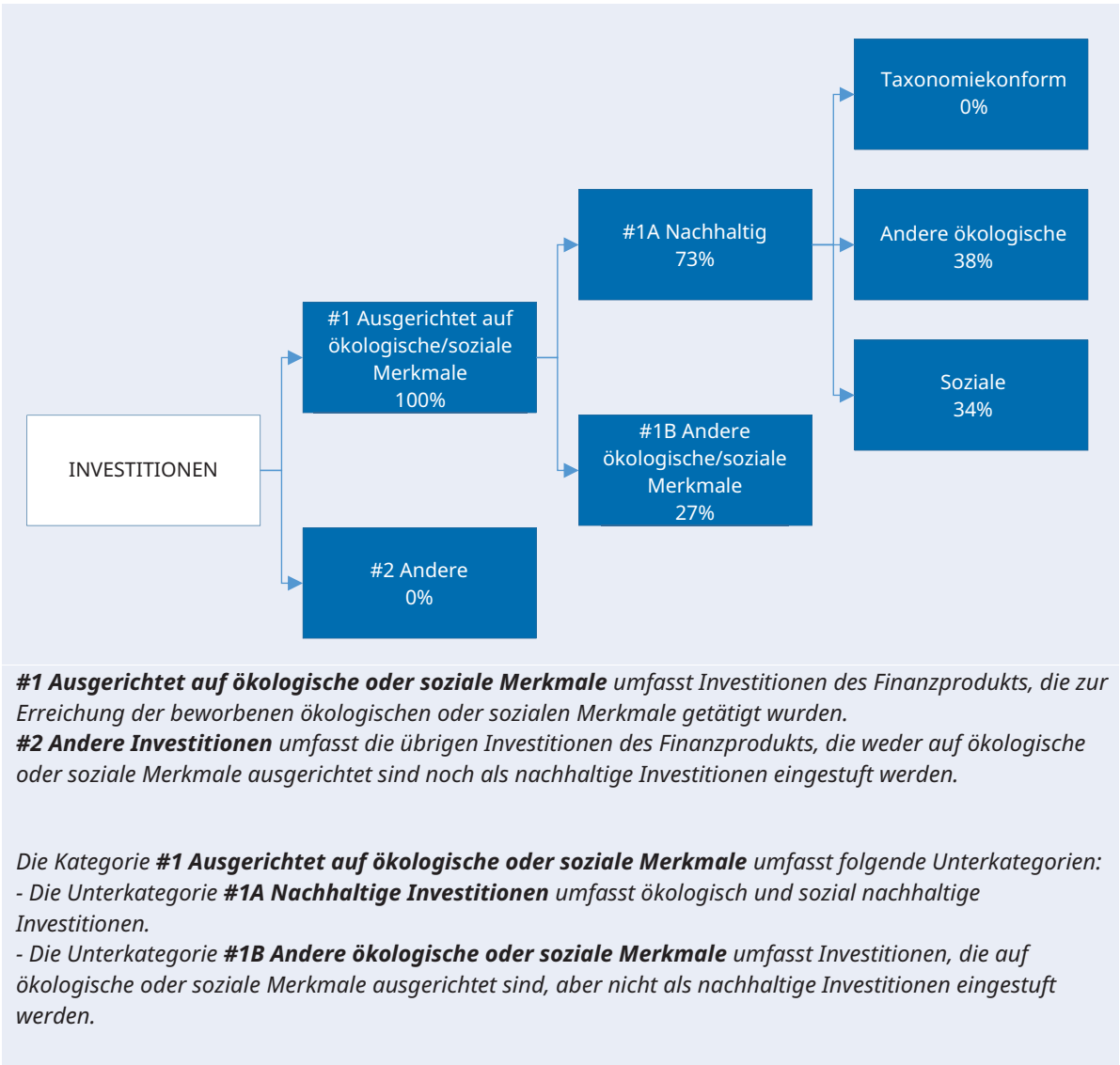
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	30,22
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,35
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	12,63
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	9,43
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	7,77
Finanzwesen	Versicherung	5,77
Finanzwesen	Bankwesen	1,77
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	10,46
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	6,14
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,98
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	1,52
Grundstoffe	Grundstoffe	2,84
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,41
Versorger	Versorger	2,26
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	1,74
Barmittel	Barmittel	0,36
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,36

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

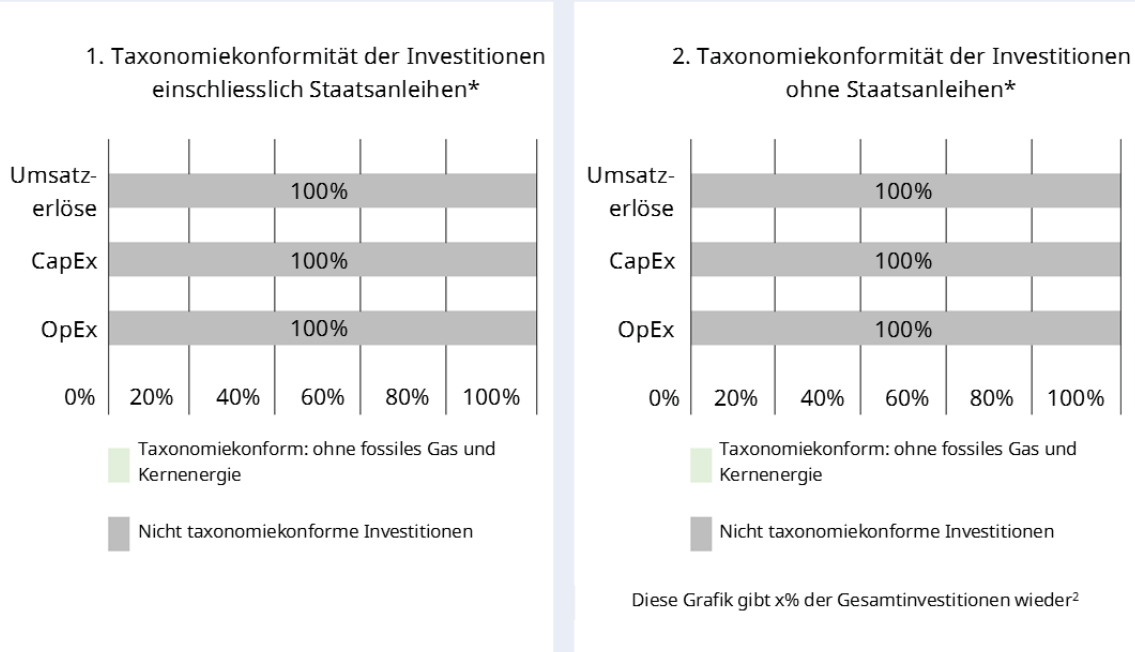
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 38%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 34%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity
Unternehmenskennung (LEI-Code): 9NVHRLTYJON1ZJWFO660

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

●●

☐

Ja

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 64% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 1,4% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,0%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 64% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	64
Januar 2024 bis Dezember 2024	58
Januar 2023 bis Dezember 2023	58
August 2022 bis Dezember 2022	57

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	1,4	-1,0
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,7	-0,7
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,5	-1,5
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,4	-0,2

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter

<https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für
PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind),
PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und
PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard während des Bezugszeitraums monatlich geprüft und nachteilige Auswirkungen von PAIs markiert, die für unsere Strategie relevant sind und Anlass zu Besorgnis geben könnten.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Öl- und Gasindustrie mit Sitz in den USA zum Thema Klimaaufsicht (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Gespräche geführt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
RENTOKIL INITIAL ADS EACH REPRESENT 5 ORD	Industrie	2,26	Vereinigtes Königreich
ARAMARK COMMON STOCK USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,12	USA
ICU MEDICAL INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Gesundheitswesen	2,11	USA
VIAVI SOLUTIONS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	2,09	USA
ASSURANT INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Finanzwesen	1,94	USA
HEXCEL CORPORATION COMMON STOCK NPV	Industrie	1,93	USA
BWX TECHNOLOGIES INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Industrie	1,85	USA
LIVERAMP HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Informationstechnologie	1,75	USA
CIENA CORPORATION COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	1,62	USA
LUMENTUM HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	1,62	USA
REINSURANCE GROUP OF AMERICA INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Finanzwesen	1,49	USA
MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	1,44	USA
TWILIO INCORPORATED A COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	1,41	USA
LITTELFUSE INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	1,39	USA
BALCHEM CORPORATION COMMON STOCK USD0.0667	Grundstoffe	1,38	USA

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 64%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 42% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 22% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

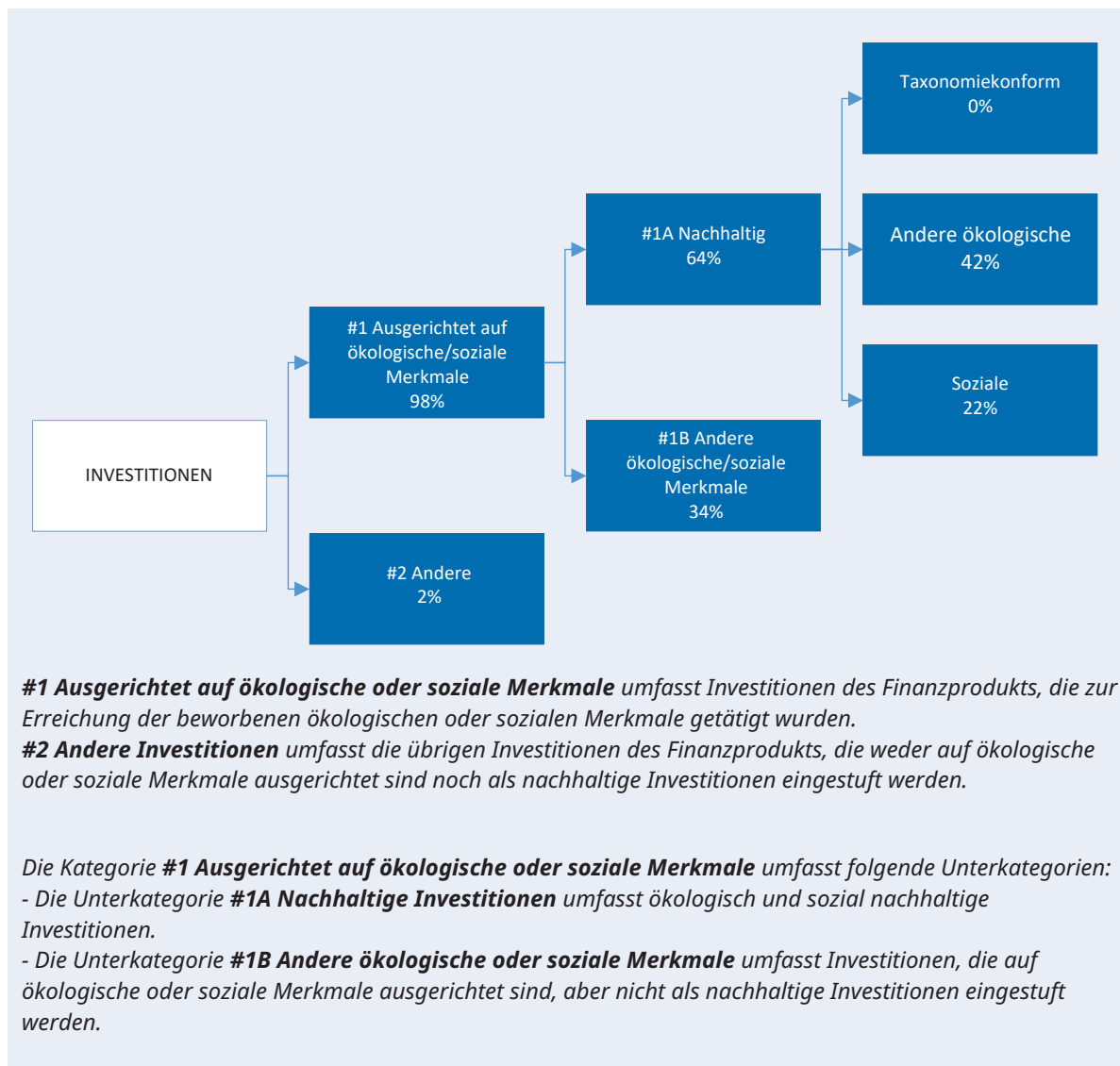
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	12,14
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	7,41
Industrie	Transport	1,54
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	9,03
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	8,47
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	3,38
Finanzwesen	Bankwesen	5,77
Finanzwesen	Versicherung	5,69
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,79
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	9,30
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,31
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	4,58
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	3,03
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,40
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,99
Grundstoffe	Grundstoffe	4,26
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	2,08
Energie	Öl- und Gasausrüstung und -dienstleistungen	1,46
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	3,45
Barmittel	Barmittel	2,65
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,38
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,02
Versorger	Versorger	1,78
Versorger	Gasversorger	0,21
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,57
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,32

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

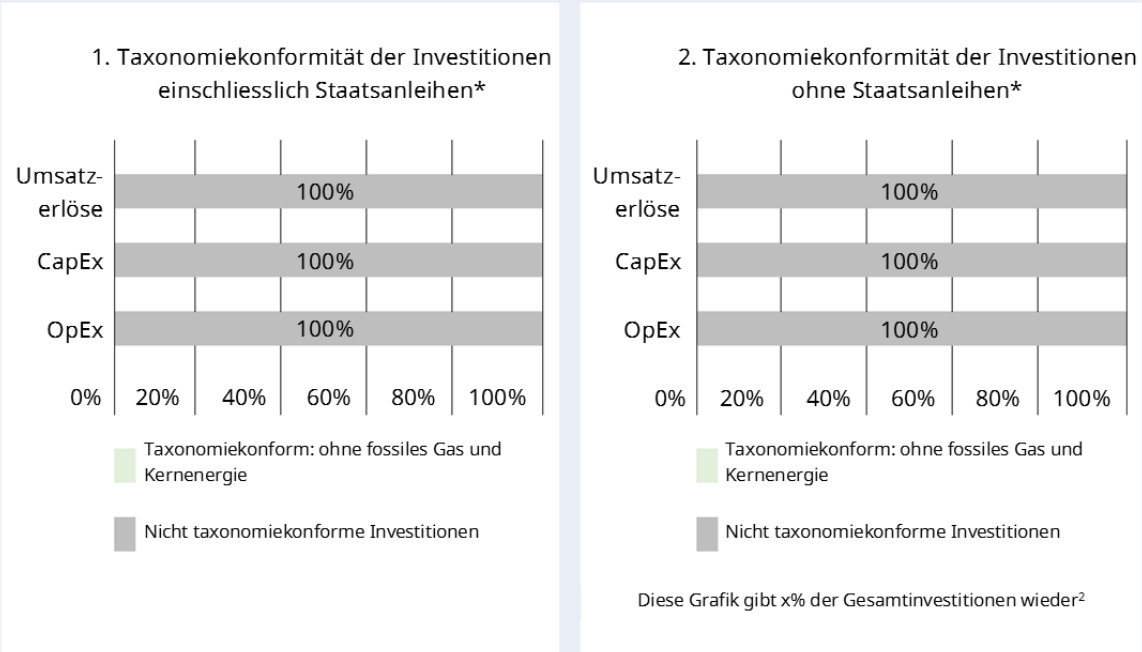
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 42%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 22%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF US Smaller Companies Impact
Unternehmenskennung (LEI-Code): RHJGQ85DVCNQ0T8OGL26

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● ☒ Ja	●● ☐ Nein
☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 34%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 62%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 90% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Der Fonds investierte in kleine US-Unternehmen, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zur Förderung eines ökologischen oder gesellschaftlichen Ziels beitragen, das mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen verknüpft ist, und den Anteilhabern auf lange Sicht Renditen bieten. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus einem Universum zulässiger Unternehmen aus, bei denen bestimmt wurde, dass sie die Impact-Kriterien des Anlageverwalters erfüllen. Die Impact-Kriterien beinhalteten eine Bewertung des Beitrags des Unternehmens zu den SDGs der Vereinten Nationen sowie die Bewertung des Unternehmens durch den Anlageverwalter anhand seiner eigenen Scorecard. Der Anlageprozess orientierte sich an den Operating Principles for Impact Management.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 96% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz stellt die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar. Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Die Bewertungsmethode des Anlageverwalters beruhte auf einer Kombination aus einem umsatzorientierten Ansatz, bei dem berücksichtigt wird, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsatzerlöse, Investitionsausgaben bzw. Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, und spezifischen wesentlichen Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag der Investition zu einem ökologischen oder sozialen Ziel zu bewerten. Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag auf Ebene eines Unternehmens zu messen, in das investiert wird. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter ein quantitatives Screening-Tool, um Unternehmen zu identifizieren, die einen Mindestprozentsatz ihrer Umsatzerlöse dadurch erzielen, dass ihre Haupttätigkeit zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt. Darüber hinaus gab es eine detaillierte Impact-Bewertung für jedes Unternehmen über die Erstellung einer proprietären Scorecard. Die Impact-Scorecard konzentrierte sich auf die erwarteten Auswirkungen der Produkte und Dienstleistungen eines Unternehmens.

Der Anlageverwalter berücksichtigte verschiedene Aspekte der Auswirkung, wie z. B.: zu welchem Ergebnis und welchen SDGs der Vereinten Nationen das Unternehmen beiträgt; wem das Ergebnis dient (z. B. den relevanten Stakeholdern oder der Branche); eine Bewertung unseres erwarteten Beitrags (einschliesslich des Einflusses und des Engagements von Schroders); und die Berücksichtigung von Folgerisiken. Die Beurteilung umfasste die Nachverfolgung von Leistungsindikatoren („KPIs“), die dazu dienen, die Auswirkungen des Unternehmens im Laufe der Zeit durch eine jährliche Überprüfung zu messen und zu überwachen. Zu den Indikatoren gehörten unter anderem Einnahmen aus der Herstellung oder dem Vertrieb energieeffizienter Produkte oder Dienstleistungen mit einem wissenschaftlichen bzw. technischen Ansatz zur Verringerung der CO₂-Emissionen, z. B. natürliche Kältemittel oder umweltfreundliche Wärmepumpen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sobald diese Schritte abgeschlossen waren, wurden das Unternehmen und die Scorecard von der Impact Assessment Group (IAG) von Schroders validiert und genehmigt, damit das Unternehmen in das investierbare Universum des Fonds aufgenommen werden konnte. Die IAG besteht aus Mitgliedern des Teams für Impact- und nachhaltige Anlagen bei Schroders sowie aus Mitgliedern des Anlageteams.

Zum Ende des Bezugszeitraums wurden die Unternehmen des Fonds im Hinblick auf die folgenden vier Hauptwirkungsbereiche analysiert: (1) 39% Gesundheit und Wohlergehen, (2) 26% Inklusion und Diversität, (3) 27% nachhaltige Infrastruktur und (4) 8% verantwortungsvoller Konsum/verantwortungsvolle Produktion.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	96
Januar 2024 bis Dezember 2024	97
Januar 2023 bis Dezember 2023	93
August 2022 bis Dezember 2022	95

Hauptwirkungsbereiche

In dieser Tabelle wird die Ausrichtung auf die folgenden vier Hauptwirkungsbereiche im Jahresvergleich beschrieben.

Zeitraum	(1) Gesundheit und Wohlergehen	(2) Inklusion und Diversität	(3) nachhaltige Infrastruktur	(4) verantwortungsvoller Konsum und verantwortungsvolle Produktion
Januar 2025 bis Dezember 2025	39%	26%	27%	8%
Januar 2024 bis Dezember 2024	42%	26%	20%	12%
Januar 2023 bis Dezember 2023	41%	23%	18%	18%
August 2022 bis Dezember 2022	37%	22%	29%	12%

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter

<https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für

PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind),

PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

PAI 8 (Emissionen in Wasser),

PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),

PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Dies erfolgte über den Titelauswahlprozess bei zugrunde liegenden Strategien. Beispielsweise bezieht das proprietäre Tool von Schroders, das im Rahmen des Screenings des Anlageuniversums und zur Bereitstellung der maximal in ein Unternehmen investierbaren Summe verwendet wurde, verschiedene PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik ein. Bei der Beurteilung der Gesamtumweltbewertung eines Emittenten wurden die PAIs 1, 2 und 3 berücksichtigt. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in Bezug auf soziale Fragen wurden die PAIs 12 und 13 einbezogen.

Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard während des Bezugszeitraums monatlich geprüft und nachteilige Auswirkungen von PAIs markiert, die für unsere Strategie relevant sind und Anlass zu Besorgnis geben könnten.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 6 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 12 und 13 haben wir mit einem Unternehmen im Finanzsektor zusammengearbeitet.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Corporate Governance	14
Menschenrechte	2
Naturkapital und Biodiversität	1
Klimawandel	21
Diversität und Inklusion	11

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte		Land
ICU MEDICAL INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Gesundheitswesen	3,19		USA
BALCHEM CORPORATION COMMON STOCK USD0.0667	Grundstoffe	2,93		USA
CAVCO INDUSTRIES INC COMMON STOCK USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,78		USA
LITTELFUSE INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	2,62		USA
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Industrie	2,50		USA
FIRST BANCORP PUERTO RICO COMMON STOCK USD1	Finanzwesen	2,42		Puerto Rico
CLEAN HARBORS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Industrie	2,42		USA
SIMPSON MANUFACTURING COMPANY INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Industrie	2,35		USA
OPTION CARE HEALTH INCORPORATED USD0.0001	Gesundheitswesen	2,35		USA
LUMENTUM HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	2,34		USA
TWILIO INCORPORATED A COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	2,31		USA
UL SOLUTIONS INC CLASS A USD0.001	Industrie	2,27		USA
H2O AMERICA COMMON STOCK USD1.042	Versorger	2,27		USA
LIVERAMP HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Informationstechnologie	2,25		USA
US PHYSICAL THERAPY INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	2,15		USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

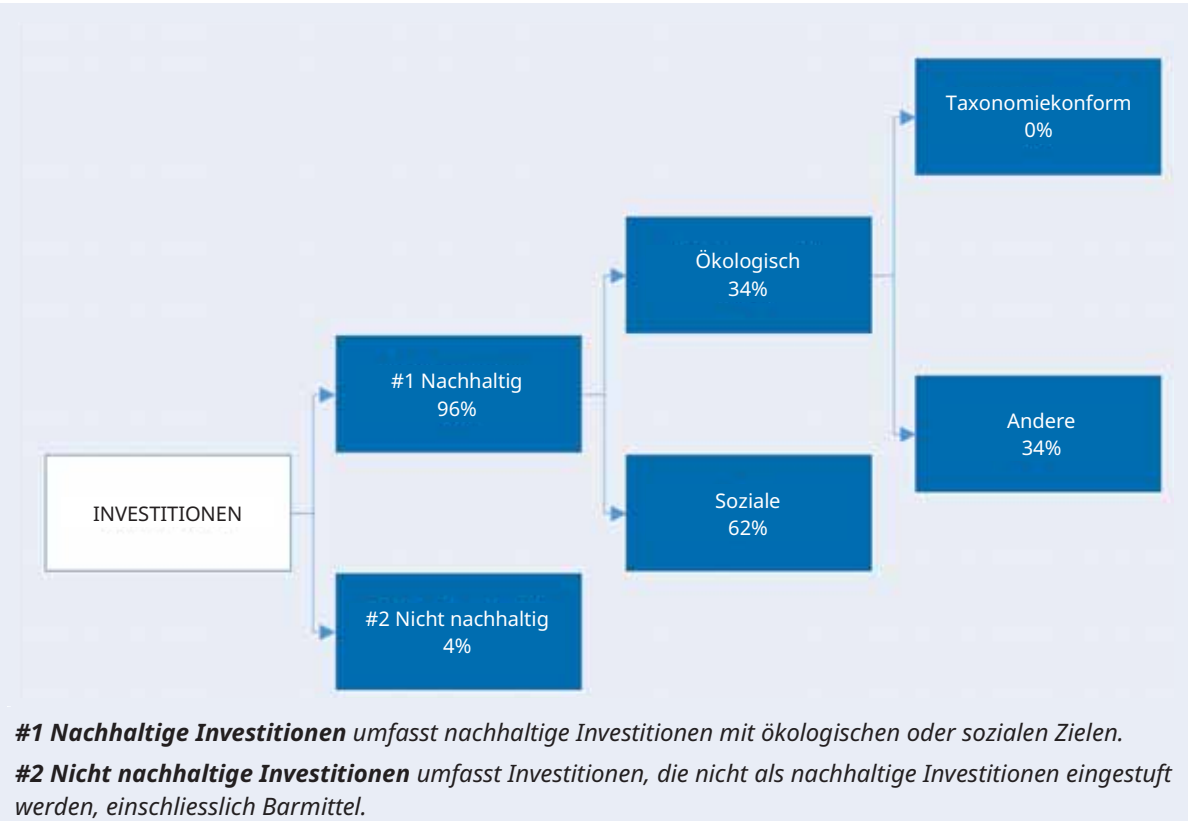
Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um sein nachhaltiges Investitionsziel zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in kleine US-Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageverwalters voraussichtlich zur Förderung eines ökologischen oder gesellschaftlichen Ziels beitragen, das mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen verknüpft ist, und den Anteilinhabern auf lange Sicht Renditen bieten. Der Fonds investierte 96% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz stellt die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar. 34% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 62% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.



SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	13,43
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	8,89
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	1,90
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	17,00
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	6,15
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	13,34
Industrie	Investitionsgüter	9,33
Finanzwesen	Bankwesen	7,82
Finanzwesen	Versicherung	3,69
Grundstoffe	Grundstoffe	8,25
Barmittel	Barmittel	3,56
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,78
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,38
Versorger	Versorger	2,27
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,20

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

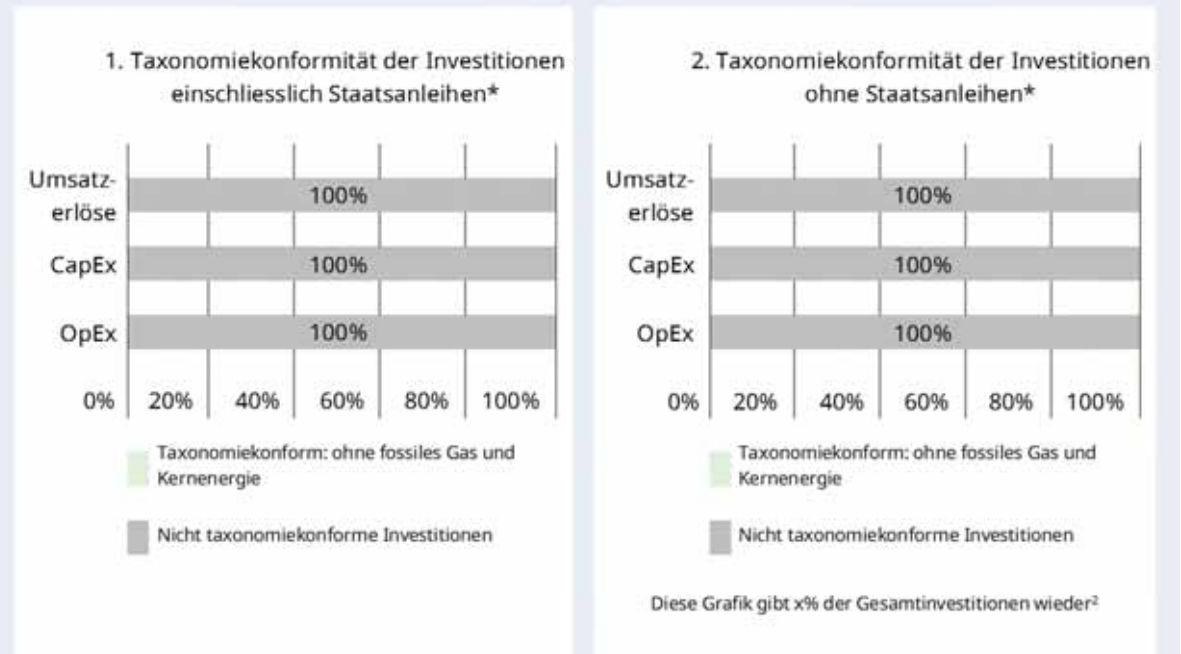
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 34%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 62%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Fonds investierte mindestens 90% seines Vermögens in kleine US-Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageverwalters voraussichtlich zur Förderung eines ökologischen oder gesellschaftlichen Ziels beitragen, das mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen verknüpft ist, und den Anteilhabern auf lange Sicht Renditen bieten;
- Der Anlageverwalter hat die Anteile eines Personalvermittlungsunternehmens veräussert, weil die Abteilung für Diversität, Gleichbehandlung und Inklusion des Unternehmens keine separaten Ergebnisse kommunizierte, sodass der Anlageverwalter diese Kennzahl nicht verfolgen konnte; und

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Anlageverwalter hat mit einem Unternehmen für nachhaltige Holzwirtschaft in Bezug auf die Rolle des Unternehmens bei der Aufrechterhaltung und Erweiterung branchenführender nachhaltiger Forstwirtschaftsverfahren zusammengearbeitet. Dies führte zu einer Zusammenarbeit mit mehreren Stakeholdern, darunter der zuständigen Forstzertifizierungsstelle, Anbietern von ESG-Bewertungen und einem Papierverpackungsunternehmen, das ebenfalls im Fonds vertreten war.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF QEP Emerging Markets Core
Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930003F8X2ITJLMY54

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

●

●

Ja

●

●

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 61% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Am 21. Mai 2025 änderte sich der Name des Fonds von Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy in Schroder ISF QEP Emerging Markets Core.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets 10/40 (NDR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Am 10. September 2025 wurde der Schroder ISF QEP Global Emerging Markets mit diesem Fonds zusammengelegt.

Am 22. Dezember 2025 änderte sich die Benchmark des Fonds von MSCI Emerging Markets (NDR) Index zu MSCI Emerging Markets 10/40 (NDR) Index.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -0,2% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -3,8%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitragen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation

Der Anlageverwalter investierte 61% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	61
Januar 2024 bis Dezember 2024	63
Januar 2023 bis Dezember 2023	55
August 2022 bis Dezember 2022	51

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark* (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	-0,2	-3,8
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,0	-3,3
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,5	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	2,8	-3,2

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

* Am 22. Dezember 2025 änderte sich die Benchmark des Fonds von MSCI Emerging Markets (NDR) Index zu MSCI Emerging Markets 10/40 (NDR) Index.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für
PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind),
PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und
PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Innerhalb des proprietären Nachhaltigkeitsrahmens, der im quantitativen Investitionsprozess des Fonds angewandt wurde, wurden folgende Aspekte berücksichtigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Treibhausgasemissionen, Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften (einschliesslich CO₂-Fussabdruck), Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind: PAI 1, 2, 3 und 4.
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser, Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle: PAI 7, 8 und 9.
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen: PAI 12 und 13.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Automobil- und Autoteileindustrie mit Sitz in Südkorea zu den Themen Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) und Beziehungen mit Anteilsinhabern (PAI 10). Darüber hinaus besprachen wir das Thema allgemeiner Umgang mit Menschenrechten (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Software- und IT-Dienstleistungsbranche mit Sitz in China.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	40
Corporate Governance	16
Menschenrechte	15
Diversität und Inklusion	10
Humankapitalmanagement	7
Naturkapital und Biodiversität	6

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	9,70	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	5,46	China
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	3,39	Südkorea
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125	Zyklische Konsumgüter	3,27	China
SK HYNIX INCORPORATED KRW5000	Informationstechnologie	1,75	Südkorea
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	1,68	Indien
XIAOMI CORP-CLASS B	Informationstechnologie	1,48	China
ICICI BANK LIMITED INR2	Finanzwesen	1,15	Indien
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP H CNY1	Finanzwesen	1,07	China
TREASURY BILL SR GOVT 0% 13 Jan 2026	Barmitteläquivalente	1,00	USA
PDD Holdings Inc	Zyklische Konsumgüter	0,90	China
MEITUAN CLASS B USD0.00001 REGS	Zyklische Konsumgüter	0,90	China
NETEASE INCORPORATED USD0.0001	Kommunikationsdienstleistungen	0,86	China
BHARTI AIRTEL LIMITED INR5	Kommunikationsdienstleistungen	0,85	Indien
MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	0,82	Taiwan

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets 10/40 (NDR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

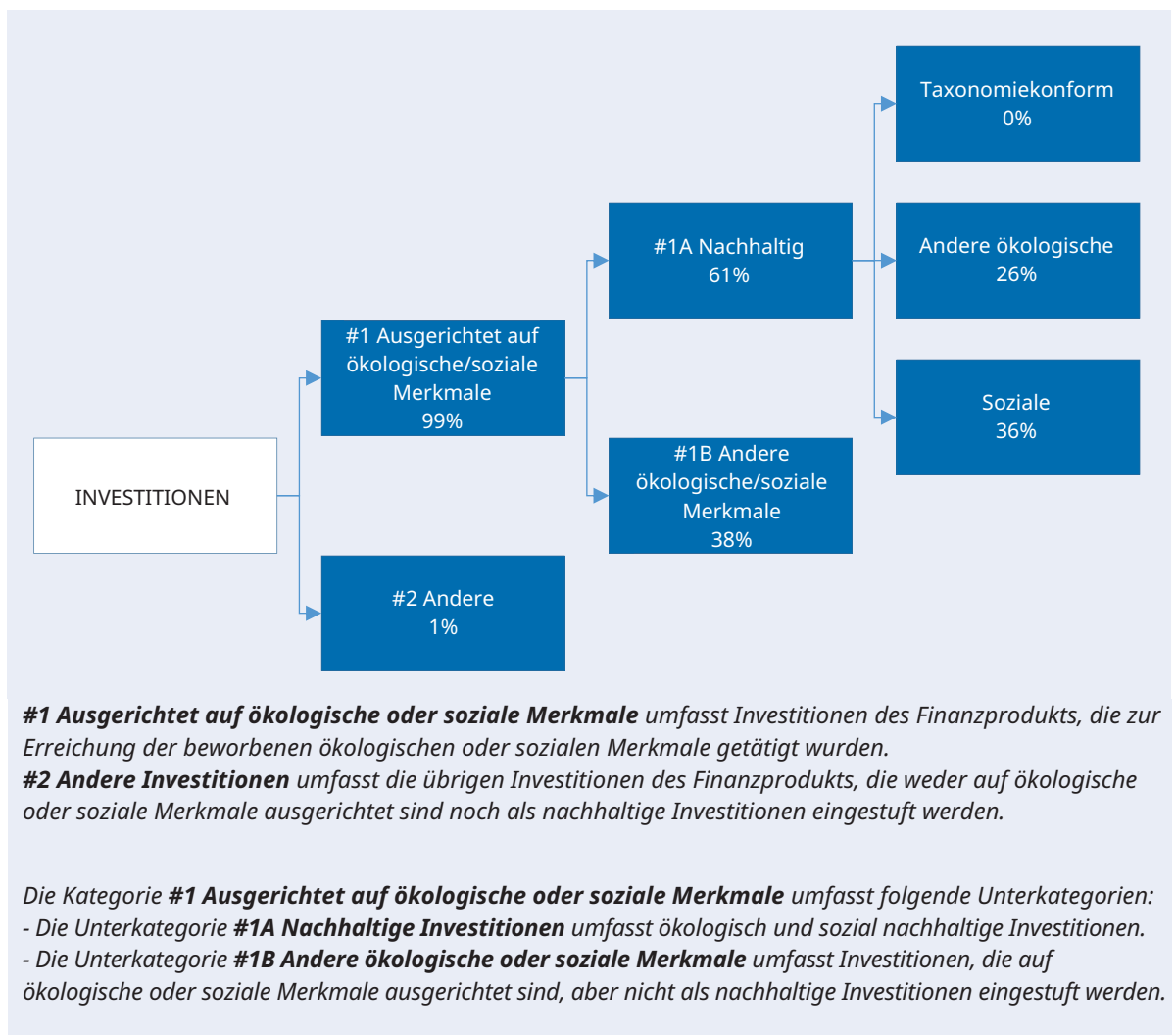
#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 61%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 26% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 36% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	13,17
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	9,78
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,86
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,15
Finanzwesen	Bankwesen	19,70
Finanzwesen	Versicherung	3,11
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	1,88
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	6,44
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	3,58
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,35
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,33
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	7,72
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	4,54
Industrie	Investitionsgüter	3,73
Industrie	Transport	2,52
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,45
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,60
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,65
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,51
Grundstoffe	Grundstoffe	3,17
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	1,58
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,96
Energie	Energie	0,25
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,02
Energie	Öl- und Gasausrüstung und -dienstleistungen	0,01
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,05
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	0,55
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	1,68
Versorger	Versorger	1,32
Versorger	Gasversorger	0,20
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	1,39
Barmittel	Barmittel	0,72
Barmittel	Bareinschüsse	0,07

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

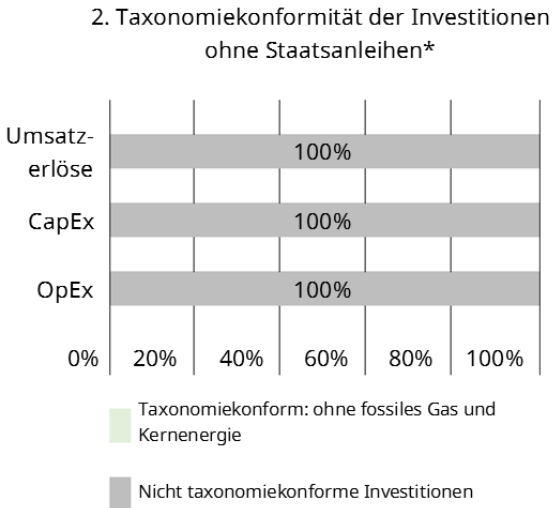
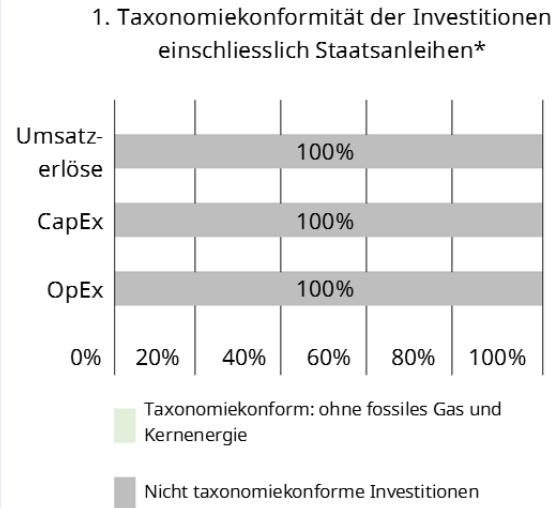
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht** berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 26%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 36%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF QEP Emerging Markets ex China Core
Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930047EQ4A8M663C94

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

●●

☐

Ja

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 55% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Am 21. Mai 2025 änderte sich der Name des Fonds von Schroder ISF Sustainable Emerging Markets ex. China Synergy in Schroder ISF QEP Emerging Markets ex. China Core. Im Januar 2025 änderte der Fonds seine Benchmark von MSCI Emerging Markets ex. China (NDR) Index zu MSCI Emerging Markets ex. China 10/40 (NDR) Index.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets ex. China 10/40 (NDR) Index, basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -0,7% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -5,0%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Wasserversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 55% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	55
Januar 2024 bis Dezember 2024	57
Januar 2023 bis Dezember 2023	53

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark* (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	-0,7	-5,0
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,1	-4,1
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,6	-3,4

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2023 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet. * Im Januar 2025 änderte der Fonds seine Benchmark von MSCI Emerging Markets ex. China (NDR) Index zu MSCI Emerging Markets ex. China 10/40 (NDR) Index.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

- Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:
- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
 - Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
 - Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für
PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind),
PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und
PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

(Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Innerhalb des proprietären Nachhaltigkeitsrahmens, der im quantitativen Investitionsprozess des Fonds angewandt wurde, wurden folgende Aspekte berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen, Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften (einschliesslich CO₂-Fussabdruck), Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind: PAI 1, 2, 3 und 4.
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser, Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle: PAI 7, 8 und 9.
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen: PAI 12 und 13.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind: Wir haben mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in Indien zum Thema gerechter Übergang und Widerstandsfähigkeit (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Beziehungen mit Anteilsinhabern (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Automobil- und Autoteileindustrie mit Sitz in Südkorea. Wir haben ausserdem Gespräche mit einem in Südafrika ansässigen Emittenten in der Metall- und Bergbaubranche zum Thema Arbeiter (PAI 10) geführt.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	28
Corporate Governance	13
Diversität und Inklusion	8
Menschenrechte	8
Humankapitalmanagement	4
Naturkapital und Biodiversität	3

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	9,26	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	4,96	Südkorea
SK HYNIX INCORPORATED KRW5000	Informationstechnologie	2,62	Südkorea
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	2,36	Indien
ICICI BANK LIMITED INR2	Finanzwesen	1,61	Indien
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED INR10 (DEMAT)	Energie	1,34	Indien
HON HAI PRECISION INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	1,31	Taiwan
ISHARES MSCI EM EX-CHINA UCITS ETF	Gemeinsame Anlagen	1,23	Irland
BHARTI AIRTEL LIMITED INR5	Kommunikationsdienstleistungen	1,19	Indien
MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	1,19	Taiwan
PETROLEO BRASILEIRO SA PREFERENCE SHARES NPV	Energie	1,02	Brasilien
AL RAJHI BANK SAR10	Finanzwesen	0,96	Saudi-Arabien
DELTA ELECTRONICS INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	0,95	Taiwan
ITAU UNIBANCO HOLDING SA PREFERENCE SHARES NPV	Finanzwesen	0,90	Brasilien
INFOSYS LIMITED INR5 (DEMAT)	Informationstechnologie	0,88	Indien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96%. Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets ex. China 10/40 (NDR) Index aufrechtzuerhalten, und somit wurden die Anlagen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet werden, unter #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelanlage einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 55%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 20% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 35% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

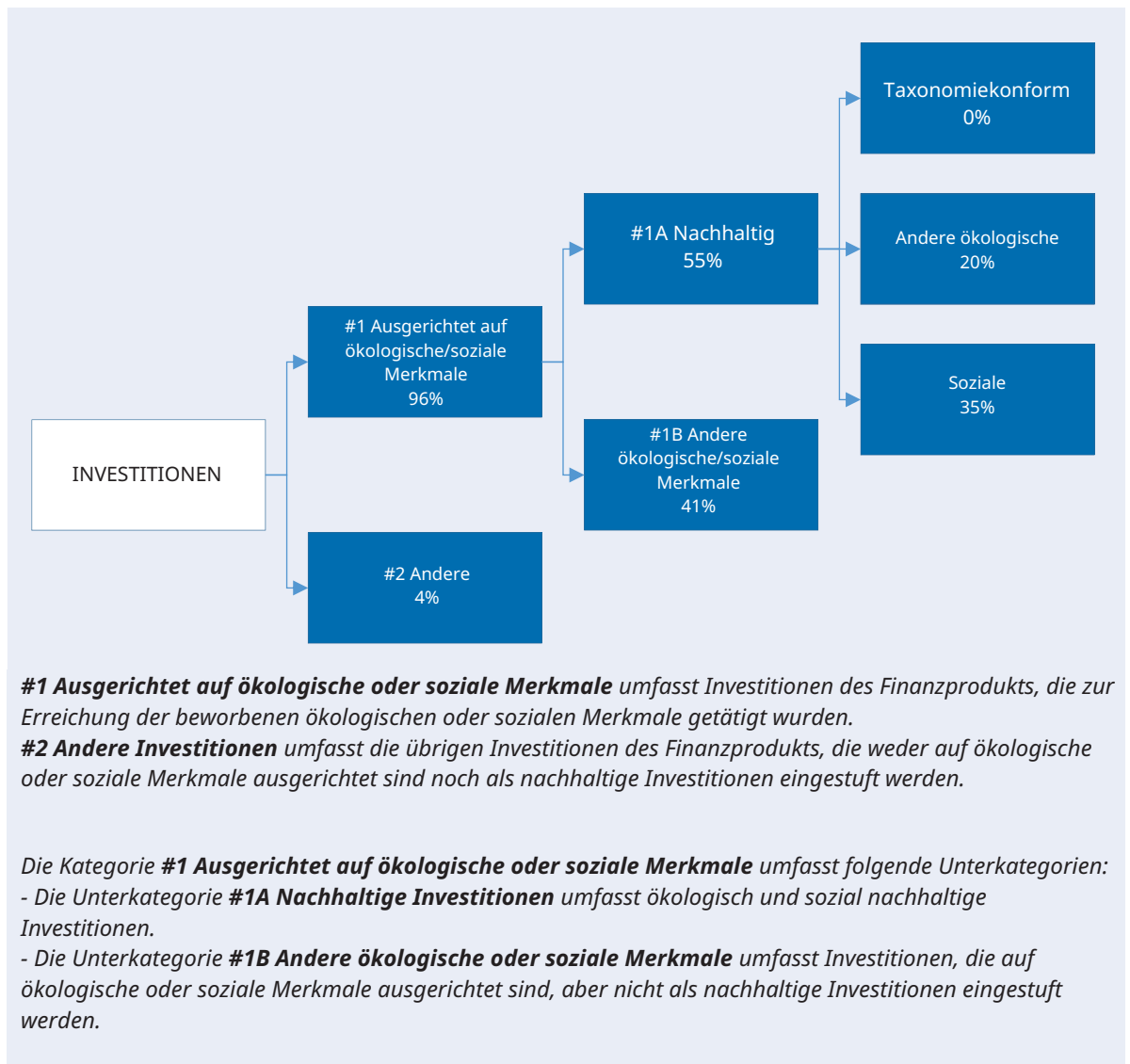
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	25,41
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,62
Finanzwesen	Versicherung	2,62
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	14,00
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	10,89
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	2,98
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,23
Industrie	Investitionsgüter	4,08
Industrie	Transport	2,94
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,39
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	6,17
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,89
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,83
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,05
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,08
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,63
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,69
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,80
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,65
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	2,13
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	1,49
Energie	Energie	0,29
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,10
Grundstoffe	Grundstoffe	3,56
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,17
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	0,70
Versorger	Versorger	2,14
Versorger	Gasversorger	0,24
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	1,23
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	1,13
Barmittel	Barmittel	0,85

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

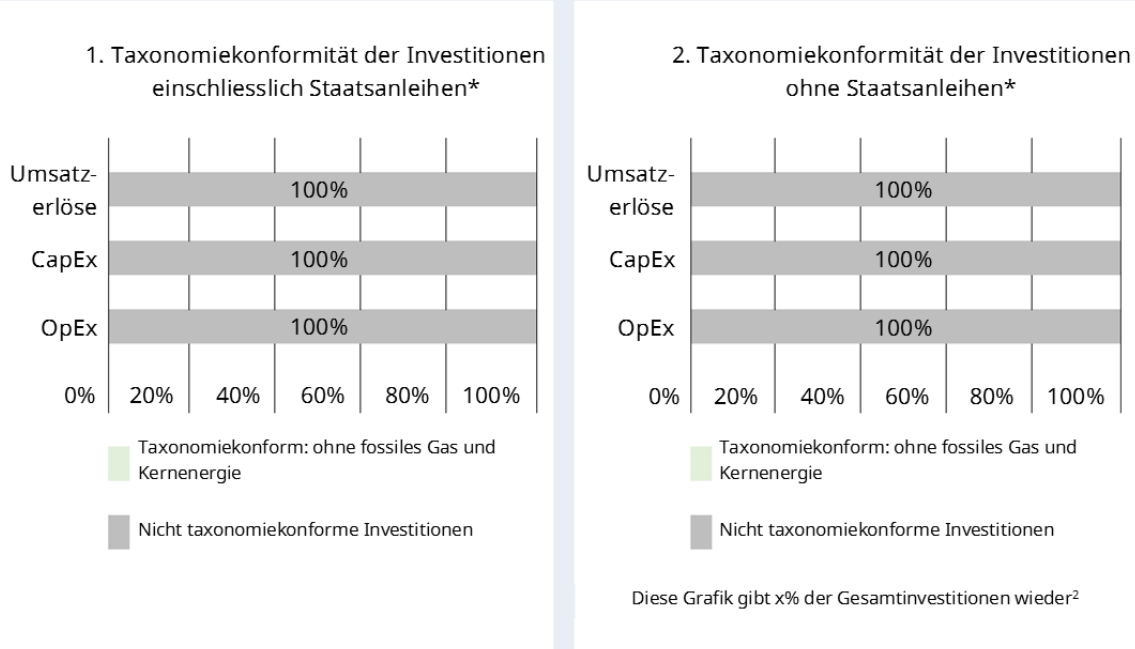
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 20%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 35%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF QEP Global Core
Unternehmenskennung (LEI-Code): DKBB2F7UTNGYHT4AM790

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60% an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 2,3% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,5%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 60% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	60
Januar 2024 bis Dezember 2024	60
Januar 2023 bis Dezember 2023	52
August 2022 bis Dezember 2022	46

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	2,3	-1,5
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,2	-1,9
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,7	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	-1,2	-4,7

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

ermöglichen oder unterstützen;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
 - Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
 - Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Innerhalb des proprietären Nachhaltigkeitsrahmens, der im quantitativen Investitionsprozess des Fonds angewandt wurde, wurden folgende Aspekte berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen, Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften (einschliesslich CO₂-Fussabdruck), Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind: PAI 1, 2, 3 und 4.
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser, Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle: PAI 7, 8 und 9.
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen: PAI 12 und 13.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Metall- und Bergbaubranche mit Sitz in Grossbritannien zum Thema Klimalösungen (PAIs 1, 2, 3 und PAI 4 in Tabelle 2) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Leitungs- oder Kontrollorgane und Geschäftsführung (PAIs 12 und 13) mit einem Emittenten aus der Facheinzelhandelsbranche mit Sitz in Spanien. Wir haben auch mit einem in Grossbritannien ansässigen Emittenten im Bereich der Haushalts- und Körperpflegeprodukte und -dienstleistungen Gespräche über das Thema Arbeiter (PAI 10) geführt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	91
Menschenrechte	59
Corporate Governance	56
Naturkapital und Biodiversität	34
Humankapitalmanagement	30
Diversität und Inklusion	23

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	5,05	USA
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	4,61	USA
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	4,30	USA
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,69	USA
META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006	Kommunikationsdienstleistungen	1,95	USA
BROADCOM INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	1,70	USA
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	1,66	USA
ALPHABET INCORPORATED-CL C NPV	Kommunikationsdienstleistungen	1,41	USA
TESLA INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Zyklische Konsumgüter	1,32	USA
JPMORGAN CHASE AND COMPANY COMMON STOCK USD1	Finanzwesen	1,13	USA
ELI LILLY AND COMPANY COMMON STOCK NPV	Gesundheitswesen	0,95	USA
BERKSHIRE HATHAWAY INCORPORATED CLASS B COMMON STOCK USD0.0033	Finanzwesen	0,93	USA
VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	0,83	USA
NETFLIX INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Kommunikationsdienstleistungen	0,75	USA
COSTCO WHOLESALE CORPORATION COMMON STOCK USD0.01	Basiskonsumgüter	0,68	USA

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 60%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 33% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 27% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

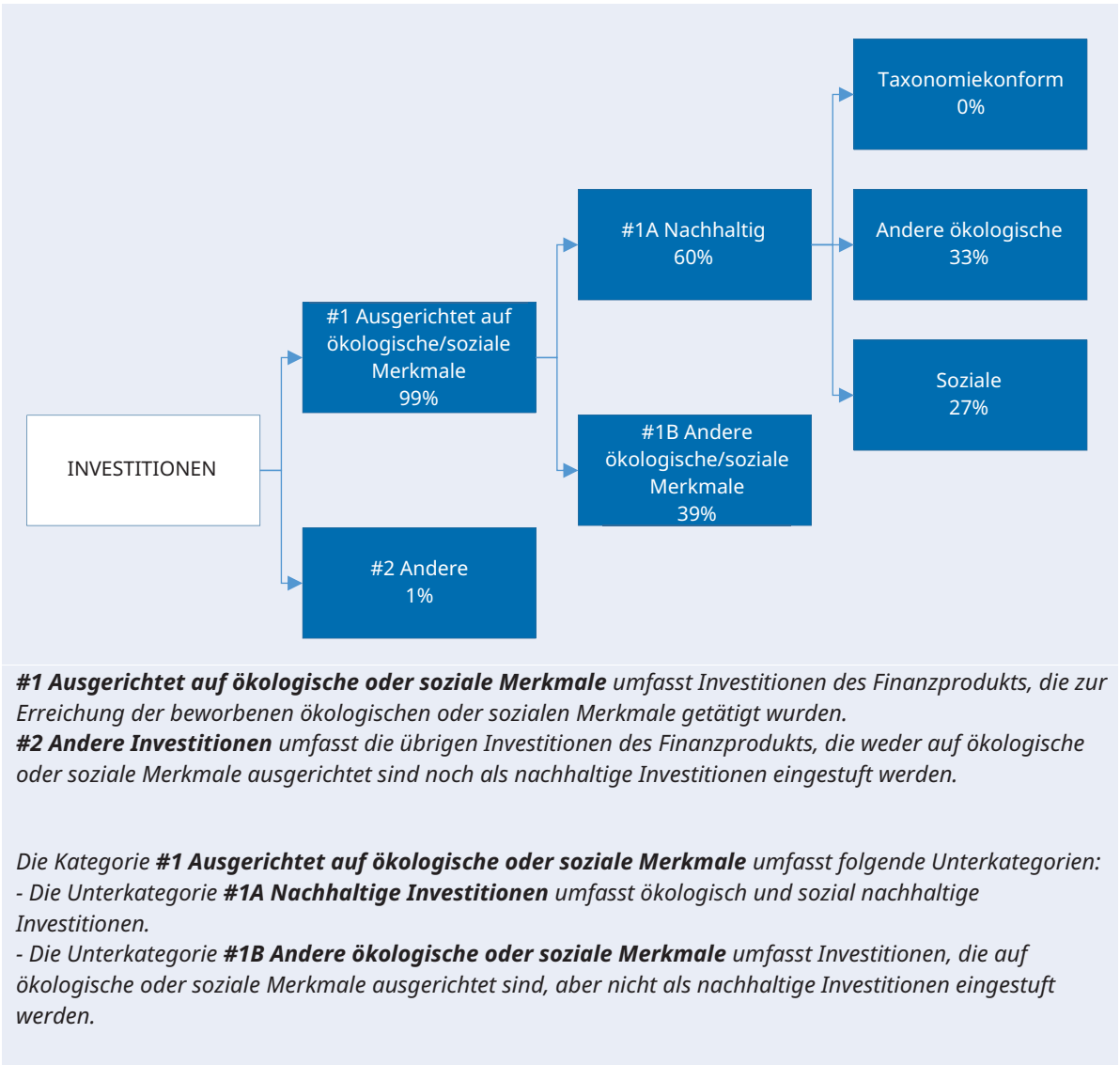
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	9,92
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	9,75
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	6,96
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,35
Informationstechnologie	Finanzdienstleistungen	0,03
Finanzwesen	Bankwesen	7,09
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	6,58
Finanzwesen	Versicherung	3,23
Industrie	Investitionsgüter	9,16
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,97
Industrie	Transport	0,74
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	5,91
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	4,11
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	6,91
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,02
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	4,53
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,82
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,28
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,13
Zyklische Konsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,01
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,07
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,35
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,31
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	2,29
Energie	Lagerung und Transport von Öl und Gas	0,80
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,27
Energie	Öl- und Gasausrüstung und -dienstleistungen	0,15
Energie	Energie	0,09
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,02
Grundstoffe	Grundstoffe	2,28
Grundstoffe	Industriegase	0,54
Versorger	Versorger	2,35
Versorger	Gasversorger	0,34
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	1,50
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,35
Barmittel	Barmittel	0,37
Barmittel	Bareinschüsse	0,03
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,39

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

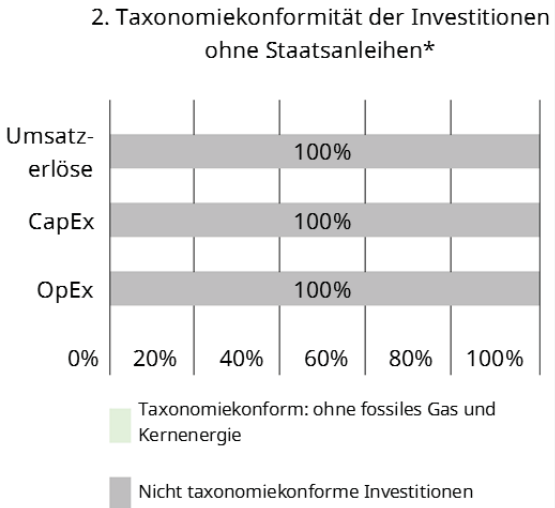
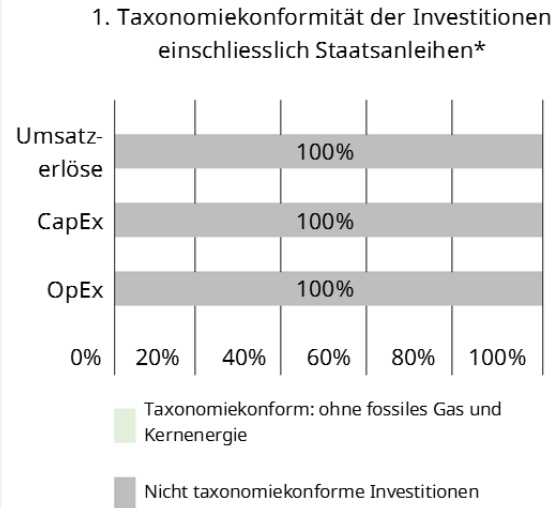
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 33%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 27%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF QEP Global ESG
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300Z3MJ4K5RFG8R15

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 64% an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies, basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World ex. Fossil Fuels (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 40% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Am 14. Mai 2025 wurde der Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels mit diesem Fonds zusammengelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 3,2% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,2%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Innovation
- Medizin

Der Anlageverwalter investierte 64% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	64
Januar 2024 bis Dezember 2024	63
Januar 2023 bis Dezember 2023	57
August 2022 bis Dezember 2022	58

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark* (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	3,2	-1,2
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,8	-2,9
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,5	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,9	-4,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

*Im Januar 2025 änderte sich die Benchmark des Fonds von MSCI AC World (Net TR) Index zu MSCI AC World ex. Fossil Fuels (Net TR) Index.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC)

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Innerhalb des proprietären Nachhaltigkeitsrahmens, der im quantitativen Investitionsprozess des Fonds angewandt wurde, wurden folgende Aspekte berücksichtigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Treibhausgasemissionen, Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften (einschliesslich CO₂-Fussabdruck), Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind: PAI 1, 2, 3 und 4.
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser, Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle: PAI 7, 8 und 9.
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen: PAI 12 und 13.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsindustrie mit Sitz in Kanada zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Arbeitnehmer (PAI 10) mit einem Emittenten aus dem Bereich Computer, Telefone und Haushaltselektronik mit Sitz in den USA. Darüber hinaus haben wir uns mit einem in Japan ansässigen Emittenten in der Konsumgüterkonglomeratbranche zum Thema Leitungs- oder Kontrollorgane und Geschäftsführung (PAIs 12 und 13) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	83
Menschenrechte	55
Corporate Governance	45
Humankapitalmanagement	29
Naturkapital und Biodiversität	29
Diversität und Inklusion	18

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	
			Land
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	4,78	USA
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	4,36	USA
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	4,09	USA
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,56	USA
META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006	Kommunikationsdienstleistungen	1,87	USA
BROADCOM INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	1,60	USA
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	1,57	USA
ALPHABET INCORPORATED-CL C NPV	Kommunikationsdienstleistungen	1,34	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED ADS REPRESENTING 5 COMMON SHARES	Informationstechnologie	1,30	Taiwan
TESLA INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Zyklische Konsumgüter	1,24	USA
JPMORGAN CHASE AND COMPANY COMMON STOCK USD1	Finanzwesen	1,16	USA
ELI LILLY AND COMPANY COMMON STOCK NPV	Gesundheitswesen	0,91	USA
VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	0,84	USA
NETFLIX INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Kommunikationsdienstleistungen	0,78	USA
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	0,71	China

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99%. Der Fonds wies, basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World ex. Fossil Fuels (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, und somit wurden die Anlagen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet werden, unter #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelanlage einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 64%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 33% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 31% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

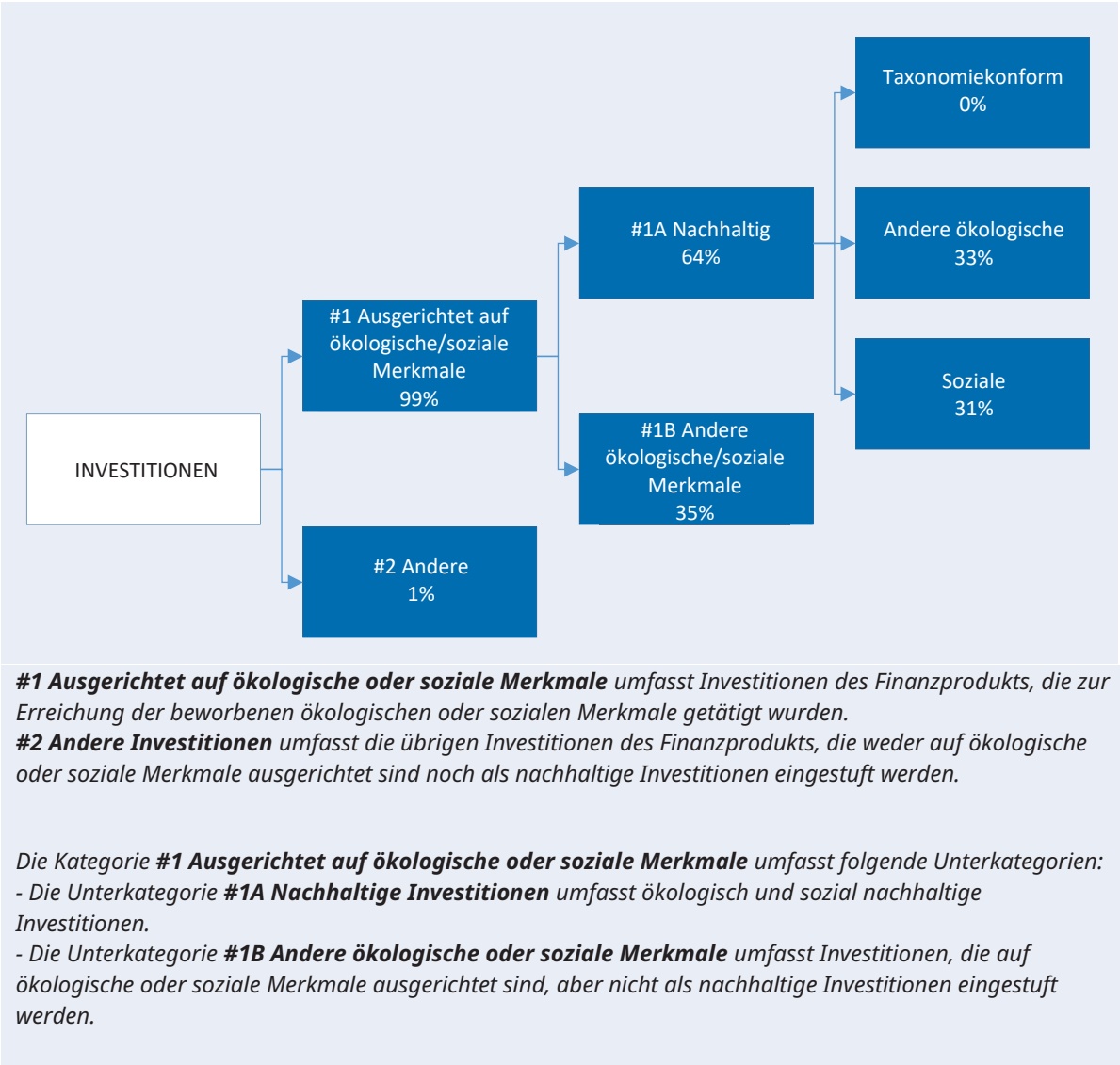
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	10,84
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	9,98
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	7,43
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,39
Informationstechnologie	Finanzdienstleistungen	0,05
Finanzwesen	Bankwesen	8,21
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	6,21
Finanzwesen	Versicherung	4,06
Industrie	Investitionsgüter	7,92
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	3,10
Industrie	Transport	0,68
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	7,60
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,53
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	5,79
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	4,24
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	5,22
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,02
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,46
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,03
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,77
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,66
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,61
Grundstoffe	Grundstoffe	1,68
Grundstoffe	Industriegase	0,62
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	1,76
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,26
Versorger	Versorger	1,16
Barmittel	Barmittel	0,62
Energie	Öl- und Gasausrüstung und -dienstleistungen	0,03
Energie	Lagerung und Transport von Öl und Gas	0,03
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,04

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

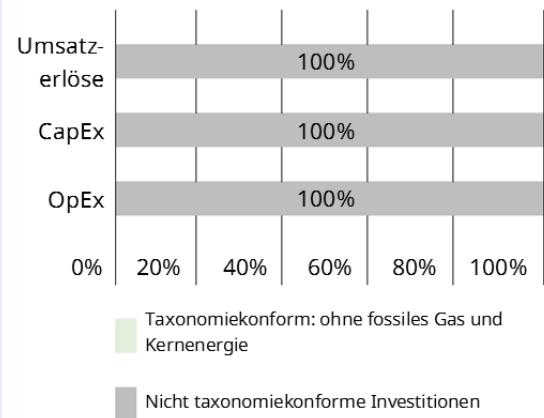
SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

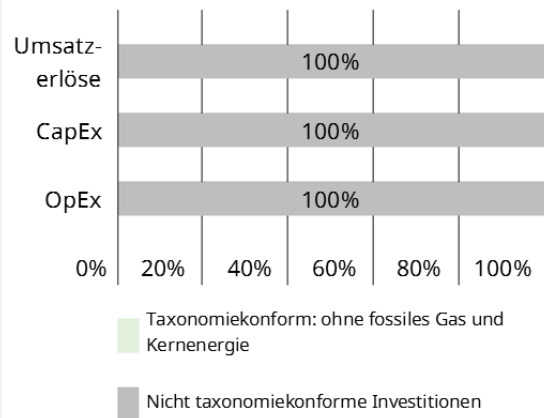
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 33%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 31%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestdschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestdschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF QEP Global Quality
Unternehmenskennung (LEI-Code): AOE3GPC0XP7JH5DJTH02

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

●●

☐

Ja

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als MSCI AC World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 1,9% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,8%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 59% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	59
Januar 2024 bis Dezember 2024	63
Januar 2023 bis Dezember 2023	58
August 2022 bis Dezember 2022	57

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	1,9	-1,8
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,5	-2,1
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,0	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	-0,5	-4,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Innerhalb des proprietären Nachhaltigkeitsrahmens, der im quantitativen Investitionsprozess des Fonds angewandt wurde, wurden folgende Aspekte berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen, Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften (einschliesslich CO₂-Fussabdruck), Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind: PAI 1, 2, 3 und 4.

- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser, Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle: PAI 7, 8 und 9.

- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen: PAI 12 und 13.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Baustoffbranche mit Sitz in Deutschland zum Thema Klimalösungen (PAIs 1, 2, 3 und PAI 4 in Tabelle 2) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Arbeiter (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Facheinzelhandelsbranche mit Sitz in Spanien. Des Weiteren haben wir uns mit einem in Spanien ansässigen Emittenten aus der Stromversorger- und IPP-Branche zum Thema Zweck, Strategie und Kapitalallokation (PAI 10) ausgetauscht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	84
Menschenrechte	52
Corporate Governance	46
Naturkapital und Biodiversität	29
Humankapitalmanagement	24
Diversität und Inklusion	19

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	4,51	USA
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	4,12	USA
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	3,84	USA
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,41	USA
META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006	Kommunikationsdienstleistungen	1,74	USA
BROADCOM INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	1,52	USA
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	1,49	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED ADS REPRESENTING 5 COMMON SHARES	Informationstechnologie	1,32	Taiwan
ALPHABET INCORPORATED-CL C NPV	Kommunikationsdienstleistungen	1,26	USA
TESLA INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Zyklische Konsumgüter	1,17	USA
JPMORGAN CHASE AND COMPANY COMMON STOCK USD1	Finanzwesen	1,02	USA
ELI LILLY AND COMPANY COMMON STOCK NPV	Gesundheitswesen	0,84	USA
VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	0,76	USA
NETFLIX INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Kommunikationsdienstleistungen	0,71	USA
WALMART INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Basiskonsumgüter	0,67	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 100%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 59%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 31% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 28% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

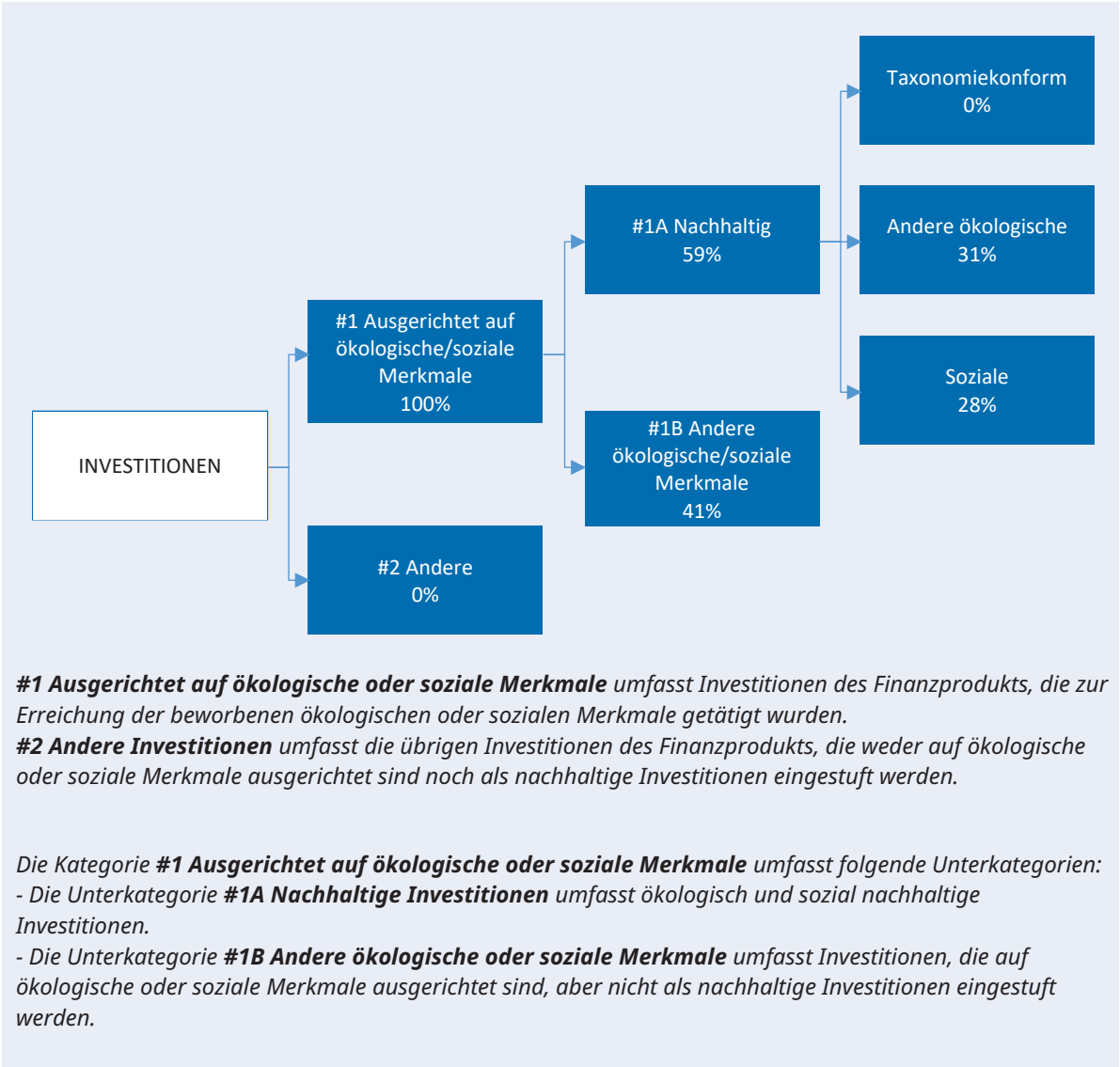
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	10,36
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	9,22
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	6,91
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,38
Informationstechnologie	Finanzdienstleistungen	0,03
Finanzwesen	Bankwesen	6,13
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,59
Finanzwesen	Versicherung	4,53
Industrie	Investitionsgüter	9,01
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,97
Industrie	Transport	0,74
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	5,47
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	3,78
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	6,93
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,10
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	4,98
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,49
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,46
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,94
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,20
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,57
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,46
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	2,27
Energie	Lagerung und Transport von Öl und Gas	0,65
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,50
Energie	Öl- und Gasausrüstung und -dienstleistungen	0,08
Energie	Energie	0,05
Grundstoffe	Grundstoffe	2,44
Grundstoffe	Industriegase	0,60
Versorger	Versorger	2,22
Versorger	Gasversorger	0,33
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	1,57
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,18
Barmittel	Barmittel	0,85
Barmittel	Bareinschüsse	0,02

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

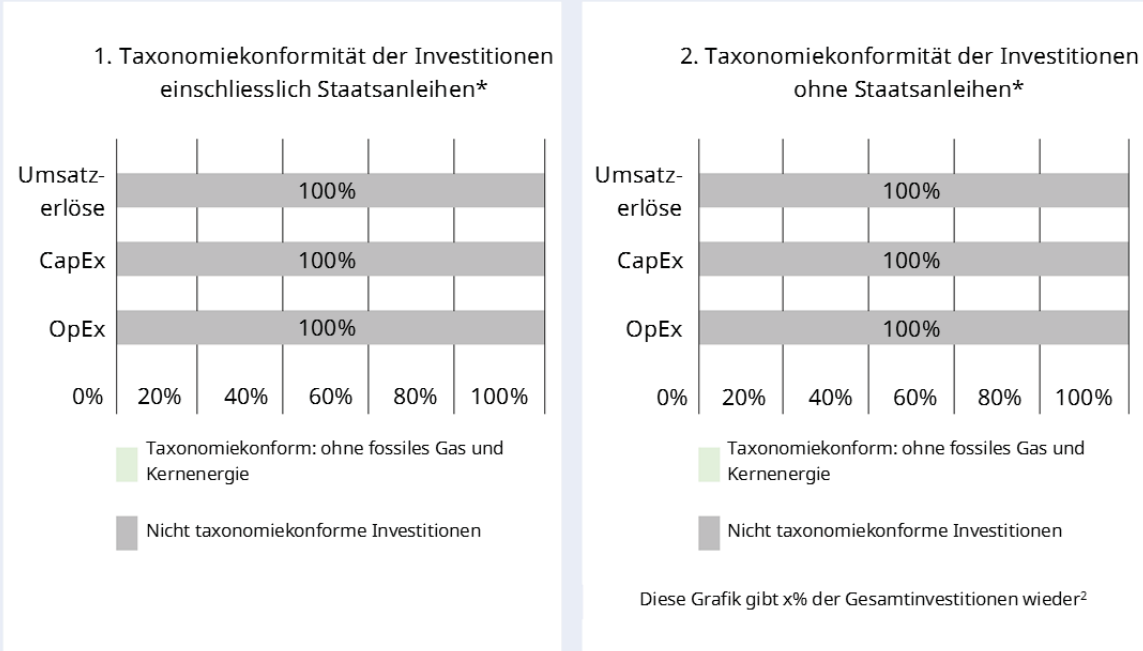
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 31%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 28%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Dynamic Income
Unternehmenskennung (LEI-Code): 6367003LO6P8ZSCB6R06

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

●●

☐

Ja

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 49% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds erhielt einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als eine massgeschneiderte vermögensgewichtete Mischung aus MSCI World Index (USD), MSCI Emerging Market Index (USD), Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index (USD), Bloomberg Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (USD), ICE BofA US Treasury Index (USD), JPM GBI Emerging Market Index – EM Local (USD), JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) und FTSE Global Convertible Bonds Index (USD) aufrecht, basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters. Diese Referenzwerte, die einem breiten Marktindex entsprechen, dienen nicht als Referenzwerte in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale. Die Zusammensetzung veränderte sich während des Bezugszeitraums entsprechend der tatsächlichen Vermögensallokation des Fonds.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,0% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,0%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Medizin
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter investierte 49% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	49
Januar 2024 bis Dezember 2024	55

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	0,0	-1,0
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,6	-1,2

Für 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Dies erfolgte über den Titelauswahlprozess bei zugrunde liegenden Strategien. Beispielsweise bezieht das proprietäre Tool von Schroders, das im Rahmen des Screenings des Anlageuniversums und zur Bereitstellung der maximal in ein Unternehmen investierbaren Summe verwendet wurde, verschiedene PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik ein. Bei der Beurteilung der Gesamtumweltbewertung eines Emittenten wurden die PAIs 1, 2 und 3 berücksichtigt. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in Bezug auf soziale Fragen wurden die PAIs 12 und 13 einbezogen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des eigenen Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten in der Öl- und Gasbranche mit Sitz in Grossbritannien zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Transparenz, Risiken und Berichterstattung (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Software- und IT-Dienstleistungsbranche mit Sitz in den USA. Wir haben auch mit einem in Grossbritannien ansässigen Emittenten im Bereich der Haushalts- und Körperpflegeprodukte und -dienstleistungen Gespräche über das Thema Arbeiter (PAI 10) geführt.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	130
Corporate Governance	75
Menschenrechte	67
Naturkapital und Biodiversität	46
Humankapitalmanagement	35
Diversität und Inklusion	29

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-		Land
		werte		
SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	4,80		Luxemburg
SISF SECURITISED CREDIT I USD DIS QV(ISECL)	Gemeinsame Anlagen	2,46		Luxemburg
SISF EmrgMultiAstIncIDis(IEMIL) MF	Gemeinsame Anlagen	1,67		Luxemburg
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 9% 31 Jan 2040	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,11		Südafrika
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	0,89		USA
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2044 8.75% 31 Jan 2044	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,81		Südafrika
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	0,80		USA
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV SR LTN 0%	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,76		Brasilien
01 Apr 2027				
FN MA5191 6% 01 Nov 2053	Verbriefungen	0,75		USA
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2037 8.5% 31 Jan 2037	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,73		Südafrika
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	0,71		USA
INDONESIA (REPUBLIC OF) FR80 SR FR80 7.5% 15 Jun 2035	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,67		Indonesien
BOEING CO CPFD 15/10/2027 CPFD 15/10/2027	Industrie	0,66		USA
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR M 7.75% 13 Nov 2042	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,63		Mexiko
OCADO GROUP PLC CONV REGS .75% 18 Jan 2027	Industrie	0,61		Vereinigtes Königreich

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 88%. Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als eine angepasste anlagegewichtete Mischung aus MSCI World Index (USD), MSCI Emerging Market Index (USD),

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index (USD), Bloomberg Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (USD), ICE BofA US Treasury Index (USD), JPM GBI Emerging Market Index – EM Local (USD), JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) und FTSE Global Convertible Bonds Index (USD). Daher werden die Anlagen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 49%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 21% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 28% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

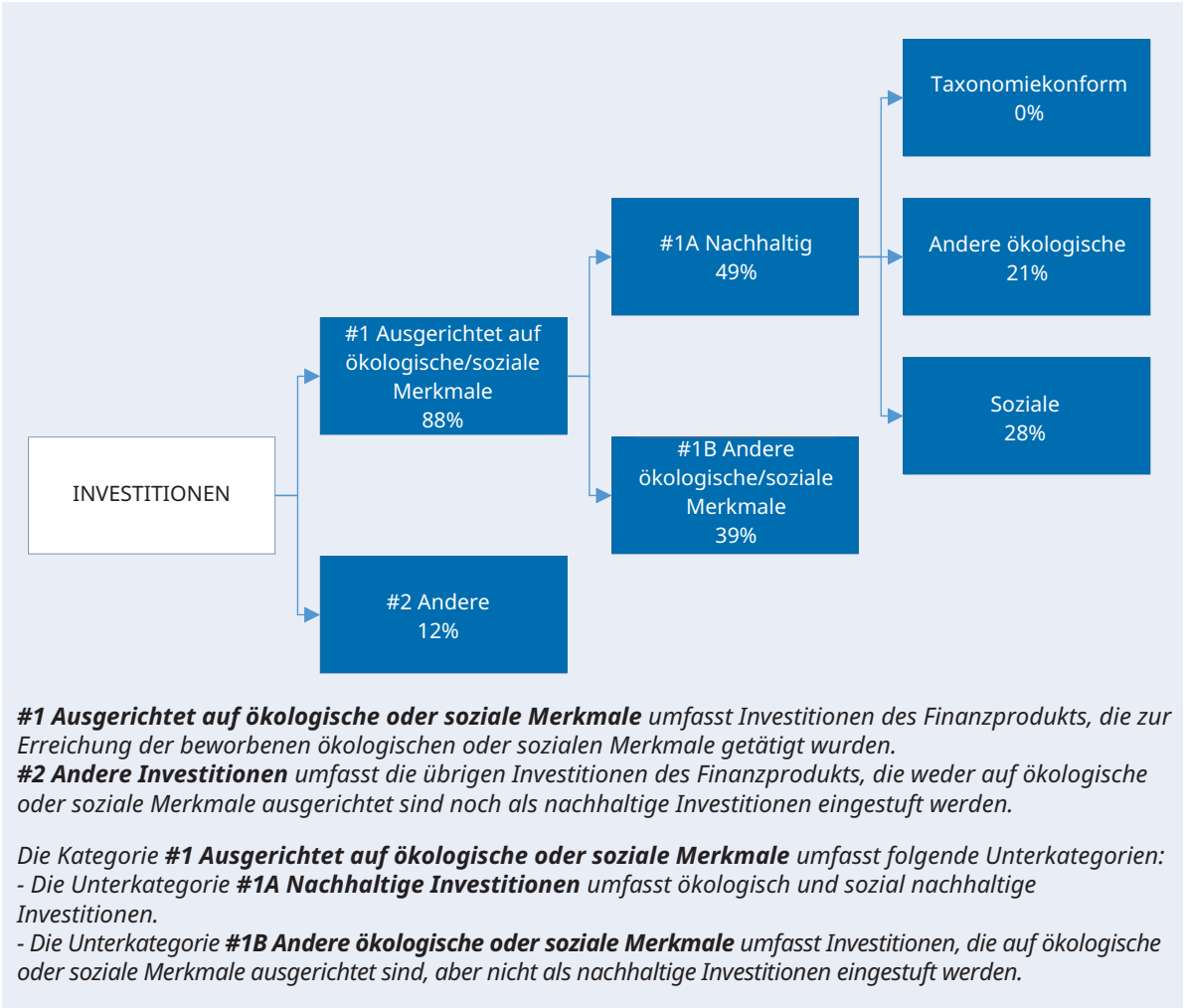
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	6,21
Industrie	Immobilien	3,14
Industrie	Gesundheitswesen	2,67
Industrie	Telekommunikation	2,60
Industrie	Freizeit	2,53
Industrie	Automobilindustrie	2,43
Industrie	Dienstleistungen	1,85
Industrie	Transport	1,78
Industrie	Medien und Unterhaltung	1,74
Industrie	Gasverteilung	1,22
Industrie	Grundstoffindustrie	1,21

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	1,20
Industrie	Einzelhandel	1,10
Industrie	Technologie und Elektronik	1,02
Industrie	Konsumgüter	0,81
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,36
Industrie	Ölraffinierung & -marketing	0,29
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,10
Industrie	Finanzwesen	0,07
Industrie	Integrierte Energie	0,06
Finanzwesen	Bankwesen	9,28
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,04
Finanzwesen	Versicherung	2,25
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	9,70
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	8,94
Staatsanleihen von Schwellenländern		6,85
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	2,16
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,93
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,25
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,03
Versorger	Elektrizität – Integriert	2,08
Versorger	Versorger	0,88
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,48
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,43
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,18
Versorger	Gasversorger	0,09
Versorger	Gasverteilung	0,09
Barmittel	Bareinschüsse	1,56
Barmittel	Barmittel	1,53
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,86
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,72
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,54
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,50
Zyklische Konsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,05
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,91
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	0,63
Grundstoffe	Grundstoffe	2,36
Grundstoffe	Industriegase	0,13
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,25
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,83
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	1,44
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,72
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,71
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,38
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,23

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,23
Energie	Lagerung und Transport von Öl und Gas	0,23
Energie	Öl- und Gasausrüstung und -dienstleistungen	0,08
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,06
Energie	Energie	0,02
Staatsanleihen von Industrieländern		0,12
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,09
Behörden		0,01
Derivate	Inflationsderivate	0,01
Derivate	Kreditderivate	-0,10
Derivate	Devisenderivate	-0,14

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas
☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

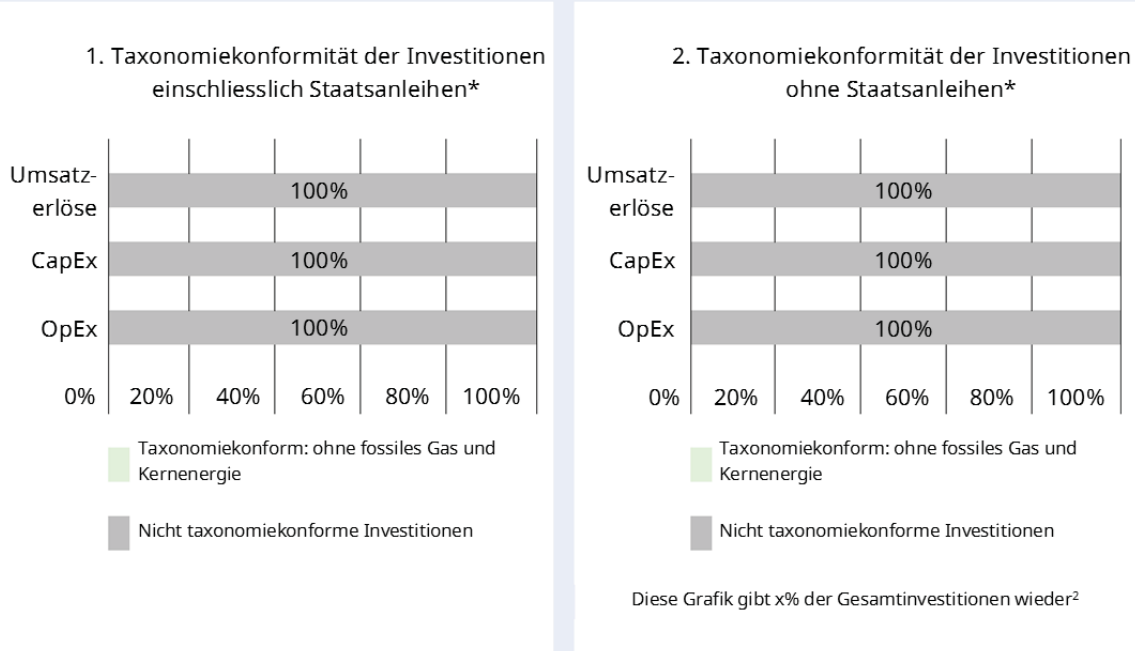
SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 21%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 28%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Dynamic Opportunities
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493002E4JUCFUL6QF10

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

●●

☐

Ja

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 47% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Am 08. April 2025 änderte sich der Name des Fonds von Schroder ISF Sustainable Future Trends in Schroder ISF Dynamic Opportunities.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als der MSCI World Index (in EUR abgesichert), MSCI Emerging Market Index (in EUR abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (in EUR abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (in EUR abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (in EUR abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (in EUR abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (in EUR abgesichert), Thomson Reuters Global Convertible Bonds Index (in EUR abgesichert). Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 2,5% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -0,8%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Innovation

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Medizin
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter investierte 47% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	47
Januar 2024 bis Dezember 2024	70
Januar 2023 bis Dezember 2023	71
August 2022 bis Dezember 2022	65

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	2,5	-0,8
Januar 2024 bis Dezember 2024	5,2	-1,5
Januar 2023 bis Dezember 2023	7,9	-2,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	4,0	-2,5

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Vor 2024 wurden bei der Berechnung des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen keine Investitionen in andere Fonds berücksichtigt, was zu niedrigeren Zahlen geführt haben könnte. 2024 wurden nachhaltige Fonds von Schroder in die Berechnung einbezogen. Diese Berechnung erfolgte auf Fondsebene und nicht auf der Ebene der einzelnen zugrundeliegenden Positionen, so dass die ausgewiesene Zahl höher sein kann, als wenn die zugrundeliegenden Positionen bewertet würden. Andere gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, waren nicht in der Berechnung enthalten. Ab 2025 wurden die zugrunde liegenden Positionen aller Schroders-Fonds einzeln bewertet und trugen zum Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen des Fonds bei. Gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, sind in der Berechnung nicht enthalten.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Dies erfolgte über den Titelauswahlprozess bei zugrunde liegenden Strategien. Beispielsweise bezieht das proprietäre Tool von Schroders, das im Rahmen des Screenings des Anlageuniversums und zur Bereitstellung der maximal in ein Unternehmen investierbaren Summe verwendet wurde, verschiedene PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik ein. Bei der Beurteilung der Gesamtumweltbewertung eines Emittenten wurden die PAIs 1, 2 und 3 berücksichtigt. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in Bezug auf soziale Fragen wurden die PAIs 12 und 13 einbezogen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des eigenen Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus dem Bereich Lebensmitteleinzelhandel und Drogerien mit Sitz in Grossbritannien zum Thema Klimaanpassung (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Kunden und Verbraucher (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Pharmaindustrie mit Sitz in der Schweiz. Wir haben ausserdem Gespräche mit einem in Spanien ansässigen Emittenten in der Facheinzelhandelsbranche zum Thema Transparenz, Risiken und Berichterstattung (PAI 10) geführt.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	70
Menschenrechte	50
Corporate Governance	37
Naturkapital und Biodiversität	26
Humankapitalmanagement	24
Diversität und Inklusion	16

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
US TREASURY BOND 4.25% 15 Feb 2054	Staatsanleihen von Industrieländern	5,06	USA
WISDOMTREE INDUSTRIAL METALS ETC L	Finanzwesen	3,30	Vereinigtes Königreich
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR REGS 2.75% 25 Aug 2026	Supranational	2,17	Supranational
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	1,93	USA
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	1,92	USA
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	1,89	USA
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET UCI	Gemeinsame Anlagen	1,79	Irland
ROMANIA SR REGS 2.75% 26 Feb 2026	Ausländische Staatsanleihen	1,72	Rumänien
ISHARES VI PLC DIVERSIFIED COMMODITY SWAP UCIT USD	Finanzwesen	1,63	Vereinigtes Königreich
VANECK CRYPTO AND BLCKCHN INNVTRS	Gemeinsame Anlagen	1,55	Irland
ITALY (REPUBLIC OF) SR 365D 0% 14 Jan 2026	Barmitteläquivalente	1,28	Italien
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	1,26	Taiwan
META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006	Kommunikationsdienstleistungen	1,21	USA
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2035 8.875% 28 Feb 2035	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,15	Südafrika
XTRACKERS CSI300 SWAP UCITS C ETF	Gemeinsame Anlagen	1,14	Luxemburg

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 76%. Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als der MSCI World Index (in EUR abgesichert), MSCI Emerging Market Index (in EUR abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (in EUR abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (in EUR abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (in EUR abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (in EUR abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (in EUR abgesichert), Thomson Reuters Global Convertible Bonds Index (in EUR abgesichert). Daher wurden die Anlagen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 47%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 26% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 21% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

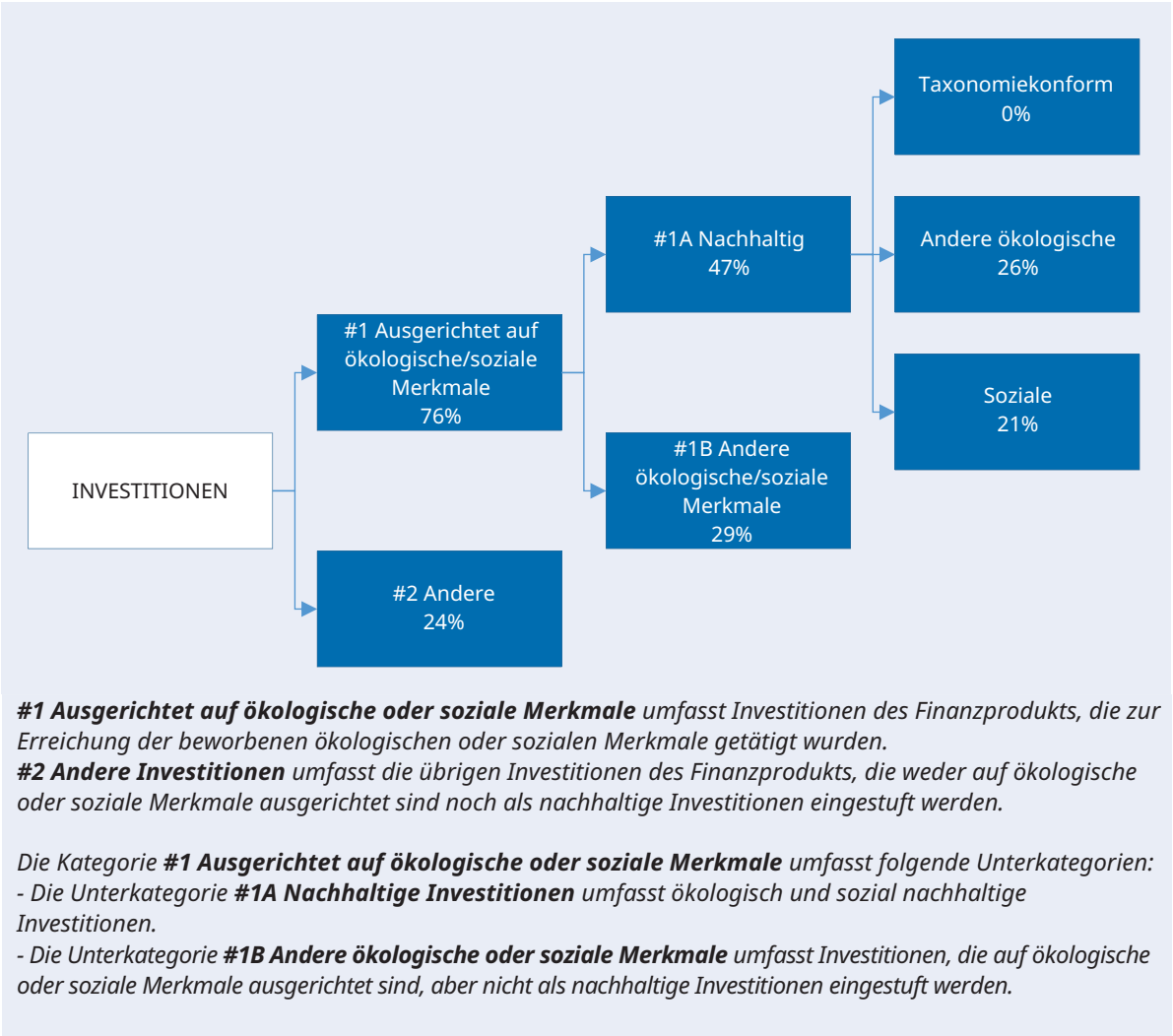
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	9,75
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	8,40
Finanzwesen	Versicherung	0,94
Industrie	Investitionsgüter	5,18
Industrie	Telekommunikation	1,55
Industrie	Automobilindustrie	1,28
Industrie	Gesundheitswesen	1,23
Industrie	Transport	1,19
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,72
Industrie	Einzelhandel	0,58
Industrie	Dienstleistungen	0,51
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,43

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	0,38
Industrie	Freizeit	0,37
Industrie	Technologie und Elektronik	0,05
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	7,30
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	3,89
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,68
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,31
Staatsanleihen von Industrieländern		6,94
Staatsanleihen von Schwellenländern		6,66
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	5,10
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	1,29
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	5,27
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	4,78
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,40
Barmittel	Bareinschüsse	2,48
Barmittel	Barmittel	1,96
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,76
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,01
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,79
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,43
Zyklische Konsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,08
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,56
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	1,12
Ausländische Staatsanleihen		3,55
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,18
Versorger	Versorger	0,73
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,57
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,23
Supranational		2,17
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,82
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,69
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,41
Grundstoffe	Grundstoffe	0,71
Grundstoffe	Industriegase	0,18
Derivate	Devisenderivate	0,20
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,12
Verbriefungen	Asset Backed	0,08

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

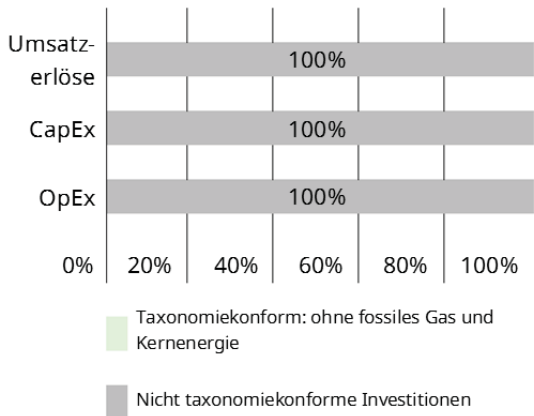
SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

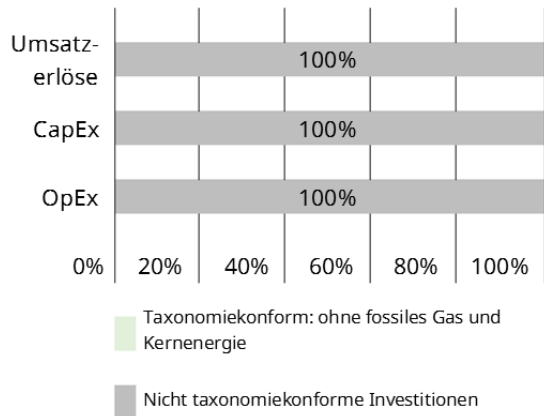
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 26%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 21%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Emerging Markets Multi Asset
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300J365DGAM4OUL36

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

●●

☐

Ja

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 44% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50% MSCI Emerging Market Index (USD), 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD), 16,7% JPM CEMB Index (USD) auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -0,5% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -4,2%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Wasserversorgung

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	44
Januar 2024 bis Dezember 2024	47
Januar 2023 bis Dezember 2023	36
August 2022 bis Dezember 2022	38

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	-0,5	-4,2
Januar 2024 bis Dezember 2024	-1,1	-3,6
Januar 2023 bis Dezember 2023	-0,9	-3,3
Januar 2022 bis Dezember 2022	-0,9	-3,5

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Vor 2024 wurden bei der Berechnung des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen keine Investitionen in andere Fonds berücksichtigt, was zu niedrigeren Zahlen geführt haben könnte. 2024 wurden nachhaltige Fonds von Schroder in die Berechnung einbezogen. Diese Berechnung erfolgte auf Fondsebene und nicht auf der Ebene der einzelnen zugrundeliegenden Positionen, so dass die ausgewiesene Zahl höher sein kann, als wenn die zugrundeliegenden Positionen bewertet würden. Andere gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, waren nicht in der Berechnung enthalten. Ab 2025 wurden die zugrunde liegenden Positionen aller Schroders-Fonds einzeln bewertet und trugen zum Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen des Fonds bei. Andere gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, waren nicht in der Berechnung enthalten.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Dies erfolgte über den Titelauswahlprozess bei zugrunde liegenden Strategien. Beispielsweise bezieht das proprietäre Tool von Schroders, das im Rahmen des Screenings des Anlageuniversums und zur Bereitstellung der maximal in ein Unternehmen investierbaren Summe verwendet wurde, verschiedene PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik ein. Bei der Beurteilung der Gesamtumweltbewertung eines Emittenten wurden die PAIs 1, 2 und 3 berücksichtigt. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in Bezug auf soziale Fragen wurden die PAIs 12 und 13 einbezogen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des eigenen Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Versicherungsindustrie mit Sitz in China zum Thema Klimaanpassung (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Arbeiter (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Metall- und Bergbauindustrie mit Sitz in Südafrika. Des Weiteren haben wir uns mit einem in Südkorea ansässigen Emittenten aus der Automobil- und Autoteileindustrie zum Thema Beziehungen mit Anteilsinhabern (PAI 10) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	31
Corporate Governance	15
Menschenrechte	13
Humankapitalmanagement	8
Naturkapital und Biodiversität	7
Diversität und Inklusion	6

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte		Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	5,09		Taiwan
SISF EMERGING EUROPE I ACC	Gemeinsame Anlagen	2,65		Luxemburg
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	2,63		China
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	2,11		Südkorea
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 9% 31 Jan 2040	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,11		Südafrika
SISF MLT-ASSET GRWT AND INC I ACC	Gemeinsame Anlagen	2,07		Luxemburg
VANECK GOLD MINERS UCITS ETF USD A	Gemeinsame Anlagen	2,01		Irland
GOLDMAN SACHS FIN C INTL 0.0000 CONV 15/03/2027 SERIES 700	Finanzwesen	1,95		USA
WIWYNN CORP CONV REGS 0% 17 Jul 2029	Industrie	1,80		Taiwan
ALIBABA GROUP HOLDING LTD 0.5000 CONV 01/06/2031 SERIES CORP	Industrie	1,53		China
INDONESIA (REPUBLIC OF) FR80 SR FR80 7.5% 15 Jun 2035	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,47		Indonesien
Schroder ISF China A I Acc USD	Gemeinsame Anlagen	1,44		China
SK HYNIX INC CONV REGS 1.75% 11 Apr 2030	Industrie	1,39		Südkorea
PHILIPPINES (REPUBLIC OF) SR 1073 6.375% 28 Apr 2035	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,38		Philippinen
SK HYNIX INCORPORATED KRW5000	Informationstechnologie	1,29		Südkorea

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 90%. Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als 50% MSCI Emerging Market Index (USD), 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) und 16,7% JPM CEMB Index (USD). Daher werden die Investitionen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeits-Tools von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 44%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 20% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 24% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

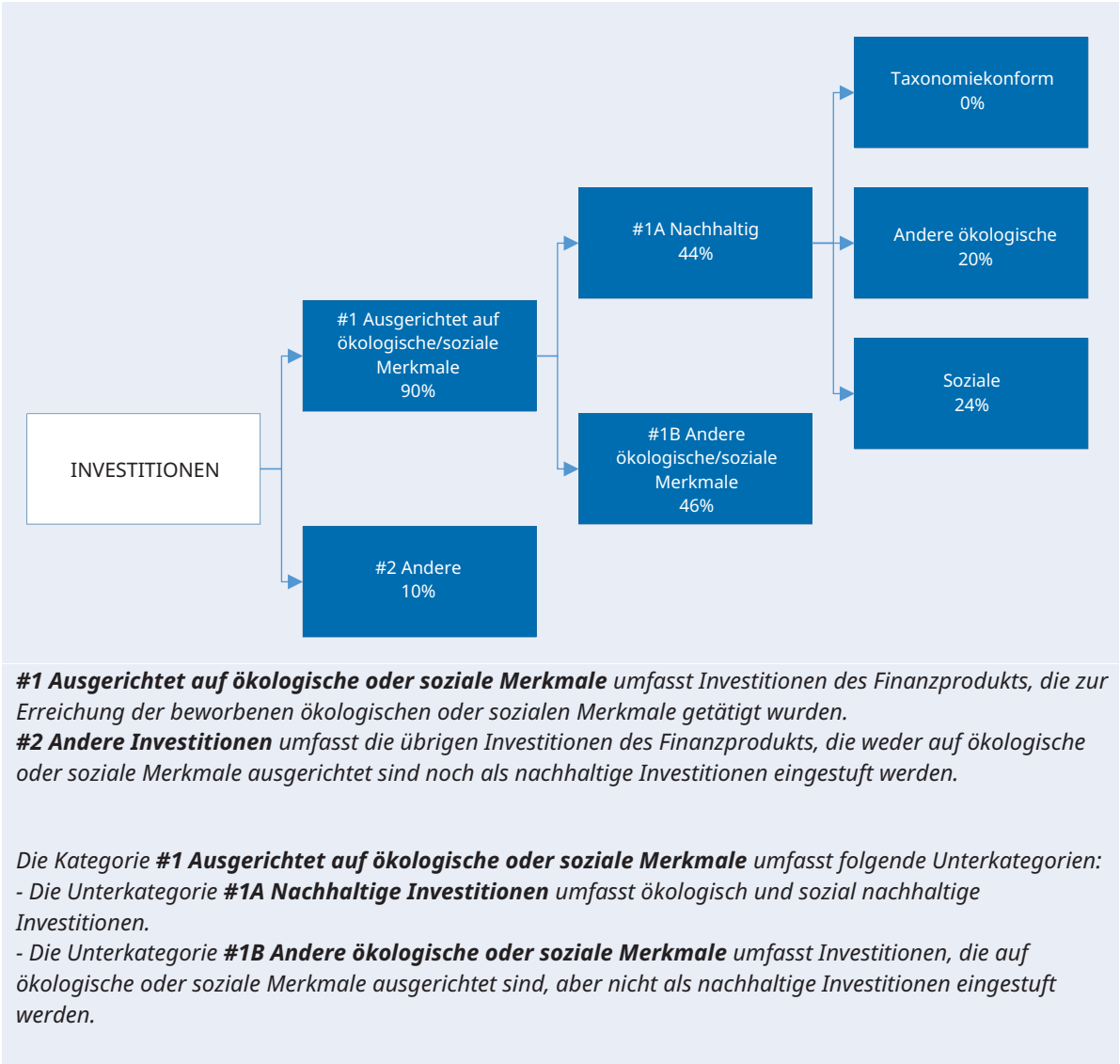
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Technologie und Elektronik	5,07
Industrie	Investitionsgüter	4,27
Industrie	Grundstoffindustrie	3,56
Industrie	Einzelhandel	2,99
Industrie	Transport	2,13
Industrie	Integrierte Energie	1,91
Industrie	Freizeit	1,49
Industrie	Telekommunikation	1,39

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Konsumgüter	1,10
Industrie	Immobilien	0,92
Industrie	Automobilindustrie	0,65
Industrie	Ölraffinierung & -marketing	0,63
Industrie	Gasverteilung	0,58
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	0,43
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,41
Industrie	Gesundheitswesen	0,25
Finanzwesen	Bankwesen	10,15
Finanzwesen	Versicherung	3,22
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,13
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	7,79
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	4,51
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	0,38
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,06
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	5,11
Gemeinsame Anlagen	Andere	2,07
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	2,01
Staatsanleihen von Schwellenländern		7,23
Barmittel	Barmittel	3,48
Barmittel	Bareinschüsse	1,59
Barmittel	Andere	0,12
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,90
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,70
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,21
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,31
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	3,14
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,28
Ausländische Staatsanleihen		2,81
Versorger	Versorger	0,85
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,57
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,28
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,14
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,11
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,17
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,28
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,17
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	0,76
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	0,66
Grundstoffe	Grundstoffe	1,15
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,72
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,59
Behörden		0,52
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,19

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,14
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,08
Energie	Energie	0,02
Supranational		0,28
Nicht zugewiesen		0,28
Derivate	Devisenderivate	0,09

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas
☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

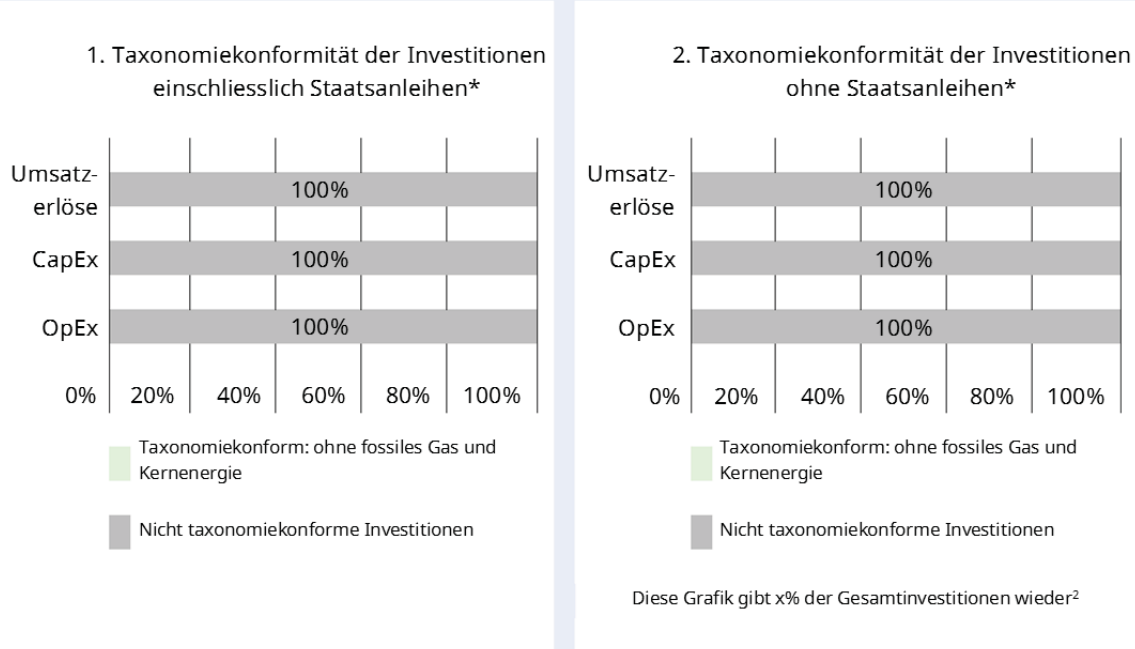
SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 20%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 24%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Diversified Growth
Unternehmenskennung (LEI-Code): UILX05PRFETP70QYCX05

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 54% an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als eine angepasste anlagengewichtete Mischung aus MSCI World Index (in EUR abgesichert), MSCI Emerging Market Index (in EUR abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (in EUR abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (in EUR abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (in EUR abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (in EUR abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (in EUR abgesichert), FTSE Global Convertible Bonds Index (in EUR abgesichert). Diese Referenzwerte, die einem breiten Marktindex entsprechen, dienen nicht als Referenzwerte in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale. Die Zusammensetzung veränderte sich während des Bezugszeitraums entsprechend der tatsächlichen Vermögensallokation des Fonds.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 1,5% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -2,3%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Ausbildung
- Hohe Löhne/Gehälter
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter investierte 54% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	54
Januar 2024 bis Dezember 2024	73
Januar 2023 bis Dezember 2023	37
August 2022 bis Dezember 2022	47

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	1,5	-2,3
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,0	-2,5
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,0	-3,5
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,8	-3,9

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Vor 2024 wurden bei der Berechnung des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen keine Investitionen in andere Fonds berücksichtigt, was zu niedrigeren Zahlen geführt haben könnte. 2024 wurden nachhaltige Fonds von Schroder in die Berechnung einbezogen. Diese Berechnung erfolgte auf Fondsebene und nicht auf der Ebene der einzelnen zugrundeliegenden Positionen, so dass die ausgewiesene Zahl höher sein kann, als wenn die zugrundeliegenden Positionen bewertet würden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Andere gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, waren nicht in der Berechnung enthalten. Ab 2025 wurden die zugrunde liegenden Positionen aller Schroders-Fonds einzeln bewertet und trugen zum Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen des Fonds bei. Gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, sind in der Berechnung nicht enthalten.

Ab 1. März 2023 konnte der Fonds bis zu 100% seines Vermögens in offenen Investmentfonds anlegen, einschliesslich anderer Schroder-Fonds. Aufgrund unserer oben beschriebenen Berechnungsmethode sind die Zahlen für das Jahr 2023 daher niedriger.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für
PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind),
PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und
PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):
PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Dies erfolgte über den Titelauswahlprozess bei zugrunde liegenden Strategien. Beispielsweise bezieht das proprietäre Tool von Schroders, das im Rahmen des Screenings des Anlageuniversums und zur Bereitstellung der maximal in ein Unternehmen investierbaren Summe verwendet wurde, verschiedene PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik ein. Bei der Beurteilung der Gesamtumweltbewertung eines Emittenten wurden die PAIs 1, 2 und 3 berücksichtigt. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in Bezug auf soziale Fragen wurden die PAIs 12 und 13 einbezogen.

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des eigenen Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Stromversorger- und IPP-Industrie mit Sitz in Dänemark zum Thema Klimaanpassung (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Zweck, Strategie und Kapitalallokation (PAI 10) mit einem Emittenten aus der In der Investment Banking- und Anlagedienstleistungsbranche mit Sitz in den USA. Wir haben ausserdem Gespräche mit einem in Deutschland ansässigen Emittenten in der Pharmaindustrie zum Thema nachhaltige Lebensmittel und Wasser (PAIs 7 und 8) geführt.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	208
Corporate Governance	120
Menschenrechte	92
Naturkapital und Biodiversität	67
Humankapitalmanagement	52
Diversität und Inklusion	39

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
SISF GLOBAL EQUITY I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	17,97	Luxemburg
SISF QEP GLOBAL CORE I ACC	Gemeinsame Anlagen	17,66	Luxemburg
SISF EM LOCAL CCY BOND I USD ACC	Gemeinsame Anlagen	5,77	Luxemburg
SISF QEP GLOBAL ACTIVE VALUE I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	5,31	Luxemburg
ISHARES PHYSICAL METALS PLC GOLD ETC USD	Finanzwesen	3,76	Vereinigtes Königreich
SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	3,12	Luxemburg
SISF SUSTAINABLE MA INC I ACC EUR	Gemeinsame Anlagen	2,63	Luxemburg
SCHRODER INTERNATIONAL SELECT FD GLOBAL GOLD I USD ACC	Gemeinsame Anlagen	1,93	Luxemburg
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 10 Dec 2025	Barmitteläquivalente	1,76	Deutschland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 17 Sep 2025	Barmitteläquivalente	1,66	Deutschland
SISF GLOBAL MULTI CREDIT IZ EUR ACC HDG	Gemeinsame Anlagen	1,51	Luxemburg
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 14 May 2025	Barmitteläquivalente	1,30	Deutschland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 14 Jan 2026	Barmitteläquivalente	1,24	Deutschland
SISF EMERG MKTS EX CHINA I ACC USD	Gemeinsame Anlagen	1,17	Luxemburg
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 18 Mar 2026	Barmitteläquivalente	0,85	Deutschland

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 87%. Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als eine angepasste anlagegewichtete Mischung aus MSCI World Index (in EUR abgesichert), MSCI Emerging Market Index (in EUR abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (in EUR abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (in EUR abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (in EUR abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (in EUR abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (in EUR abgesichert), FTSE Global Convertible Bonds Index (in EUR abgesichert). Daher wurden die Anlagen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 54%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 28% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 26% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

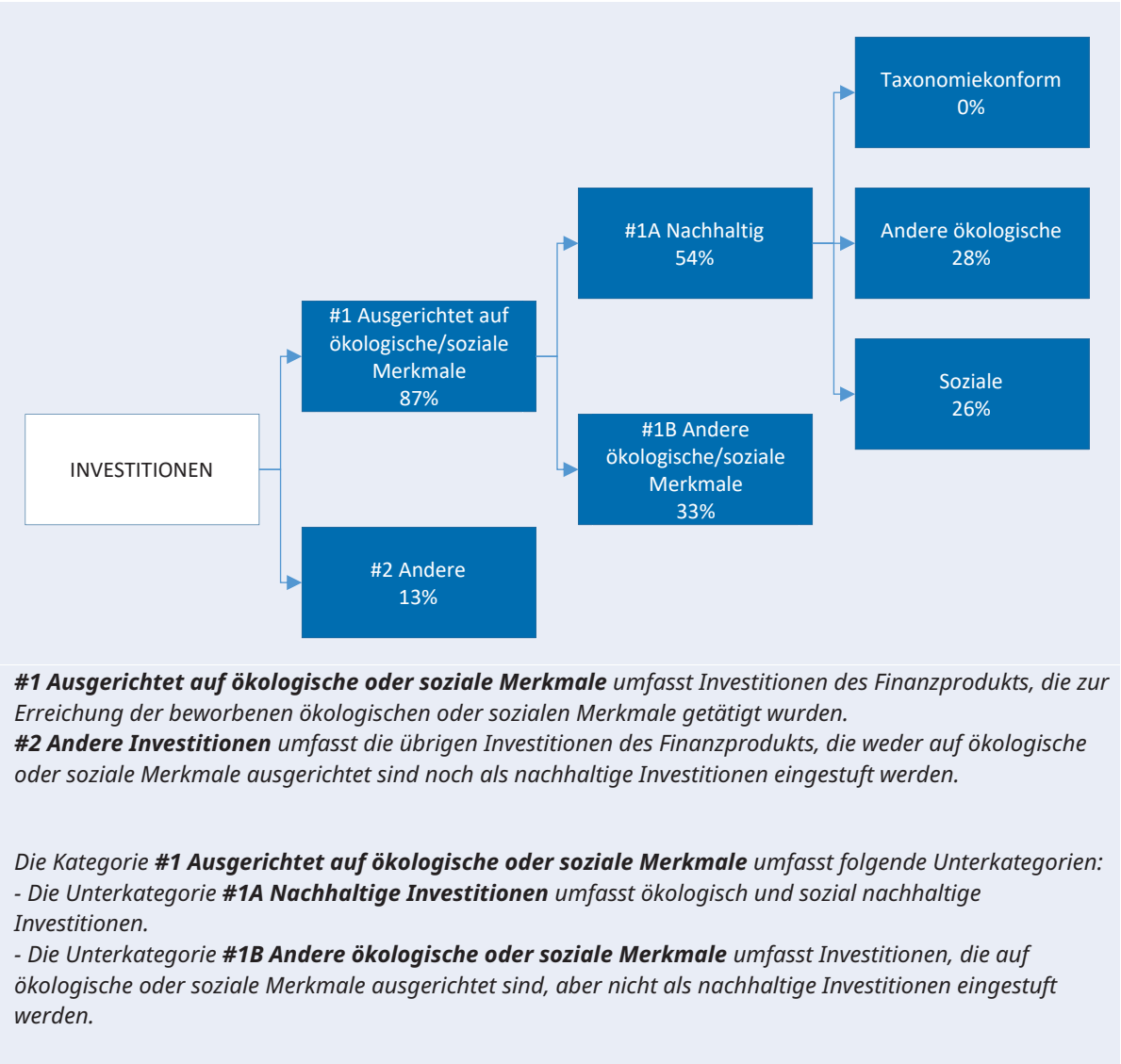
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	57,25
Gemeinsame Anlagen	Andere	2,63
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	0,75
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	6,43
Finanzwesen	Bankwesen	5,99
Finanzwesen	Versicherung	1,15
Industrie	Automobilindustrie	1,75
Industrie	Gesundheitswesen	1,38
Industrie	Grundstoffindustrie	1,34
Industrie	Telekommunikation	1,29
Industrie	Immobilien	1,17
Industrie	Investitionsgüter	0,83
Industrie	Dienstleistungen	0,82
Industrie	Konsumgüter	0,73
Industrie	Technologie und Elektronik	0,71
Industrie	Integrierte Energie	0,70
Industrie	Freizeit	0,57
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	0,54
Industrie	Einzelhandel	0,52
Industrie	Transport	0,48
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,15
Industrie	Gasverteilung	0,11
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,02
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	6,81
Barmittel	Barmittel	2,54
Barmittel	Bareinschüsse	0,98
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,18
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,44
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,42
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,09
Verbriefungen	Commercial Mortgage Backed	0,15
Derivate	Devisenderivate	0,21
Derivate	Kreditderivate	-0,14
Staatsanleihen von Industrieländern		0,03

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

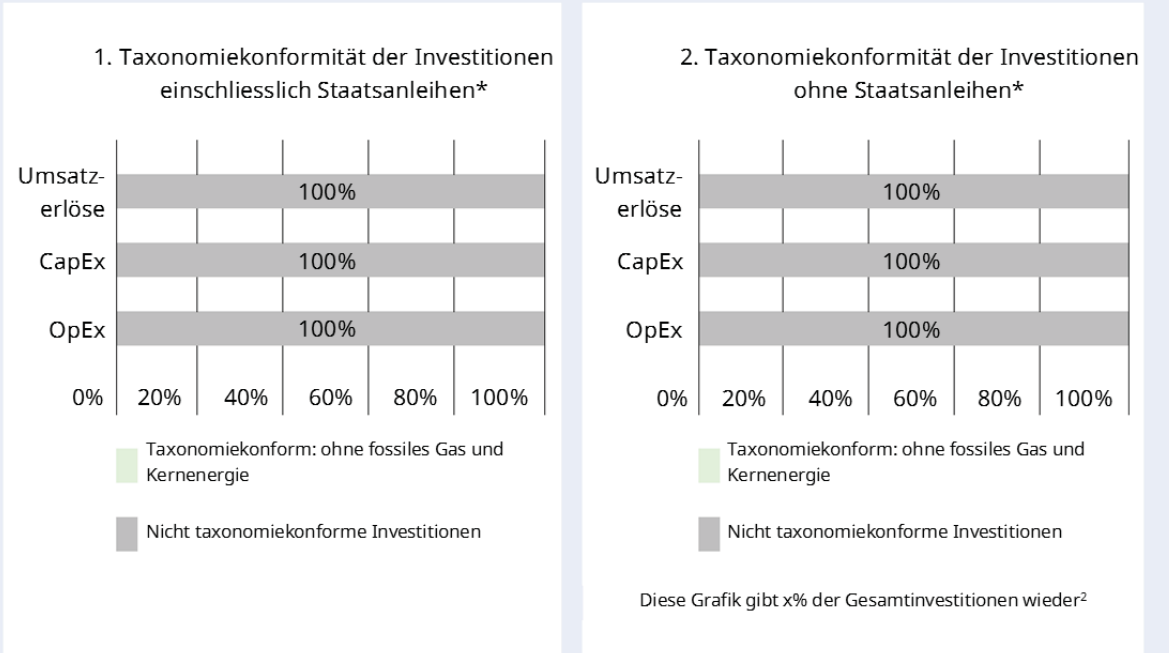
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 28%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 26%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced
Unternehmenskennung (LEI-Code): N7RNP3PDV1GDWKYBBM36

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 49% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als eine angepasste anlagengewichtete Mischung aus MSCI World Index (in EUR abgesichert), MSCI Emerging Market Index (in EUR abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (in EUR abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (in EUR abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (in EUR abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (in EUR abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (in EUR abgesichert), FTSE Global Convertible Bonds Index (in EUR abgesichert). Diese Referenzwerte, die einem breiten Marktindex entsprechen, dienen nicht als Referenzwerte in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale. Die Zusammensetzung veränderte sich während des Bezugszeitraums entsprechend der tatsächlichen Vermögensallokation des Fonds.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 1,2% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,9%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 49% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	49
Januar 2024 bis Dezember 2024	60
Januar 2023 bis Dezember 2023	59
August 2022 bis Dezember 2022	59

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	1,2	-1,9
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,0	-1,7
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,6	-1,8
Januar 2022 bis Dezember 2022	2,0	-3,1

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Vor 2024 wurden bei der Berechnung des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen keine Investitionen in andere Fonds berücksichtigt, was zu niedrigeren Zahlen geführt haben könnte. 2024 wurden nachhaltige Fonds von Schroder in die Berechnung einbezogen. Diese Berechnung erfolgte auf Fondsebene und nicht auf der Ebene der einzelnen zugrundeliegenden Positionen, so dass die ausgewiesene Zahl höher sein kann, als wenn die zugrundeliegenden Positionen bewertet würden. Andere gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, waren nicht in der Berechnung enthalten. Ab 2025 wurden die zugrunde liegenden Positionen aller Schroders-Fonds einzeln bewertet und trugen zum Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen des Fonds bei. Gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, sind in der Berechnung nicht enthalten.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des eigenen Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters

PAIs wurden durch Integration in die Anlagerecherche, die Titelauswahl und den Portfolioaufbau im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Emittenten in ökologischer Hinsicht wurden beispielsweise die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 einbezogen. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in Bezug auf soziale Fragen wurden die PAIs 12 und 13 einbezogen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in Grossbritannien zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Arbeitnehmer (PAI 10) mit einem Emittenten aus dem Bereich Computer, Telefone und Haushaltselektronik mit Sitz in den USA. Wir haben auch mit einem in den USA ansässigen Emittenten aus der professionellen und gewerblichen Dienstleistungsbranche Gespräche über Leitungs- oder Kontrollorgane und Geschäftsführung geführt (PAIs 12 und 13).

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	111
Menschenrechte	71
Corporate Governance	55
Naturkapital und Biodiversität	41
Humankapitalmanagement	34
Diversität und Inklusion	22

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
US TREASURY BOND 4% 15 Nov 2052	Staatsanleihen von Industrieländern	4,04	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 2.875% 15 May 2032	Staatsanleihen von Industrieländern	3,17	USA
WISDOMTREE INDUSTRIAL METALS ETC L	Finanzwesen	2,88	Vereinigtes Königreich
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR REGS 2.75% 25 Aug 2026	Supranational	2,87	Supranational
ITALY (REPUBLIC OF) SR 181D 0% 31 Jul 2025	Barmitteläquivalente	2,15	Italien
TREASURY NOTE SR GOVT 3.5% 30 Apr 2030	Staatsanleihen von Industrieländern	1,75	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.875% 30 Apr 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	1,72	USA
XTRACKERS CSI300 SWAP UCITS C ETF	Gemeinsame Anlagen	1,68	Luxemburg
SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	1,60	Luxemburg
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2035 8.875% 28 Feb 2035	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,53	Südafrika
ROMANIA (REPUBLIC OF) SR REGS 5% 27 Sep 2026	Ausländische Staatsanleihen	1,43	Rumänien
ISHARES VI PLC DIVERSIFIED COMMODITY SWAP UCIT USD	Finanzwesen	1,43	Vereinigtes Königreich
ITALY (REPUBLIC OF) SR 365D 0% 14 Nov 2025	Barmitteläquivalente	1,38	Italien
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO SR REGS 8.5% 08 Mar 2028	Supranational	1,36	Venezuela
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO 0.0000 05/03/2026 SERIES BI	Barmitteläquivalente	1,35	Mexiko

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 79%. Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als eine angepasste anlagegewichtete Mischung aus MSCI World Index (in EUR abgesichert), MSCI Emerging Market Index (in EUR abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (in EUR abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (in EUR abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (in EUR abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (in EUR abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (in EUR abgesichert), FTSE Global Convertible Bonds Index (in EUR abgesichert). Daher wurden die Anlagen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 49%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 26% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 23% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

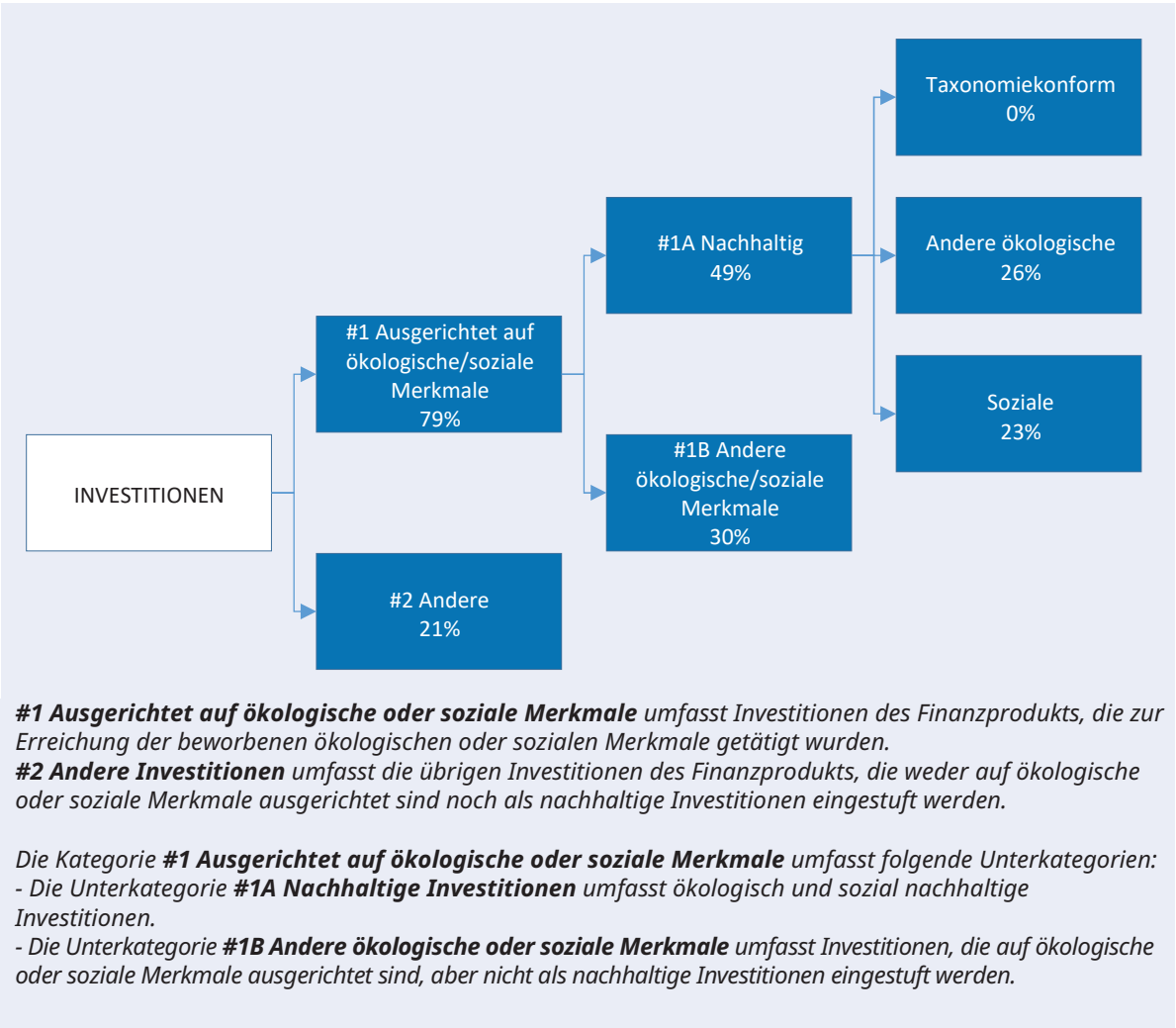
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	7,96
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	7,13
Finanzwesen	Versicherung	0,65
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	15,31
Staatsanleihen von Industrieländern		13,97
Industrie	Investitionsgüter	3,32
Industrie	Automobilindustrie	1,71
Industrie	Transport	1,35
Industrie	Gesundheitswesen	0,97
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,32
Industrie	Einzelhandel	0,32
Industrie	Grundstoffindustrie	0,25

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Integrierte Energie	0,11
Industrie	Telekommunikation	0,09
Industrie	Immobilien	0,06
Industrie	Konsumgüter	0,06
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	0,04
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,04
Industrie	Gasverteilung	0,01
Staatsanleihen von Schwellenländern		7,91
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	3,51
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,89
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0,78
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,15
Ausländische Staatsanleihen		6,31
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	3,99
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	1,71
Gemeinsame Anlagen	Andere	0,45
Supranational		5,67
Barmittel	Barmittel	2,96
Barmittel	Bareinschüsse	1,39
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	2,02
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,28
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,83
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,57
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,50
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,23
Zyklische Konsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,03
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,22
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	0,58
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,69
Versorger	Versorger	0,42
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,08
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,04
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,41
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,40
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,17
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,30
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,18
Grundstoffe	Grundstoffe	0,34
Grundstoffe	Industriegase	0,12
Derivate	Devisenderivate	0,16
Derivate	Aktienderivate	0,02
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,02

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

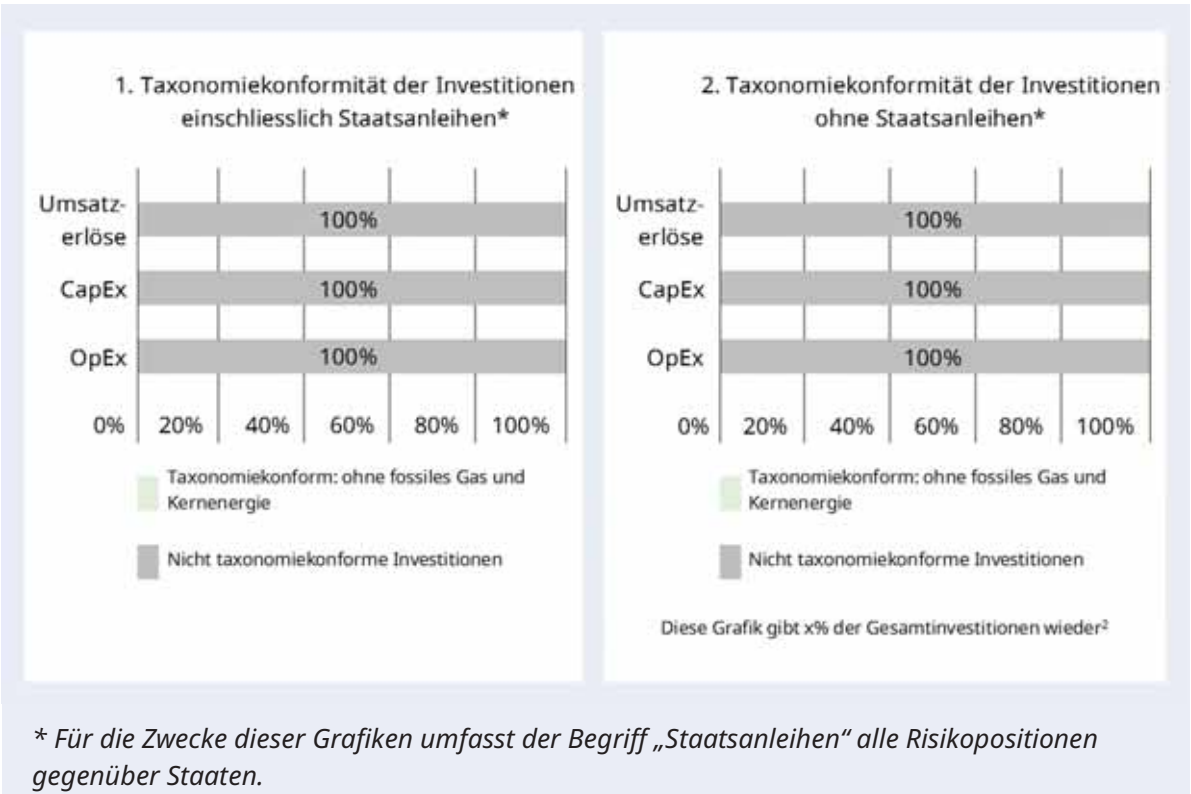
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 26%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 23%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Multi-Asset Income
Unternehmenskennung (LEI-Code): 9P2R2H6H0KS8FL2XQC82

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 52% an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 30% MSCI AC World Index (USD), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD) auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -0,1% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -3,0%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 52% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	52
Januar 2024 bis Dezember 2024	53
Januar 2023 bis Dezember 2023	45
August 2022 bis Dezember 2022	42

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	-0,1	-3,0
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,4	-2,9
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,5	-4,1
Januar 2022 bis Dezember 2022	0,4	-4,5

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Vor 2024 wurden bei der Berechnung des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen keine Investitionen in andere Fonds berücksichtigt, was zu niedrigeren Zahlen geführt haben könnte. 2024 wurden nachhaltige Fonds von Schroder in die Berechnung einbezogen. Diese Berechnung erfolgte auf Fondsebene und nicht auf der Ebene der einzelnen zugrundeliegenden Positionen, so dass die ausgewiesene Zahl höher sein kann, als wenn die zugrundeliegenden Positionen bewertet würden. Andere gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, waren nicht in der Berechnung enthalten. Ab 2025 wurden die zugrunde liegenden Positionen aller Schroders-Fonds einzeln bewertet und trugen zum Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen des Fonds bei. Andere gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, waren nicht in der Berechnung enthalten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):
PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Dies erfolgte über den Titelauswahlprozess bei zugrunde liegenden Strategien. Beispielsweise bezieht das proprietäre Tool von Schroders, das im Rahmen des Screenings des Anlageuniversums und zur Bereitstellung der maximal in ein Unternehmen investierbaren Summe verwendet wurde, verschiedene PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik ein. Bei der Beurteilung der Gesamtumweltbewertung eines Emittenten wurden die PAIs 1, 2 und 3 berücksichtigt. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in Bezug auf soziale Fragen wurden die PAIs 12 und 13 einbezogen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des eigenen Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten in der Öl- und Gasbranche mit Sitz in den USA zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Transparenz, Risiken und Berichterstattung (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Öl- und Gasindustrie mit Sitz in Kanada. Des Weiteren haben wir uns mit einem in Kanada ansässigen Emittenten aus der Textilien- und Bekleidungsindustrie zum Thema Arbeiter (PAI 10) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	137
Corporate Governance	80
Menschenrechte	70
Naturkapital und Biodiversität	48
Humankapitalmanagement	38
Diversität und Inklusion	29

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
SISF MLT-AST GRWT AND INC I DIS	Gemeinsame Anlagen	4,94	Luxemburg
SISFEmrgMultiAstIncIDis(IEMIL) MF	Gemeinsame Anlagen	3,39	Luxemburg
SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	1,54	Luxemburg
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 9% 31 Jan 2040	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,93	Südafrika
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	0,81	USA
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR M 7.75% 23 Nov 2034	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,61	Mexiko
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL S SR NTN F 10% 01 Jan 2033	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,61	Brasilien
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	0,60	USA
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2048 8.75% 28 Feb 2048	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,48	Südafrika
FN MA5470 5.5% 01 Sep 2054	Verbriefungen	0,47	USA
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	0,45	Niederlande
FN MA5191 6% 01 Nov 2053	Verbriefungen	0,45	USA
INDONESIA (REPUBLIC OF) FR 83 SR FR83 7.5% 15 Apr 2040	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,45	Indonesien
INDONESIA (REPUBLIC OF) FR92 SR FR92 7.125% 15 Jun 2042	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,44	Indonesien
FN MA5444 5.5% 01 Aug 2054	Verbriefungen	0,41	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 89%. Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als 30% MSCI AC World Index (USD), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD). Daher wurden die Investitionen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet werden, unter #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitragen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

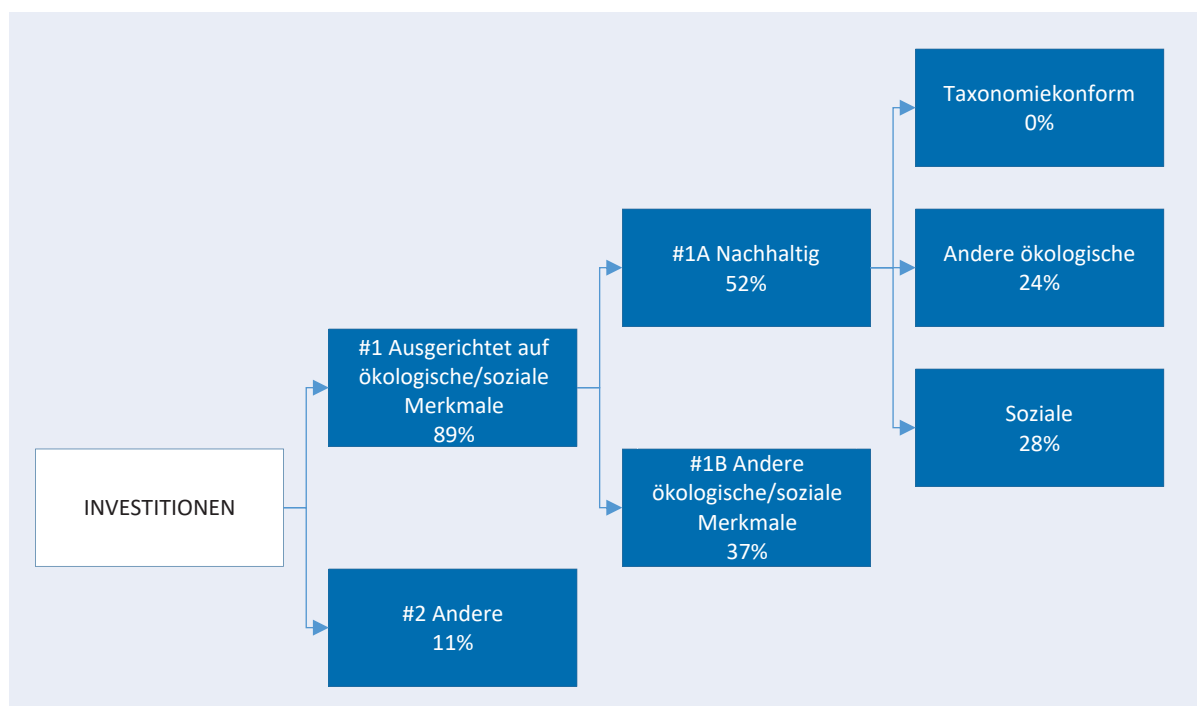
#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 52%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 24% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 28% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.



SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	5,28
Industrie	Gesundheitswesen	3,44
Industrie	Immobilien	3,36
Industrie	Telekommunikation	2,41
Industrie	Freizeit	2,04
Industrie	Medien und Unterhaltung	1,88
Industrie	Technologie und Elektronik	1,77
Industrie	Automobilindustrie	1,65
Industrie	Transport	1,53
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	1,49
Industrie	Gasverteilung	1,47
Industrie	Dienstleistungen	1,34
Industrie	Einzelhandel	1,30
Industrie	Konsumgüter	1,30
Industrie	Grundstoffindustrie	1,03
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,71
Industrie	Ölraffinierung & -marketing	0,37
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,16
Industrie	Integrierte Energie	0,13
Industrie	Finanzwesen	0,04
Finanzwesen	Bankwesen	9,59
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,88
Finanzwesen	Versicherung	3,28
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	10,05
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	9,87
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	2,29
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,91
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0,87
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,01
Staatsanleihen von Schwellenländern		4,39

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Barmittel	Barmittel	2,64
Barmittel	Bareinschüsse	0,82
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,46
Versorger	Versorger	0,85
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,46
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,18
Versorger	Gasversorger	0,13
Versorger	Gasverteilung	0,09
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,03
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,32
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	0,46
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,99
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,71
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,53
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,48
Zyklische Konsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,01
Grundstoffe	Grundstoffe	2,41
Grundstoffe	Industriegase	0,05
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,27
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,97
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,84
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,60
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,17
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,62
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,11
Energie	Lagerung und Transport von Öl und Gas	0,10
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,09
Energie	Öl- und Gasausrüstung und -dienstleistungen	0,08
Energie	Energie	0,01
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,37
Staatsanleihen von Industrieländern		0,24
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,15
Behörden		0,02
Derivate	Inflationsderivate	0,01
Derivate	Kreditderivate	-0,04
Derivate	Devisenderivate	-0,06

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

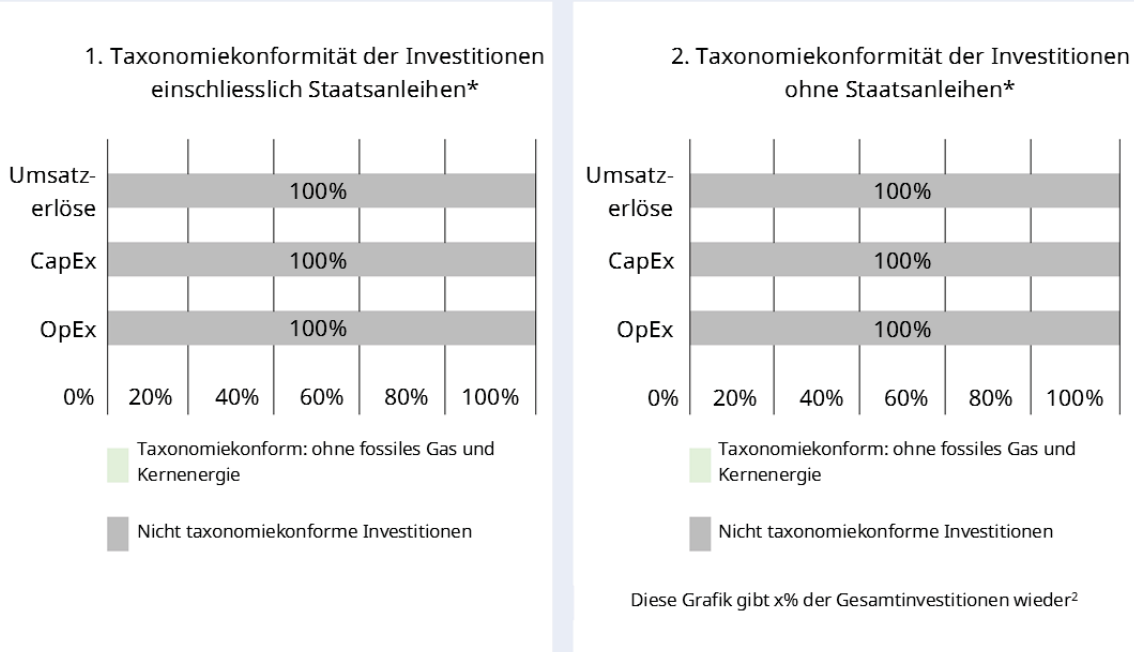
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 24%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 28%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Target Return
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300HN4V7MFDKUO097

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

●●

Ja

●●

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 53% an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Schroder ISF Global Target Return – geprüfter Jahresbericht

31. Dezember 2025

FD102984-20260115090148

i

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als eine angepasste anlagegewichtete Mischung aus MSCI World Index (gegenüber USD abgesichert), MSCI Emerging Market Index (nicht abgesichert), Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index (gegenüber USD abgesichert), Bloomberg Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (gegenüber USD abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (gegenüber USD abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (nicht abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (gegenüber USD abgesichert). Diese Referenzwerte, die einem breiten Marktindex entsprechen, dienen nicht als Referenzwerte in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale. Die Zusammensetzung veränderte sich während des Bezugszeitraums entsprechend der tatsächlichen Vermögensallokation des Fonds.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,3% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -2,4%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Innovation
- Medizin
- Stromversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 53% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	53
Januar 2024 bis Dezember 2024	67
Januar 2023 bis Dezember 2023	43
August 2022 bis Dezember 2022	43

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	0,3	-2,4
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,0	-2,5
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,3	-3,4
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,4	-3,5

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Dies erfolgte über den Titelauswahlprozess bei zugrunde liegenden Strategien. Beispielsweise bezieht das proprietäre Tool von Schroders, das im Rahmen des Screenings des Anlageuniversums und zur Bereitstellung der maximal in ein Unternehmen investierbaren Summe verwendet wurde, verschiedene PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik ein. Bei der Beurteilung der Gesamtumweltbewertung eines Emittenten wurden die PAIs 1, 2 und 3 berücksichtigt. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in Bezug auf soziale Fragen wurden die PAIs 12 und 13 einbezogen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Treibhausgasemissionen, CO₂-Fussabdruck, Treibhausgasintensität: PAI 1, 2 und 15. Auf Portfolioebene berücksichtigte der Fonds die oben genannten PAIs im Rahmen seiner Bewertung der Anlageklassen und Renditeprognosen. Das Team berücksichtigt das Klimarisiko in seinen Entscheidungen zur Top-down-Vermögensallokation und wendet Anpassungen an den Klimawandel auf seine Prognosen an.

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des eigenen Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Lebensmittel- und Tabakindustrie mit Sitz in der Schweiz zum Thema gerechter Übergang und Widerstandsfähigkeit (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Kunden und Verbraucher (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Pharmaindustrie mit Sitz in der Schweiz. Wir haben ausserdem Gespräche mit einem in Grossbritannien ansässigen Emittenten in der Pharmaindustrie zum Thema Transparenz, Risiken und Berichterstattung (PAI 10) geführt.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	86
Menschenrechte	55
Corporate Governance	49
Naturkapital und Biodiversität	26
Humankapitalmanagement	24
Diversität und Inklusion	20

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
SISF EMDebtAbsRet I Dis(IEMDL) AV	Gemeinsame Anlagen	6,89	Luxemburg
SISF ALT SECURITISED INC I USD ACC	Gemeinsame Anlagen	5,82	Luxemburg
SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	4,96	Luxemburg
SISF QEP GLOBAL CORE I ACC	Gemeinsame Anlagen	4,75	Luxemburg
SISF CARBON NEUTRAL CREDIT I ACC	Gemeinsame Anlagen	3,50	Luxemburg
SCHRODER ISF-COMMODITY-I USD NPV ACC	Gemeinsame Anlagen	2,51	Luxemburg
SCHRODER INTERNATIONAL SELECT FD	Gemeinsame Anlagen	2,27	Luxemburg
GLOBAL GOLD I USD ACC			
ISHARES PHYSICAL METALS PLC GOLD ETC USD	Finanzwesen	2,02	Vereinigtes Königreich
SISF EMERGING MARKETS I ACC	Gemeinsame Anlagen	2,00	Luxemburg
SISF GLOBAL HIGH YIELD I ACC	Gemeinsame Anlagen	1,75	Luxemburg
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	1,08	USA
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	1,00	USA
SISF EURO HIGH YIELD I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	1,00	Luxemburg
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	0,97	USA
SISF EURO CR CONVTN SRT DUR I ACC	Gemeinsame Anlagen	0,88	Luxemburg

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 79%. Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als der MSCI World Index (abgesichert in USD), der MSCI Emerging Market Index (nicht abgesichert), der Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index (abgesichert in USD), der Bloomberg Global High Yield excl. CMBS & EMD 2% Index (abgesichert in USD), der ICE BofA US Treasury Index (abgesichert in USD), der JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (nicht abgesichert) und der JPM EMBI Index EM Hard Currency (abgesichert in USD), und somit wurden die Anlagen des Fonds, die anhand des proprietären

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelanlage einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 53%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 37% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 17% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

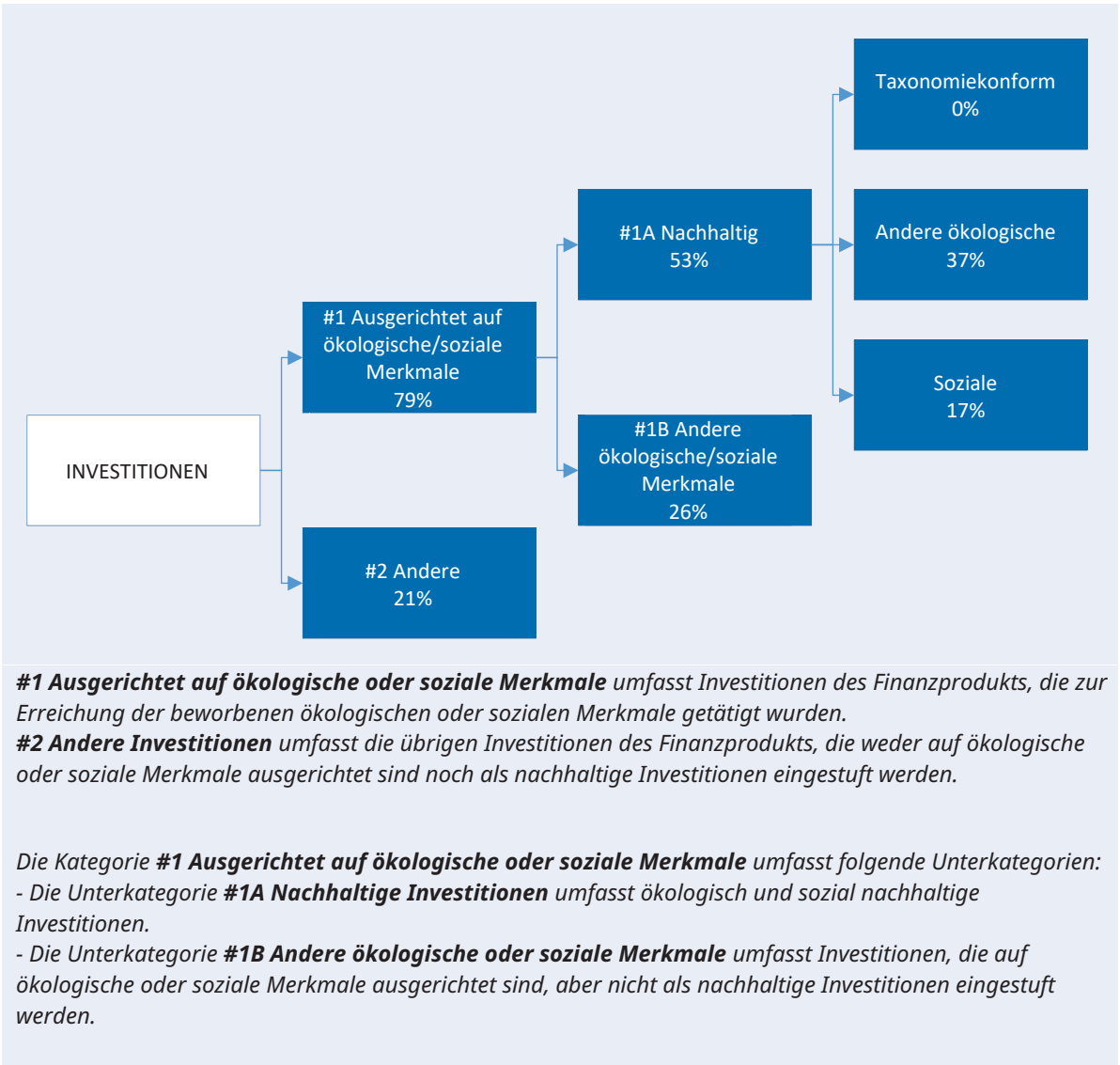
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	34,32
Gemeinsame Anlagen	Andere	2,51
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	0,73
Finanzwesen	Bankwesen	8,74
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,34
Finanzwesen	Versicherung	2,13
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	10,01
Barmitteläquivalente	Commercial Paper	1,88
Industrie	Transport	2,76
Industrie	Investitionsgüter	2,44
Industrie	Immobilien	1,40
Industrie	Gasverteilung	0,70
Industrie	Gesundheitswesen	0,52
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	0,39
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,38
Industrie	Automobilindustrie	0,38
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,36
Industrie	Freizeit	0,34
Industrie	Technologie und Elektronik	0,33
Industrie	Grundstoffindustrie	0,30
Industrie	Einzelhandel	0,28
Industrie	Ölraffinierung & -marketing	0,26
Industrie	Konsumgüter	0,22
Industrie	Dienstleistungen	0,15
Industrie	Telekommunikation	0,13
Industrie	Integrierte Energie	0,05
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,01
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	2,52
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	2,20
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,03
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,08
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	4,05
Verbriefungen	Asset Backed	0,03
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,48
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,84
Versorger	Versorger	0,31
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,07
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,03
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	2,47
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,21
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,41
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	0,66
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,93
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,51

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,33
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,24
Zyklische Konsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,03
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,47
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,34
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,24
Staatsanleihen von Industrieländern		0,76
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,30
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,27
Barmittel	Bareinschüsse	1,98
Barmittel	Barmittel	-1,48
Grundstoffe	Grundstoffe	0,39
Grundstoffe	Industriegase	0,06
Derivate	Aktienderivate	0,43
Derivate	Kreditderivate	0,08
Derivate	Inflationsderivate	0,02
Derivate	Zinsderivate	0,01
Derivate	Devisenderivate	-0,37
Behörden		0,02

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

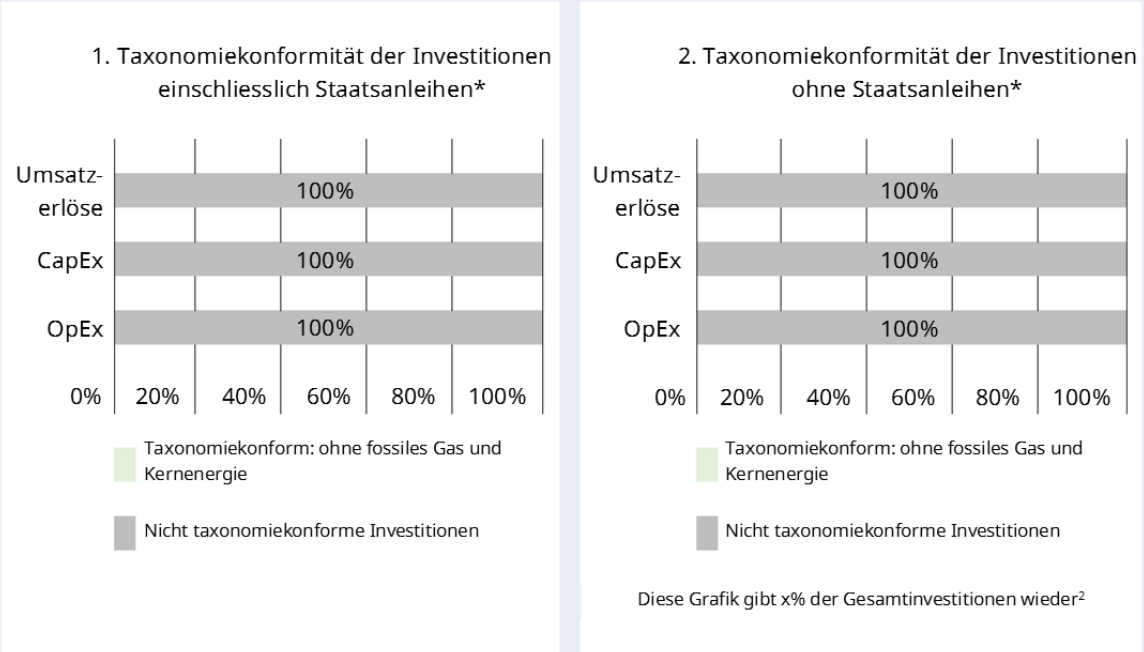
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 37%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 17%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income
Unternehmenskennung (LEI-Code): D57GRPRBLPPG0AOY4K34

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 49% an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als eine Mischung aus 30% MSCI AC World Index (USD), 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 30% FTSE Convertible Global Focus Index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025. Am 10. Dezember 2025 wurde Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income mit dem Fonds zusammengelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,4% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,1%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 49% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	49
Januar 2024 bis Dezember 2024	56
Januar 2023 bis Dezember 2023	48
August 2022 bis Dezember 2022	49

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	0,4	-1,1
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,5	-1,0
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,5	-1,1
Januar 2022 bis Dezember 2022	-0,3	-1,5

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Vor 2024 wurden bei der Berechnung des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen keine Investitionen in andere Fonds berücksichtigt, was zu niedrigeren Zahlen geführt haben könnte. 2024 wurden nachhaltige Fonds von Schroder in die Berechnung einbezogen. Diese Berechnung erfolgte auf Fondsebene und nicht auf der Ebene der einzelnen zugrundeliegenden Positionen, so dass die ausgewiesene Zahl höher sein kann, als wenn die zugrundeliegenden Positionen bewertet würden. Andere gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, waren nicht in der Berechnung enthalten. Ab 2025 wurden die zugrunde liegenden Positionen aller Schroders-Fonds einzeln bewertet und trugen zum Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen des Fonds bei. Andere gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, waren nicht in der Berechnung enthalten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für
PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind),
PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und
PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Dies erfolgte über den Titelauswahlprozess bei zugrunde liegenden Strategien. Beispielsweise bezieht das proprietäre Tool von Schroders, das im Rahmen des Screenings des Anlageuniversums und zur Bereitstellung der maximal in ein Unternehmen investierbaren Summe verwendet wurde, verschiedene PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik ein. Bei der Beurteilung der Gesamtumweltbewertung eines Emittenten wurden die PAIs 1, 2 und 3 berücksichtigt. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in Bezug auf soziale Fragen wurden die PAIs 12 und 13 einbezogen.

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des eigenen Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in Grossbritannien zum Thema Klimawandel (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Gemeinschaften (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Öl- und Gasindustrie mit Sitz in Frankreich. Des Weiteren haben wir uns mit einem in Grossbritannien ansässigen Emittenten aus der Öl- und Gasindustrie zum Thema Zweck, Strategie und Kapitalallokation (PAI 10) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	132
Corporate Governance	81
Menschenrechte	69
Naturkapital und Biodiversität	49
Humankapitalmanagement	34
Diversität und Inklusion	29

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
SISF SECURITISED CREDIT I USD DIS QV(ISECL)	Gemeinsame Anlagen	3,46	Luxemburg
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2044 8.75% 31 Jan 2044	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,97	Südafrika
SISF ASIAN CONVERTIBLE BD I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	0,93	Luxemburg
SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	0,90	Luxemburg
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	0,90	USA
SK HYNIX INC CONV REGS 1.75% 11 Apr 2030	Industrie	0,65	Südkorea
WIWYNN CORP CONV REGS 0% 17 Jul 2029	Industrie	0,63	Taiwan
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	0,63	USA
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTERNA SR 700h 0% 07 Mar 2030	Finanzwesen	0,63	USA
DAIFUKU CO. LTD. 0.0000 CONV 13/09/2030 SERIES 2030	Industrie	0,61	Japan
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 9% 31 Jan 2040	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,60	Südafrika
INTESA SANPAOLO SPA EUR0.52	Finanzwesen	0,60	Italien
SAIPEM SPA 2.8750 CONV 11/09/2029 SERIES CORP	Industrie	0,58	Italien
MTU AERO ENGINES AG CONV REGS .05% 18 Mar 2027	Industrie	0,55	Deutschland
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	0,55	Taiwan

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 90%. Der Fonds wies durchgehend einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als 30% MSCI AC World Index (USD), 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 30% FTSE Convertible Global Focus Index (USD) und 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD). Daher wurden die Investitionen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet werden, unter #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 49%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 24% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 25% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

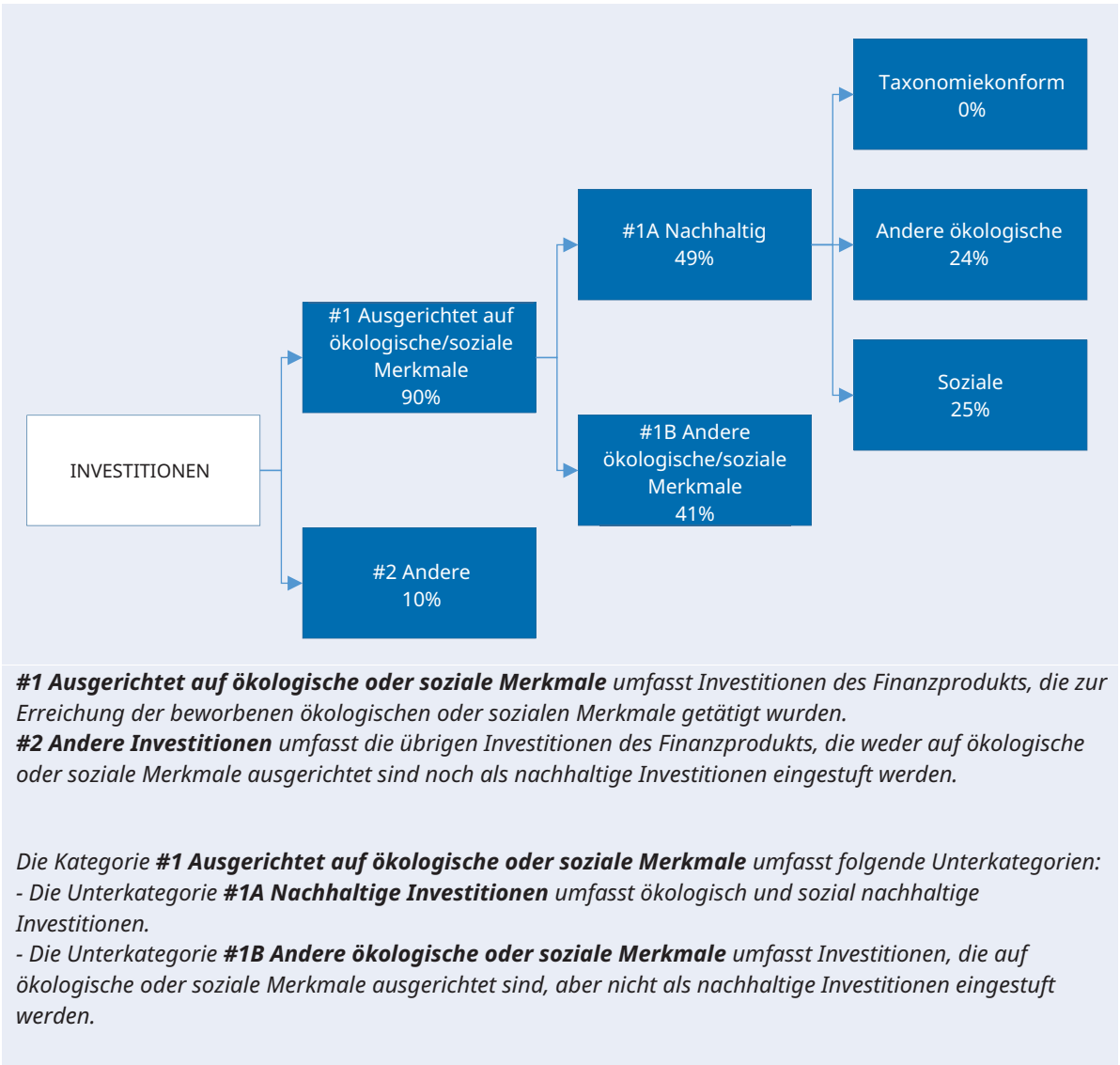
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Technologie und Elektronik	11,56
Industrie	Investitionsgüter	7,31
Industrie	Freizeit	4,30
Industrie	Grundstoffindustrie	3,61
Industrie	Gesundheitswesen	2,84
Industrie	Einzelhandel	2,20
Industrie	Immobilien	2,11
Industrie	Transport	1,91
Industrie	Telekommunikation	1,87
Industrie	Medien und Unterhaltung	1,84
Industrie	Dienstleistungen	1,62
Industrie	Automobilindustrie	1,51
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	1,04
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,77
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,65
Industrie	Gasverteilung	0,51
Industrie	Konsumgüter	0,36
Industrie	Ölraffinierung & -marketing	0,10
Industrie	Integrierte Energie	0,01
Finanzwesen	Bankwesen	11,61
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	6,33
Finanzwesen	Versicherung	1,68
Staatsanleihen von Schwellenländern		5,71
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	5,49
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	1,97
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,87
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0,26
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,07
Grundstoffe	Grundstoffe	3,77
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	3,30
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,77
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,46
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,24
Versorger	Versorger	0,14
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,07
Versorger	Gasverteilung	0,04
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,77
Energie	Öl- und Gasausrüstung und -dienstleistungen	0,44
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,27
Energie	Lagerung und Transport von Öl und Gas	0,23
Energie	Energie	0,10

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,09
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,30
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	0,31
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,57
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,50
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,30
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,23
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,27
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,17
Barmittel	Bareinschüsse	1,19
Barmittel	Barmittel	-0,46
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,54
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,14
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,01
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,62
Supranational		0,28
Nicht zugewiesen		0,19
Ausländische Staatsanleihen		0,18
Staatsanleihen von Industrieländern		0,15
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,01
Derivate	Inflationsderivate	0,02
Derivate	Devisenderivate	-0,10
Derivate	Kreditderivate	-0,27

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

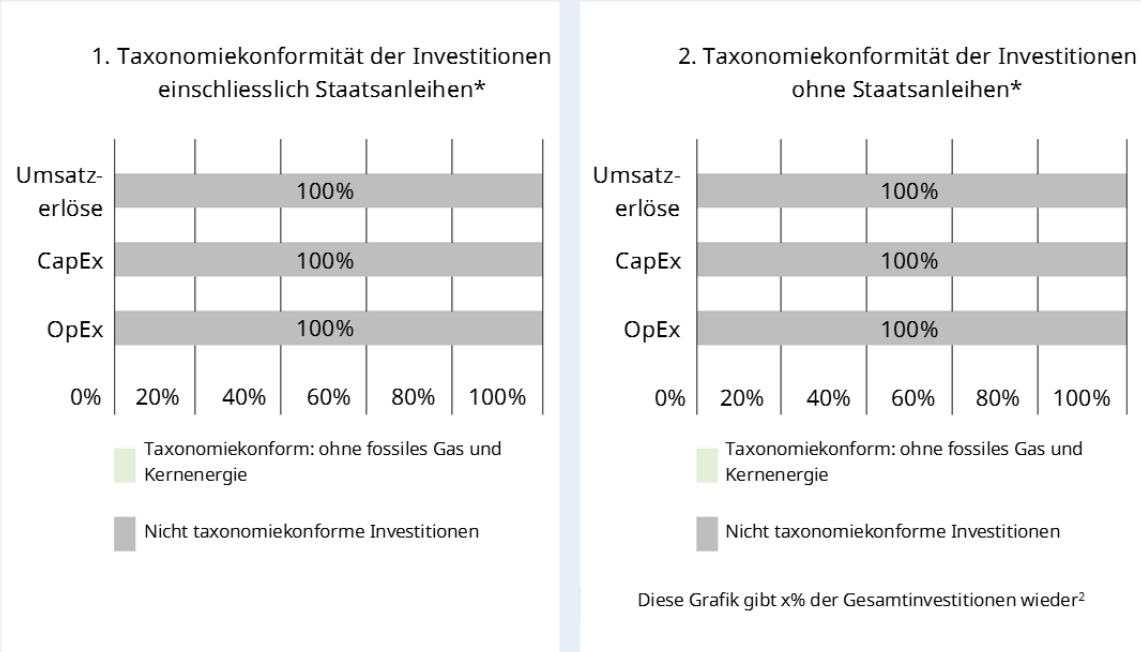
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 24%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 25%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 25. November 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Multi-Asset Total Return
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300NT1L407KR1IF71

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63% an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 25. November 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als eine angepasste anlagegewichtete Mischung aus MSCI World Index (in USD abgesichert), MSCI Emerging Market Index (in USD abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (in USD abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (in USD abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (in USD abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (in USD abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (in USD abgesichert), FTSE Global Convertible Bonds Index (in USD abgesichert). Diese Referenzwerte, die einem breiten Marktindex entsprechen, dienen nicht als Referenzwerte in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale. Die Zusammensetzung veränderte sich während des Bezugszeitraums entsprechend der tatsächlichen Vermögensallokation des Fonds.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 25. November 2025, als der Fonds aufgelöst wurde.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,7% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,9%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung
- Innovation
- Medizin

Der Anlageverwalter investierte 63% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 25. November 2025

Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Oktober 2025	63
Januar 2024 bis Dezember 2024	69
September 2023 bis Dezember 2023	31

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der auf Basis des Nachhaltigkeitswerts investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Oktober 2025	0,7	-1,9
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,5	-2,2
September 2023 bis Dezember 2023	0,6	-3,0

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Vor 2024 wurden bei der Berechnung des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen keine Investitionen in andere Fonds berücksichtigt, was zu niedrigeren Zahlen geführt haben könnte. Ab 2024 werden nachhaltige Fonds von Schroder in die Berechnung einbezogen. Diese Berechnung erfolgt auf Fondsebene und nicht auf der Ebene der einzelnen zugrundeliegenden Positionen, so dass die ausgewiesene Zahl höher sein kann, als wenn die zugrundeliegenden Positionen bewertet würden. Andere gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, sind in der Berechnung nicht enthalten. Ab 2025 wurden die zugrunde liegenden Positionen aller Schroders-Fonds einzeln bewertet und trugen zum Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen des Fonds bei. Gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, sind in der Berechnung nicht enthalten.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 25. November 2025

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 25. November 2025

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 25. November 2025

Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 25. November 2025

PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Dies erfolgte über den Titelauswahlprozess bei zugrunde liegenden Strategien. Beispielsweise bezieht das proprietäre Tool von Schroders, das im Rahmen des Screenings des Anlageuniversums und zur Bereitstellung der maximal in ein Unternehmen investierbaren Summe verwendet wurde, verschiedene PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik ein. Bei der Beurteilung der Gesamtumweltbewertung eines Emittenten wurden die PAIs 1, 2 und 3 berücksichtigt. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in Bezug auf soziale Fragen wurden die PAIs 12 und 13 einbezogen.

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des eigenen Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind: Wir haben mit einem Emittenten aus der Facheinzelhandelsbranche mit Sitz in Grossbritannien zum Thema Klimaanpassung (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Arbeiter (PAI 10) mit einem Emittenten aus dem Bereich Lebensmittel und Drogerie.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	76
Menschenrechte	47
Corporate Governance	36
Naturkapital und Biodiversität	27
Humankapitalmanagement	23
Diversität und Inklusion	14

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 25. November 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 25. November 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
TREASURY NOTE SR GOVT 4.25% 15 Nov 2034	Staatsanleihen von Industrieländern	3,07	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 3.875% 15 Aug 2034	Staatsanleihen von Industrieländern	2,97	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 3.5% 15 Feb 2033	Staatsanleihen von Industrieländern	2,93	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 3.375% 15 May 2033	Staatsanleihen von Industrieländern	2,90	USA
SISF QEP GLOBAL ACTIVE VALUE I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	2,57	Luxemburg
TREASURY NOTE SR GOVT 4% 15 Feb 2034	Staatsanleihen von Industrieländern	2,26	USA
TREASURY SEC. .25% 30 Sep 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	2,01	USA
TREASURY NOTE SR GOVT .875% 30 Sep 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	1,91	USA
TREASURY NOTE SR GOVT .625% 31 Mar 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	1,88	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 01 May 2025	Barmitteläquivalente	1,61	USA
SISF GLOBAL INNOVATION I USD ACC	Gemeinsame Anlagen	1,48	Luxemburg
SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	1,33	Luxemburg
SISF EM LOCAL CCY BOND I USD ACC	Gemeinsame Anlagen	1,02	Luxemburg
SISF ALT SECURITISED INC I USD ACC	Gemeinsame Anlagen	1,00	Luxemburg
SISF SECURITISED CREDIT I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	1,00	Luxemburg

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 25. November 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 92%. Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als eine angepasste anlagegewichtete Mischung aus MSCI World Index (in USD abgesichert), MSCI Emerging Market Index (in USD abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (in USD abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (in USD abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (in USD abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (in USD abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (in USD abgesichert), FTSE Global Convertible Bonds Index (in USD abgesichert). Diese Referenzwerte, die einem breiten Marktindex entsprechen, dienen nicht als Referenzwerte in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale. Die Zusammensetzung veränderte sich während des Bezugszeitraums entsprechend der tatsächlichen Vermögensallokation des Fonds.

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 63%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 46% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 17% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

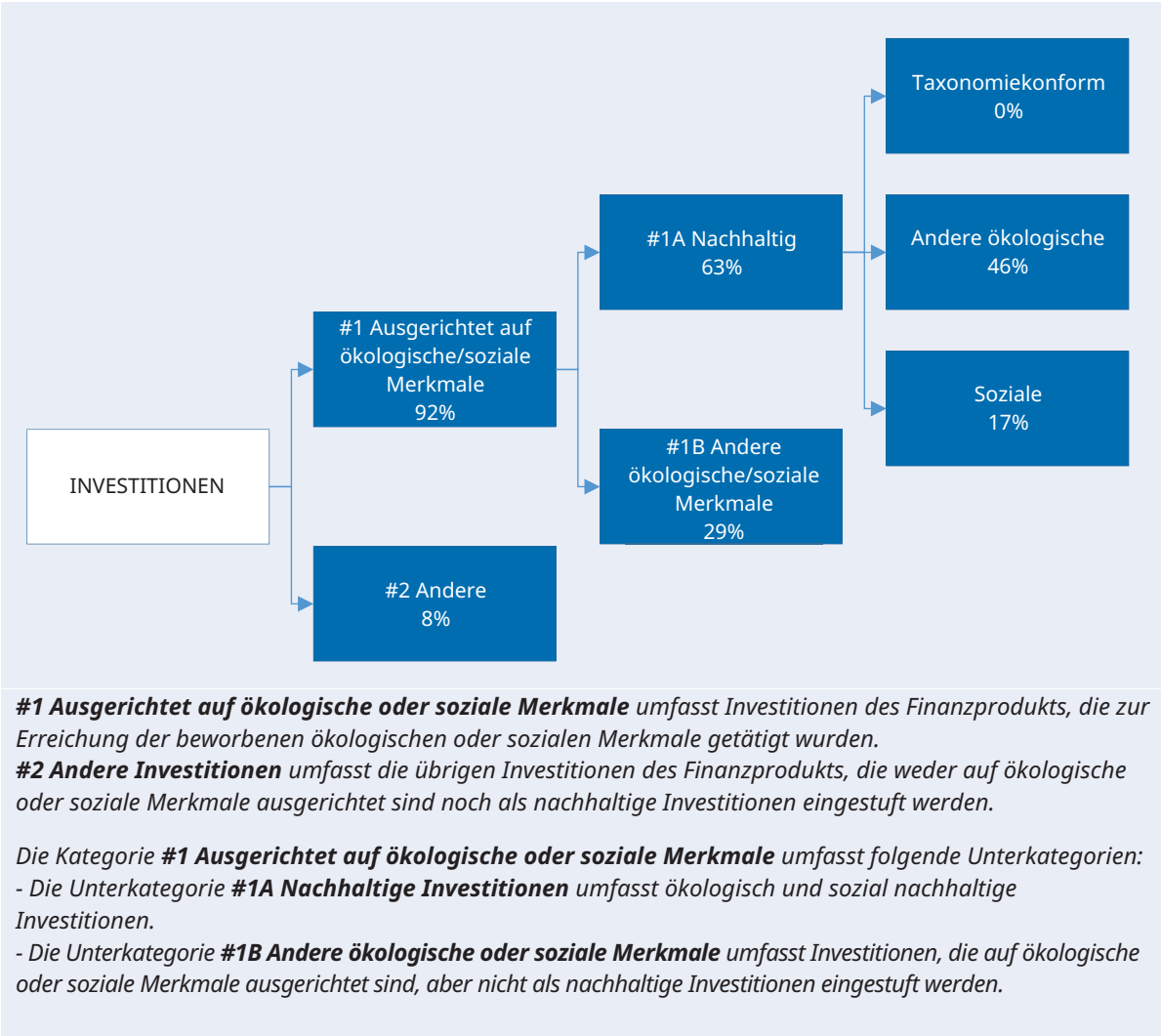
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 25. November 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Energie	4,51
Industrie	Gesundheitswesen	3,94
Industrie	Medien	2,99
Industrie	Investitionsgüter	2,34
Industrie	Konsumgüter	2,25
Industrie	Automobilindustrie	2,04
Industrie	Technologie und Elektronik	1,99
Industrie	Grundstoffindustrie	1,90
Industrie	Immobilien	1,90

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 25. November 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Einzelhandel	1,76
Industrie	Telekommunikation	1,74
Industrie	Freizeit	1,27
Industrie	Transport	0,96
Industrie	Dienstleistungen	0,80
Staatsanleihen von Industrieländern		20,64
Finanzwesen	Bankwesen	7,13
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,55
Finanzwesen	Versicherung	2,15
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	8,40
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	0,19
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	4,30
Versorger	Elektrizität – Integriert	2,19
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,43
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,42
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,30
Banken	Banken	1,91
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	1,85
Medien und Unterhaltung	Interaktive Medien und Dienstleistungen	1,33
Medien und Unterhaltung	Unterhaltung	0,50
Investitionsgüter	Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	0,59
Investitionsgüter	Elektrische Anlagen	0,51
Investitionsgüter	Maschinen	0,44
Investitionsgüter	Industriekonglomerate	0,15
Investitionsgüter	Bauprodukte	0,10
Investitionsgüter	Handels- und Vertriebsgesellschaften	0,00
Staatsanleihen von Schwellenländern		1,78
Software und softwarebezogene Dienstleistungen	Software	1,40
Software und softwarebezogene Dienstleistungen	IT-Dienste	0,05
Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	Pharmazeutika	0,84
Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	Life Sciences Tools & Dienstleistungen	0,09
Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	Biotechnologie	0,08
Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	Broadline-Einzelhandel	0,59
Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	Facheinzelhandel	0,21
Finanzdienstleistungen	Kapitalmärkte	0,34
Finanzdienstleistungen	Finanzdienstleistungen	0,26
Finanzdienstleistungen	Konsumentenkredite	0,12
Technologie-Hardware und Ausrüstung	Technologie-Hardware, Speicher und Peripheriegeräte	0,44
Technologie-Hardware und Ausrüstung	Kommunikationsausrüstung	0,17
Technologie-Hardware und Ausrüstung	Elektronische Ausrüstung, Geräte und Komponenten	0,09

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 25. November 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	Medizinische Ausrüstung und medizinisches Zubehör	0,30
Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	Leistungserbringer und Dienstleistungen im Gesundheitswesen	0,12
Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	Medizintechnik	0,01
Energie	Öl, Gas & nicht erneuerbare Brennstoffe	0,42
Automobile und Autoteile	Automobilsektor	0,30
Automobile und Autoteile	Autoteile	0,06
Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	Getränke	0,22
Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	Lebensmittelprodukte	0,14
Grundstoffe	Chemie	0,24
Grundstoffe	Metalle und Bergbau	0,05
Grundstoffe	Baustoffe	0,04
Grundstoffe	Behälter und Verpackungen	0,00
Haushalts- und Körperpflegeprodukte	Haushaltsprodukte	0,17
Haushalts- und Körperpflegeprodukte	Körperpflegeprodukte	0,16
Gebrauchsgüter und Bekleidung	Gebrauchsgüter	0,18
Gebrauchsgüter und Bekleidung	Textilien, Bekleidung & Luxusgüter	0,12
Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	Professionelle Dienstleistungen	0,25
Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	Gewerbliche Dienstleistungen und Lieferungen	0,04
Versorger	Stromversorger	0,28
Verbraucherdienstleistungen	Hotels, Restaurants und Freizeit	0,23
Nicht zugewiesen		0,19
Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,19
Telekommunikationsdienstleistungen	Drahtlose Telekommunikationsdienstleistungen	0,12
Telekommunikationsdienstleistungen	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	0,02
Transport	Bodentransport	0,12
Verbriefungen	Asset Backed	0,11
Versicherung	Versicherung	0,11
Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	Spezialisierte REITs	0,04
Barmittel	Andere	0,00

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 25. November 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

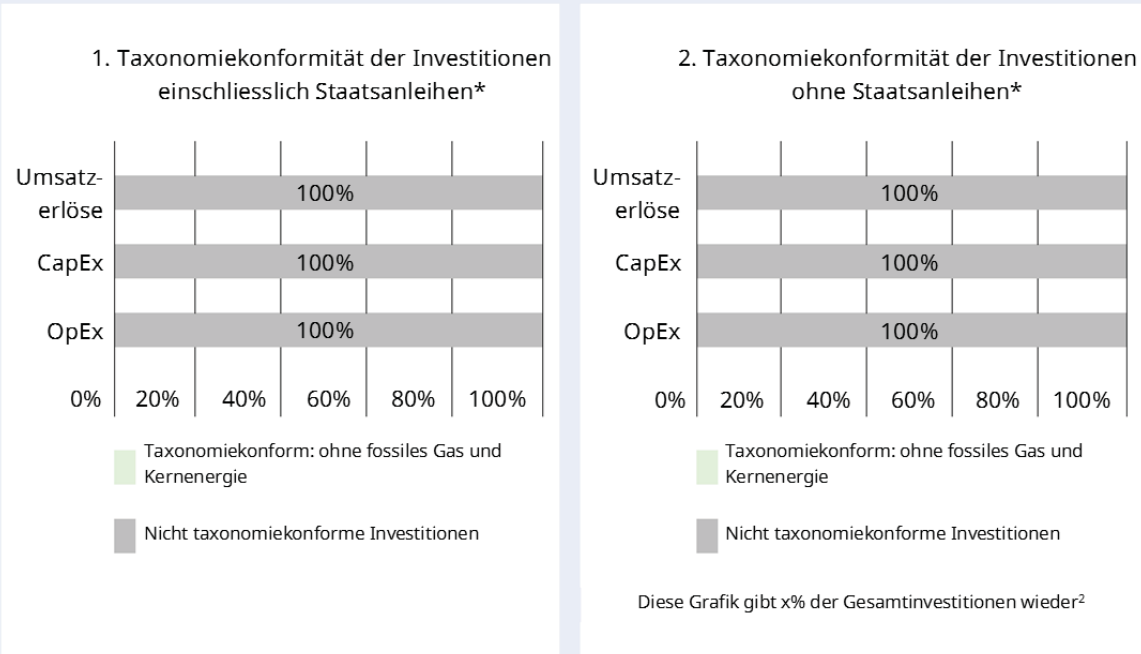
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 25. November 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 46%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 17%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 25. November 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 25. November 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage ist nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage ist nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage ist nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return
Unternehmenskennung (LEI-Code): TLC5LFN105XXSK6FZ338

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50% JPM GBI-EM Diversified Index und 50% JPM EMBI Diversified Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -2,1% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -3,7%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Flüchtlinge: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund der Unterbringung von Flüchtlingen. Berechnung durch Multiplikation der Anzahl der pro Land akzeptierten Flüchtlinge, verrechnet mit intern und international vertriebenen Personen, mit dem geschätzten Nutzen pro Flüchtling; und
- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

PAI-Daten sind im Kontext einer auf Staatsanleihen ausgerichteten Strategie für Schwellenmärkte weniger aussagekräftig, da im Bezugszeitraum nur begrenzte PAI-Daten zur Verfügung standen. Wir gehen davon aus, dass sich die Datenlage im Laufe der Zeit verbessern wird, sodass wir die Berücksichtigung von PAIs bewerten können.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus dem Bereich der Regierungstätigkeit mit Sitz in Malaysia zum Thema Klimawandel (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Transparenz, Risiken und Berichterstattung (PAI 10) mit einem Emittenten aus dem Bereich Regierungstätigkeit mit Sitz in Mexiko. Wir haben ausserdem Gespräche mit einem in Chile ansässigen Emittenten im Bereich der Regierungstätigkeit zum Thema naturbezogene Risiken und Management (PAIs 7, 8 und 9) geführt.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	3
Corporate Governance	2
Humankapitalmanagement	2
Diversität und Inklusion	1
Naturkapital und Biodiversität	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV SR NTN	Staatsanleihen von	3,99	Brasilien
10% 01 Jan 2035	Schwellenländern		
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR M	Staatsanleihen von	2,84	Mexiko
7.75% 13 Nov 2042	Schwellenländern		
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR M 8%	Staatsanleihen von	2,74	Mexiko
07 Nov 2047	Schwellenländern		
HUNGARY (GOVERNMENT) SR 35/A 7% 24 Oct 2035	Staatsanleihen von	2,57	Ungarn
	Schwellenländern		
POLAND (REPUBLIC OF) SR 1034 5% 25 Oct 2034	Staatsanleihen von	2,56	Polen
	Schwellenländern		
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV SR NTN	Staatsanleihen von	2,34	Brasilien
10% 01 Jan 2031	Schwellenländern		
INDIA (REPUBLIC OF) SR GOVT 7.18% 24 Jul 2037	Staatsanleihen von	2,05	Indien
	Schwellenländern		
INDIA (REPUBLIC OF) SR GOVT 7.54% 23 May 2036	Staatsanleihen von	1,98	Indien
	Schwellenländern		
INDIA (REPUBLIC OF) SR GOVT 7.18% 14 Aug 2033	Staatsanleihen von	1,96	Indien
	Schwellenländern		
BRAZIL NOTAS DO TESOUREO NACIONAL S SR NTN	Staatsanleihen von	1,95	Brasilien
10% 01 Jan 2033	Schwellenländern		
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR M 7.5%	Staatsanleihen von	1,73	Mexiko
26 May 2033	Schwellenländern		
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2044 8.75%	Staatsanleihen von	1,71	Südafrika
31 Jan 2044	Schwellenländern		
MALAYSIA (GOVERNMENT) SR 0419 3.828% 05 Jul	Staatsanleihen von	1,69	Malaysia
2034	Schwellenländern		
TREASURY BILL SR GOVT 0% 03 Jul 2025	Barmitteläquivalente	1,61	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 05 Jun 2025	Barmitteläquivalente	1,52	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

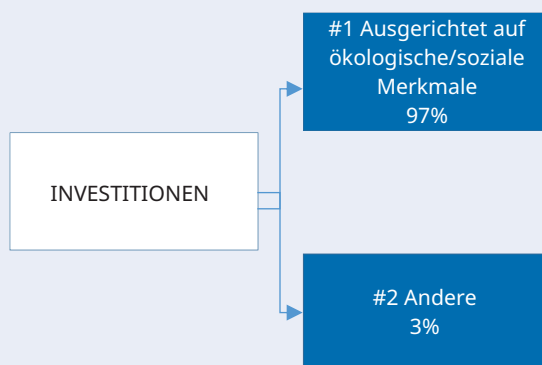
Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50% JPM GBI-EM Diversified Index und 50% JPM EMBI Diversified Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Schwellenländern		60,40
Staatsanleihen von Schwellenländern	Finanzdienstleistungen	0,79
Ausländische Staatsanleihen		12,51
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	12,01
Staatsanleihen von Industrieländern		4,43
Industrie	Grundstoffindustrie	1,05
Industrie	Transport	0,70
Industrie	Ölraffinierung & -marketing	0,44
Industrie	Telekommunikation	0,22
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,15
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	0,15
Industrie	Integrierte Energie	0,10
Industrie	Freizeit	0,10
Industrie	Technologie und Elektronik	0,10
Industrie	Immobilien	0,06
Industrie	Einzelhandel	0,04
Industrie	Dienstleistungen	0,03
Barmittel	Barmittel	2,25
Barmittel	Bareinschüsse	0,53
Supranational		2,50
Finanzwesen	Bankwesen	0,56
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	0,46
Behörden		0,28
Staatlich Garantiert		0,16
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,07
Derivate	Kreditderivate	0,22
Derivate	Devisenderivate	-0,31

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

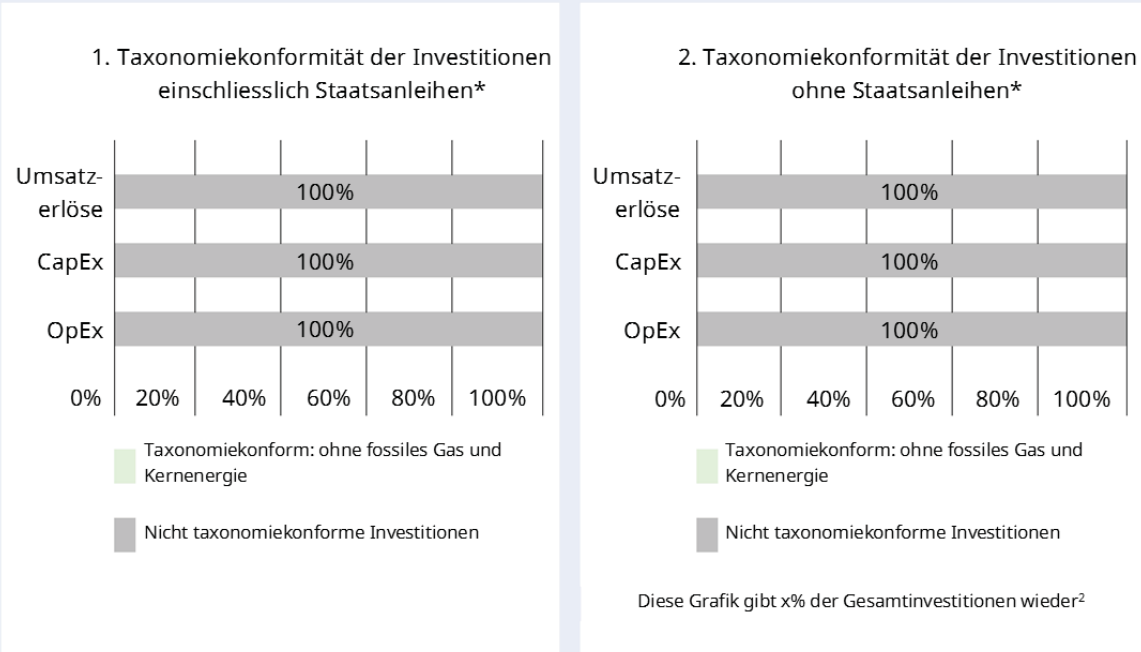
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende

Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätig-

keiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300GRJ5K0KUG41F58

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Euro Corporate (1-5 Y)(BBB) auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 2,0% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,4%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 60% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	60
Januar 2024 bis Dezember 2024	59
Januar 2023 bis Dezember 2023	52
August 2022 bis Dezember 2022	50

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	2,0	-1,4
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,2	-2,4
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,2	-2,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	5,3	

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

* Am 21. September 2023 verpflichtete sich der Fonds, basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert aufzuweisen als der ICE BofA 1-5 Year BBB Euro Corporate Total Return Index auf. Daher wird kein Benchmark-Wert für 2022 angezeigt, und der Benchmark-Wert für 2023 ist ein gewichteter Durchschnitt der letzten vier Monate des Jahres.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.
- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC)

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):
PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1,

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Darüber hinaus haben wir die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung von Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben uns mit einer in Grossbritannien ansässigen Bank über die Klimaaufsicht, einschliesslich ihrer Reaktion auf Klimarisiken und die Ausweitung der finanzierten Emissionsziele (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6), ausgetauscht. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Leitungs- oder Kontrollorgane und Geschäftsführung (PAIs 12 und 13) mit einem ebenfalls in Spanien ansässigen Stromversorger. Darüber hinaus haben wir uns mit der deutschen Regierung in Bezug auf die Natur ausgetauscht, einschliesslich der Zukunft grüner Finanzierungen und Anleihen mit ESG-Kennzeichnung (PAIs 7, 8 und 9).

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	43
Corporate Governance	35
Menschenrechte	11
Naturkapital und Biodiversität	10
Humankapitalmanagement	7
Diversität und Inklusion	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte		Land
ATHENE GLOBAL FUNDING SR REGS 4.6472% 05 Mar 2027	Finanzwesen	2,13		USA
MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FINANC SR REGS 2.528% 19 Aug 2027	Industrie	1,05		Deutschland
MORGAN STANLEY SR CORP 3.026% 05 Apr 2028	Finanzwesen	1,04		USA
BANK OF NOVA SCOTIA SR REGS 2.599% 10 Jun 2027	Finanzwesen	1,02		Kanada
BANK OF NOVA SCOTIA SR CORP 7.35% 27 Apr 2085	Finanzwesen	0,95		Kanada
WINTERSHALL DEA FINANCE BV SR REGS 3.83% 03 Oct 2029	Industrie	0,87		Deutschland
VAR ENERGI ASA SR REGS 3.875% 12 Mar 2031	Industrie	0,87		Norwegen
EQUITABLE FINANCIAL LIFE GLOBAL FU SR 144A 4.875% 19 Nov 2027	Finanzwesen	0,86		USA
ALIAxis FINANCE SA SR REGS .875% 08 Nov 2028	Industrie	0,83		Belgien
SSE PLC SR REGS 4% 31 Dec 2079	Versorger	0,82		Vereinigtes Königreich
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 2.4% 18 Apr 2030	Staatsanleihen von Industrieländern	0,79		Deutschland
MVM ENERGETIKA ZRT SR REGS .875% 18 Nov 2027	Versorger	0,77		Ungarn
RAIFFEISENBANK AS SR REGS 4.959% 05 Jun 2030	Finanzwesen	0,74		Tschechien
CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA SR REGS 6.25% 31 Dec 2079	Finanzwesen	0,70		Frankreich
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 2.2% 13 Apr 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	0,69		Deutschland

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 86%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Euro Corporate (1-5 Y)(BBB), und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 60%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 38% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 21% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

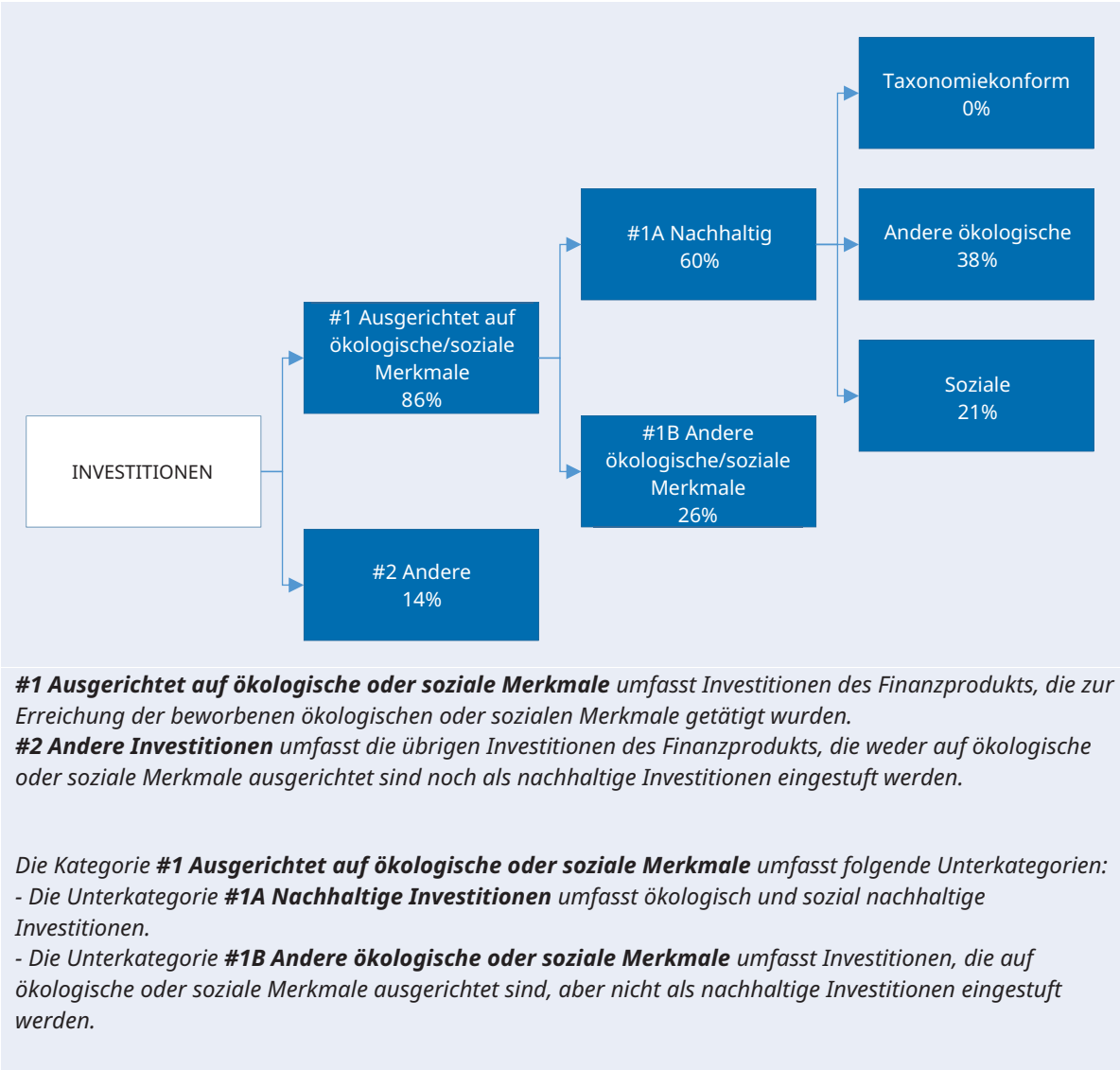
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	7,66
Industrie	Gesundheitswesen	4,93
Industrie	Automobilindustrie	4,79
Industrie	Transport	4,26
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	3,71
Industrie	Grundstoffindustrie	2,70
Industrie	Dienstleistungen	2,24
Industrie	Medien und Unterhaltung	2,20

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	1,98
Industrie	Telekommunikation	1,61
Industrie	Freizeit	1,18
Industrie	Einzelhandel	1,13
Industrie	Konsumgüter	1,09
Industrie	Integrierte Energie	1,04
Industrie	Technologie und Elektronik	1,01
Industrie	Gasverteilung	0,35
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,13
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,08
Finanzwesen	Bankwesen	25,52
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	9,08
Finanzwesen	Versicherung	6,25
Versorger	Elektrizität – Integriert	3,18
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	1,91
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	1,49
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,71
Versorger	Gasverteilung	0,11
Ausländische Staatsanleihen		3,15
Staatsanleihen von Industrieländern		3,08
Barmittel	Barmittel	1,48
Barmittel	Bareinschüsse	-0,05
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	1,18
Staatlich Garantiert		0,23
Staatlich Garantiert	Elektrizität – Erzeugung	0,06
Derivate	Zinsderivate	0,28
Derivate	Devisenderivate	0,03
Derivate	Kreditderivate	-0,06
Verbriefungen	Asset Backed	0,24
Staatsanleihen von Schwellenländern		0,01

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

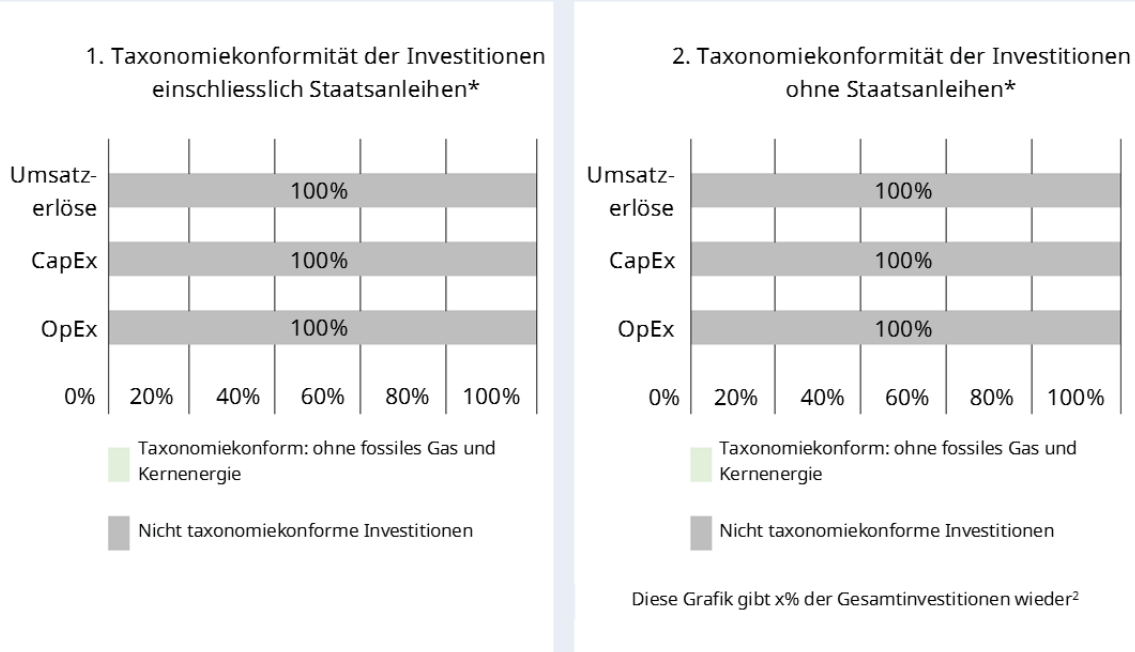
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 38%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 21%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF European Alpha Absolute Return
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300FIRE2DG9WO1K16

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

●●

☐

Ja

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Der ausgewiesene Prozentsatz nachhaltiger Investitionen (bei denen es sich ausschliesslich um Long-Positionen handelt, da Short-Positionen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden) entspricht dem Anteil der nachhaltigen Anlagen am Long-Engagement des Fonds am Ende des Bezugszeitraums. Dies steht im Einklang mit den vorvertraglichen Informationen zu dem Fonds, in denen die Verpflichtung des Fonds festgelegt ist, mindestens 10% seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen zu investieren.

Für zusätzlichen Kontext: Im Verhältnis zum Bruttoengagement des Fonds betrug der Anteil nachhaltiger Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums 34%. Das Bruttoengagement umfasst sowohl Kauf- als auch Verkaufspositionen, und dieser Wert wird aus Gründen der Kohärenz mit den anderen Berechnungen im nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds behielt basierend auf dem proprietären Tool von Schroders einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert bei.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden. Die Long- und Short-Positionen des Fonds tragen unterschiedlich zum Gesamtwert bei. Long-Positionen mit positivem Wert und Short-Positionen mit negativem Wert tragen beide positiv zum Gesamtwert bei, während Long-Positionen mit negativem Wert und Short-Positionen mit positivem Wert beide dem Gesamtwert abträglich sind.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen. Das Long-Engagement schliesst Barmittel und Barmitteläquivalente aus.

Der Fonds verwendete Derivate in grossem Umfang, um seine Anlagestrategie umzusetzen und die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen. Long- und Short-Derivatepositionen trugen in unterschiedlicher Weise zum Gesamtnachhaltigkeitswert des Fonds bei. Aktien- und Indexderivate (ohne Optionen) werden in derselben Weise wie physische Positionen auf Look-through-Basis bewertet und trugen ebenfalls zum Gesamtnachhaltigkeitswert des Fonds bei.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums betrug 12,8%. Damit war der Wert des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums höher als null. Der Nachhaltigkeitswert wird wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Alkohol
- Vermiedene Emissionen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Tabak

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Alle oben aufgeführten gesellschaftlichen oder ökologischen Kosten wurden negativ bewertet, trugen jedoch positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei. Dies liegt daran, dass sie Short-Positionen darstellen und Short-Positionen mit negativen Bewertungen einen positiven Beitrag zum Gesamtnachhaltigkeitswert des Fonds leisten.

Der Fonds verpflichtete sich, mindestens 10% seiner Long-Positionen nachhaltig zu investieren, wobei der Nachhaltigkeitswert jedes Vermögenswerts durch das proprietäre Tool von Schroders definiert wird. Gemäss dieser Vorgabe entfielen zum Ende des Bezugszeitraums 63% des Long-Engagements auf nachhaltige Investitionen (bei denen es sich ausschliesslich um Long-Positionen handelt, da Short-Positionen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden). Für zusätzlichen Kontext: Der Anlageverwalter investierte 34% des Bruttoengagements des Fonds in nachhaltige Investitionen. Dieser Wert entspricht dem prozentualen Anteil nachhaltiger Investitionen am Bruttoengagement des Fonds. Das Bruttoengagement umfasst sowohl Kauf- als auch Verkaufspositionen, und dieser Wert wird aus Gründen der Kohärenz mit den Berechnungen im nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation angegeben.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (Brutto)	Fonds (Long)
Januar 2025 bis Dezember 2025	34	63
Januar 2024 bis Dezember 2024	28	57
Januar 2023 bis Dezember 2023	31	65
August 2022 bis Dezember 2022	31	63

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	12,8
Januar 2024 bis Dezember 2024	17,9
Januar 2023 bis Dezember 2023	20,8
Januar 2022 bis Dezember 2022	34,7

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Long-Portfolios des Fonds wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen - geschätzter ökologischer und gesellschaftlicher Nutzen von Aktivitäten und Technologien, die eine systemweite Verringerung der Kohlenstoffemissionen ermöglichen, einschliesslich der Produkte und Dienstleistungen von Unternehmen und der Investitionen des Landes in saubere Energie. Berechnung nach dem sozialen Nutzen aus vermiedenen Emissionen, der pro Einheit des Produkts oder der Dienstleistung, das/die die Emissionseinsparungen liefert, zugeordnet wird;
- Hohe Gehälter - geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation - geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

Sanitäreinrichtungen; geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Long-Positionen in einzelnen Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss aus seinem Long-Engagement Long-Positionen in einzelnen Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben uns mit einem Emittenten aus der Fracht- und Logistikbranche mit Sitz in Deutschland zum Thema Arbeiter (PAI 10) ausgetauscht. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Klimaaufsicht (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) mit einem Emittenten aus der Maschinenbau-, Werkzeug-, Schwerfahrzeug-, Zug- und Schifffahrtindustrie mit Sitz in Deutschland.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	6
Menschenrechte	3
Diversität und Inklusion	1
Humankapitalmanagement	1
Naturkapital und Biodiversität	1

Die ausgewiesenen Engagements können Engagements umfassen, die Short-Positionen, Barmitteln, Derivaten, Organismen für gemeinsame Anlagen, Schuldtiteln und Pensionsgeschäften des Fonds zugeordnet sind. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 grössten Investitionen nach Nettoengagement (in % des NIW) während des Bezugszeitraums waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
KERRY GROUP PLC	Basiskonsumgüter	3,37	Irland
HISCOX LTD	Finanzen	3,24	Vereinigtes Königreich
IMI PLC	Industrie	3,13	Vereinigtes Königreich
KONINKLIJKE KPN NV	Kommunikationsdienstleistungen	3,04	Niederlande
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	Zyklische Konsumgüter	2,72	USA
DNB BANK	Finanzen	2,65	Norwegen
KINGSPAN GROUP PLC	Industrie	2,63	Irland
SAGE GROUP PLC	Informationstechnologie	2,56	Vereinigtes Königreich
NEXT PLC	Zyklische Konsumgüter	2,52	Vereinigtes Königreich
RYANAIR HOLDINGS PLC	Industrie	2,40	Italien
RELX PLC	Industrie	2,36	Vereinigtes Königreich
ANTOFAGASTA PLC	Grundstoffe	2,27	Chile
PRYSMIAN	Industrie	2,25	Italien
SIRIUS REAL ESTATE LIMITED LTD	Immobilien	2,22	Deutschland
LLOYDS BANKING GROUP PLC	Finanzen	2,02	Vereinigtes Königreich

Die obige Liste basiert auf dem durchschnittlichen Nettoengagement des Fonds in % des NIW an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums. Die obigen Angaben zu den auf die Sektoren entfallenden Prozentanteilen des NIW sind dem Schroders Investment Book of Record (IBoR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten Prozentanteile des NIW an den Sektoren sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu Prozentanteilen des NIW an einzelnen Sektoren voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

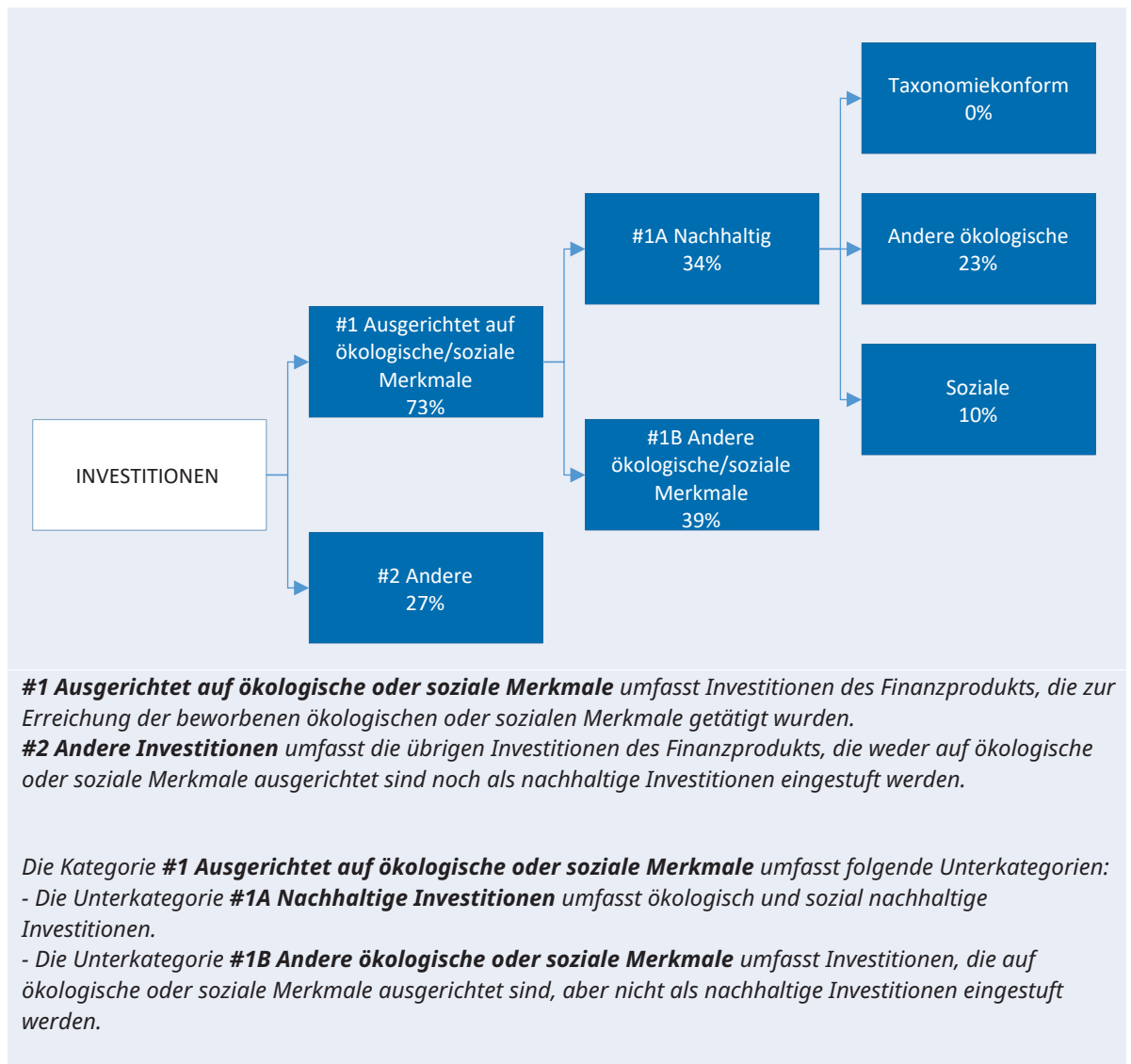
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 73% des Bruttoengagements. Der Fonds erzielte dauerhaft einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert, und somit wurden die Investitionen (Long- und Short-Positionen) des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Long-Positionen mit positiven Bewertungen und Short-Positionen mit negativen Bewertungen trugen beide positiv zur Gesamtbewertung bei, während Long-Positionen mit negativen Bewertungen und Short-Positionen mit positiven Bewertungen beide die Gesamtbewertung beeinträchtigten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Bruttoengagements, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums 34% seines Bruttoengagements in nachhaltige Investitionen. Das Bruttoengagement umfasst sowohl Long- als auch Short-Positionen, während die Prozentangabe nur Long-Positionen umfasst, da Short-Positionen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. 23% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 10% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Fonds verpflichtete sich jedoch, mindestens 10% seines Long-Engagements in nachhaltige Anlagen zu investieren. Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums 63% seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen. 44% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 19% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

Zu #2 Andere Investitionen gehörten Investitionen, die nicht mit den eigenen Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen. Barmittel und Barmitteläquivalente waren von #2 Andere Investitionen aufgrund der Long/Short-Natur der Anlagestrategie des Fonds ausgeschlossen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Die oben angegebenen Prozentsätze werden aus Gründen der Einheitlichkeit als Anteil des Bruttoengagements berechnet. Der Fonds hat sich jedoch verpflichtet, mindestens 10% seines Long-Engagements nachhaltig zu investieren, und während des Bezugszeitraums entfielen 63% der Long-Positionen des Fonds auf nachhaltige Investitionen.

Es wurden auf Look-Through-Basis Engagements für Index-Futures, Index-Optionen, TRS-Positionen und CFD-Körbe bereitgestellt und auf Emittentenebene verrechnet. In bestimmten Fällen wurden möglicherweise Proxy-Daten verwendet.

Diese Verrechnung erfolgte vor der Einstufung als Long- oder Short-Engagement und vor der Berechnung des Bruttoengagements.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden in den folgenden Wirtschaftssektoren Investitionen auf Basis des Brutto- und Nettoengagements (in % des NIW) getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	% des Vermögens (Netto)	% des Vermögens (Brutto)
Industrie	Investitionsgüter	10,31	33,20
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	5,17	5,93
Industrie	Transport	-1,97	9,28
Finanzen	Banken	-3,32	12,96
Finanzen	Finanzdienstleistungen	-6,94	9,35
Finanzen	Versicherung	3,75	8,17
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	-4,16	5,57
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	-0,39	13,96
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	-1,76	1,76
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,31	1,70
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	-2,53	7,57
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,42	4,78
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,31	5,12
Grundstoffe	Grundstoffe	3,40	12,24
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	-1,44	3,39
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	-1,02	7,10
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	-1,78	1,78
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,52	5,73
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,70	2,23
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	-1,75	1,75
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,31	6,56
Energie	Energie	-0,03	7,33
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	1,51	2,52
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	2,18	2,26
Versorger	Versorger	-0,23	4,13

Die obige Liste basiert auf dem durchschnittlichen Brutto- und Nettoengagement des Fonds in % des NIW an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums. Die obigen Angaben zu den auf die Sektoren entfallenden Prozentanteilen des NIW sind dem Schroders Investment Book of Record (IBoR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten Prozentanteile des NIW an den Sektoren sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu Prozentanteilen des NIW an einzelnen Sektoren voneinander abweichen.

Es wurden auf Look-Through-Basis Engagements für Index-Futures, Index-Optionen, TRS-Positionen und CFD-Körbe bereitgestellt und auf Emittentenebene verrechnet. In bestimmten Fällen wurden möglicherweise Proxy-Daten verwendet.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

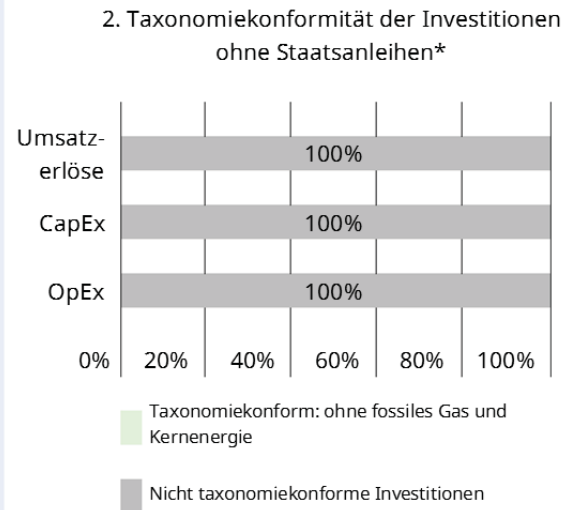
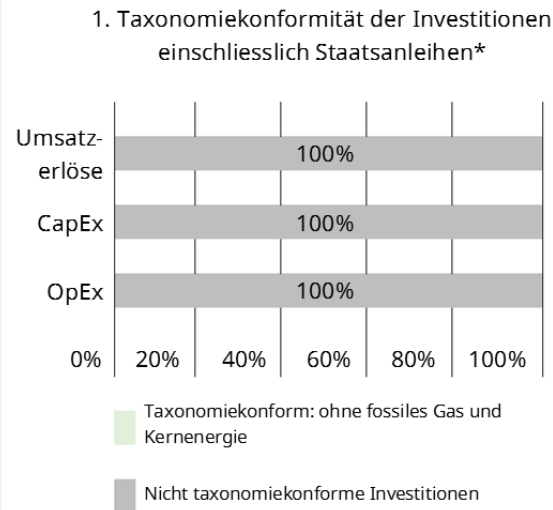
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums und auf der Grundlage von Daten zum Ende des Bezugszeitraums investierte der Fonds 23% seines Bruttoengagements in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren. Dieser Prozentsatz wird aus Gründen der Vereinheitlichung mit der oben im Abschnitt „Vermögensallokation“ angegebenen Berechnungsgrundlage aufgeführt. Der Fonds investierte 44% seines Long-Engagements in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der Taxonomie konform waren.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Während des Bezugszeitraums und auf der Grundlage von Daten zum Ende des Bezugszeitraums investierte der Fonds 10% seines Bruttoengagements in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz wird aus Gründen der Vereinheitlichung mit der oben im Abschnitt „Vermögensallokation“ angegebenen Berechnungsgrundlage aufgeführt. Der Fonds investierte 19% seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zu #2 Andere Investitionen gehörten Investitionen, die nicht mit den eigenen Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Barmittel und Barmitteläquivalente waren von #2 Andere Investitionen aufgrund der Long/Short-Natur der Anlagestrategie des Fonds ausgeschlossen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF EURO Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): 61XW5S6PT0DGAORX3X38

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 68% an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg EURO Aggregate Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 2,4% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 1,9%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Ausbildung
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Stromversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 68% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	68
Januar 2024 bis Dezember 2024	74
Januar 2023 bis Dezember 2023	73
August 2022 bis Dezember 2022	78

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	2,4	1,9
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,9	1,5
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,7	1,3
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,2	1,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1,

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Die PAIs 15 (THG-Emissionsintensität) und 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) sind für staatliche Emittenten von grosser Bedeutung und wurden bei der Bewertung der Eignung der Anleihen verschiedener Länder für das Portfolio berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus dem Bankensektor mit Sitz in Frankreich zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Führungskräftevergütung (PAIs 10, 12 und 13) mit einem Emittenten aus dem Bankensektor mit Sitz in Italien. Wir haben auch mit einem in Italien ansässigen Emittenten aus dem Bereich der Regierungstätigkeit Gespräche über naturbezogene Risiken und Management (PAIs 7, 8 und 9) geführt.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	38
Corporate Governance	21
Menschenrechte	12
Naturkapital und Biodiversität	11
Diversität und Inklusion	9
Humankapitalmanagement	5

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte		Land
SCHRODER ISF SECURITISED CREDIT EUR HEDGED	Gemeinsame Anlagen	5,93		Luxemburg
SISF EURO SHORT TERM BOND I THES	Gemeinsame Anlagen	2,83		Luxemburg
REPUBLIC OF FRANCE SR REGS 3.6% 25 May 2042	Ausländische Staatsanleihen	1,59		Frankreich
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 4.75% 01 Sep 2044	Staatsanleihen von Industrieländern	1,13		Italien
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR GOVT 4.625% 04 May 2033	Ausländische Staatsanleihen	1,10		Mexiko
STATKRAFT AS SR REGS 3.125% 13 Dec 2026	Versorger	1,08		Norwegen
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 15 Feb 2032	Staatsanleihen von Industrieländern	0,99		Deutschland
OMERS FINANCE TRUST SR REGS 3.25% 28 Jan 2035	Kommunalobligationen	0,96		Kanada
INTESA SANPAOLO SPA SR REGS 1.125% 16 Jun 2027	Finanzwesen	0,95		Italien
PKO BANK HIPOTECZNY SA SR REGS 2.5% 12 Jun 2029	Finanzwesen	0,93		Polen
CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA SR REGS 3.5% 11 Mar 2036	Finanzwesen	0,92		Italien
SPAIN (KINGDOM OF) SR REGS 3.2% 31 Oct 2035	Staatsanleihen von Industrieländern	0,89		Spanien
SPAIN (KINGDOM OF) SR REGS .7% 30 Apr 2032	Staatsanleihen von Industrieländern	0,85		Spanien
EUROPEAN UNION SR REGS 3.375% 04 Oct 2038	Supranational	0,81		Supranational
MFB MAGYAR FEJLESZTESI BANK ZRT SR REGS 4.375% 27 Jun 2030	Staatlich Garantiert	0,77		Ungarn

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 85%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg EURO Aggregate Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 68%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 35% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 33% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

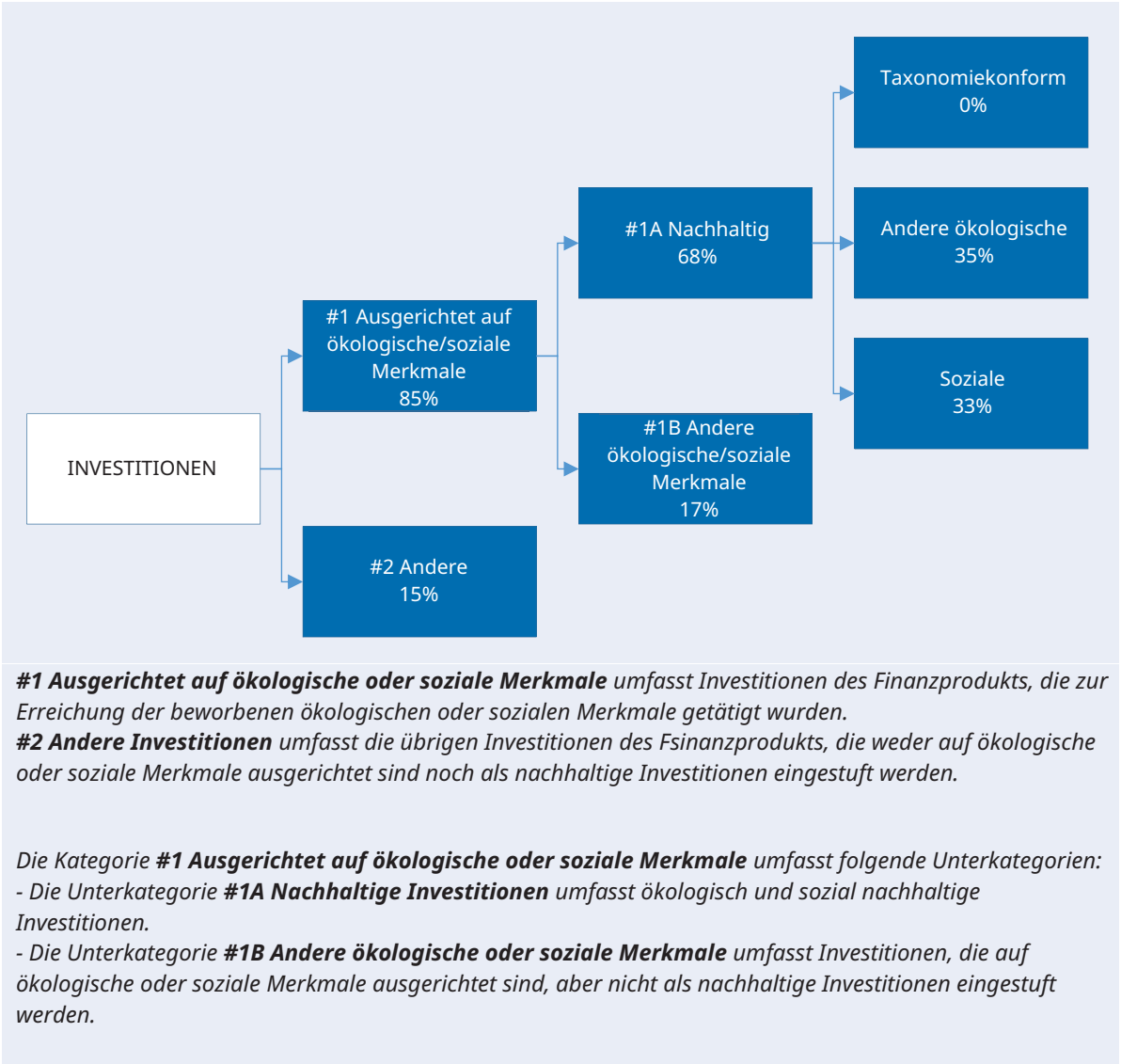
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	25,15
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,39
Finanzwesen	Versicherung	2,22
Staatsanleihen von Industrieländern		19,06
Industrie	Automobilindustrie	1,96
Industrie	Grundstoffindustrie	1,57
Industrie	Dienstleistungen	1,49
Industrie	Investitionsgüter	1,47

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Technologie und Elektronik	1,22
Industrie	Immobilien	0,72
Industrie	Konsumgüter	0,67
Industrie	Integrierte Energie	0,54
Industrie	Transport	0,49
Industrie	Gesundheitswesen	0,44
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	0,44
Industrie	Telekommunikation	0,40
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,24
Industrie	Freizeit	0,16
Industrie	Ölraffinierung & -marketing	0,10
Industrie	Gasverteilung	0,08
Industrie	Einzelhandel	0,07
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	8,77
Ausländische Staatsanleihen		5,90
Kommunalobligationen		5,52
Behörden		4,48
Supranational		4,18
Staatsanleihen von Schwellenländern		3,25
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	1,49
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,80
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,44
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,31
Versorger	Gasverteilung	0,16
Staatlich Garantiert		1,84
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	0,87
Gedeckt	Gedekte Anleihen	0,22
Derivate	Kreditderivate	0,12
Derivate	Zinsderivate	0,02
Derivate	Devisenderivate	-0,01
Barmittel	Bareinschüsse	0,69
Barmittel	Barmittel	-1,92

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

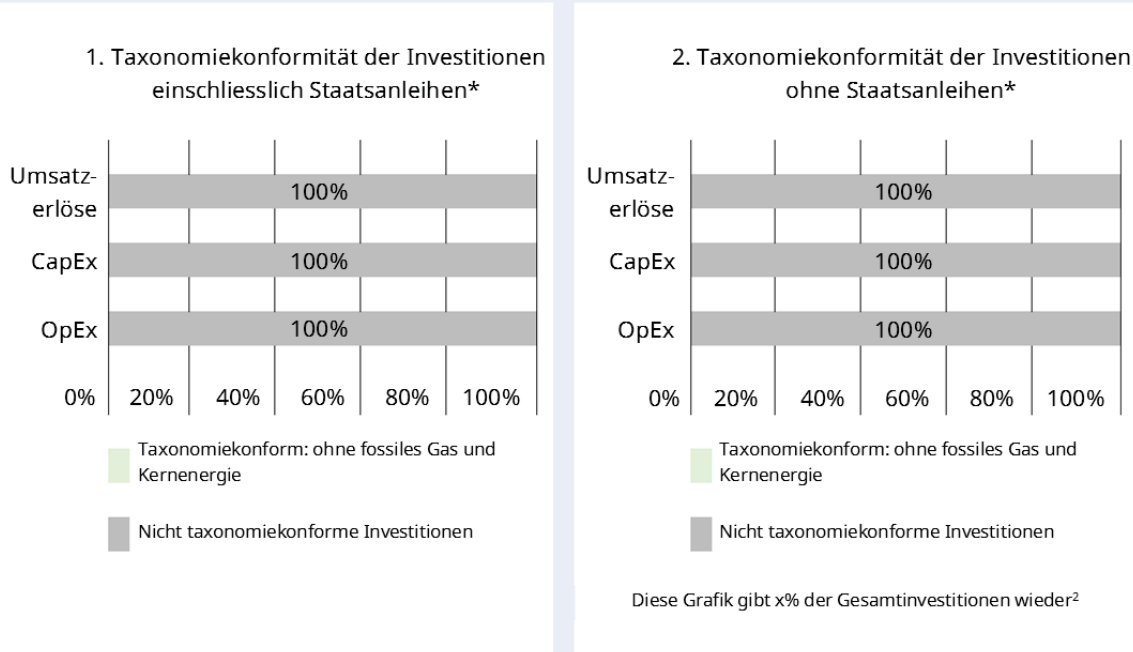
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 35%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 33%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF EURO Government Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): GQO6F0370CMTJBILPZ30

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 88% an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters* einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro Government Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

** Bitte beachten Sie, dass zum Berichtszeitpunkt die Bewertung des Fonds niedriger war als die des Referenzwerts. Wir überwachen jedoch, wie in der vorvertraglichen Offenlegung dargelegt, die Einhaltung dieses Merkmals durch Bezugnahme auf den gewichteten Durchschnittswert des Fonds im Vergleich zum gewichteten Durchschnittswert des Referenzwerts im vorhergehenden Sechsmonatszeitraum auf Basis von Monatsenddaten und bestätigen die Konformität des Fonds im Bezugszeitraum.*

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 2,2% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 2,3%. Wie oben erwähnt, sind diese Daten zu einem bestimmten Zeitpunkt dargestellt. Der Fonds erzielte während des Bezugszeitraums jedoch in Übereinstimmung mit unserem Rahmen zur Compliance-Überwachung einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Referenzwert. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Saubere Energie
- Ausbildung
- Internationale Hilfe
- Flüchtlinge
- Gesellschaftspolitische Stabilität

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 88% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	88
Januar 2024 bis Dezember 2024	93
Januar 2023 bis Dezember 2023	97
August 2022 bis Dezember 2022	97

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	2,2	2,3
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,4	2,3
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,5	2,3
Januar 2022 bis Dezember 2022	2,7	2,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Internationale Hilfe: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von humanitärer Hilfe nach Naturkatastrophen oder Konflikten sowie von finanzieller Unterstützung der wirtschaftlichen Entwicklung unterentwickelter Volkswirtschaften. Berechnung nach den dokumentierten Nettowerten für öffentliche Entwicklungsleistungen (Official Development Assistance/ODA);
- Flüchtlinge: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund der Unterbringung von Flüchtlingen. Berechnung durch Multiplikation der Anzahl der pro Land akzeptierten Flüchtlinge, verrechnet mit intern und international vertriebenen Personen, mit dem geschätzten Nutzen pro Flüchtling; und
- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1,

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Die PAIs 15 (THG-Emissionsintensität) und 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) sind für staatliche Emittenten von grosser Bedeutung und wurden bei der Bewertung der Eignung der Anleihen verschiedener Länder für das Portfolio berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus dem Bereich der Regierungstätigkeit mit Sitz in Italien zum Thema nachhaltigkeitsbezogene Risiken und Geschäftstätigkeit (PAIs 7, 8 und 9) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Transparenz, Risiken und Berichterstattung (PAI 10) mit einem Emittenten aus dem Bereich Regierungstätigkeit mit Sitz in Grossbritannien. Wir haben auch mit einem in Belgien ansässigen Emittenten aus dem Bereich der Regierungstätigkeit Gespräche über die Klimaaufsicht geführt (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6).

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	2
Naturkapital und Biodiversität	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte		Land
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 2.1% 12 Apr 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	4,60		Deutschland
FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS .75% 25 Nov 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	3,79		Frankreich
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 2.65% 01 Dec 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	3,53		Italien
FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 25 Nov 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	2,26		Frankreich
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 15 Aug 2031	Staatsanleihen von Industrieländern	2,21		Deutschland
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 3.85% 15 Dec 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	2,21		Italien
REPUBLIC OF FRANCE SR REGS 3.6% 25 May 2042	Ausländische Staatsanleihen	2,07		Frankreich
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 3.65% 01 Aug 2035	Staatsanleihen von Industrieländern	1,88		Italien
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 2.5% 11 Oct 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	1,67		Deutschland
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SR REGS 144A .8% 30 Jul 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	1,62		Spanien
SPAIN (KINGDOM OF) SR REGS 3.2% 31 Oct 2035	Staatsanleihen von Industrieländern	1,59		Spanien
SPAIN (KINGDOM OF) SR REGS 3.55% 31 Oct 2033	Staatsanleihen von Industrieländern	1,59		Spanien
FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS .75% 25 May 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	1,55		Frankreich
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 2.1% 12 Apr 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	1,53		Deutschland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 2.5% 15 Aug 2054	Staatsanleihen von Industrieländern	1,51		Deutschland

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 94%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro Government Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

* Bitte beachten Sie, dass wie oben angegeben zum Berichtszeitpunkt die Bewertung des Fonds niedriger war als die des Referenzwerts. Der Fonds erzielte während des Bezugszeitraums jedoch in Übereinstimmung mit unserem Rahmen zur Compliance-Überwachung einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Referenzwert.

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 88%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 20% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 69% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

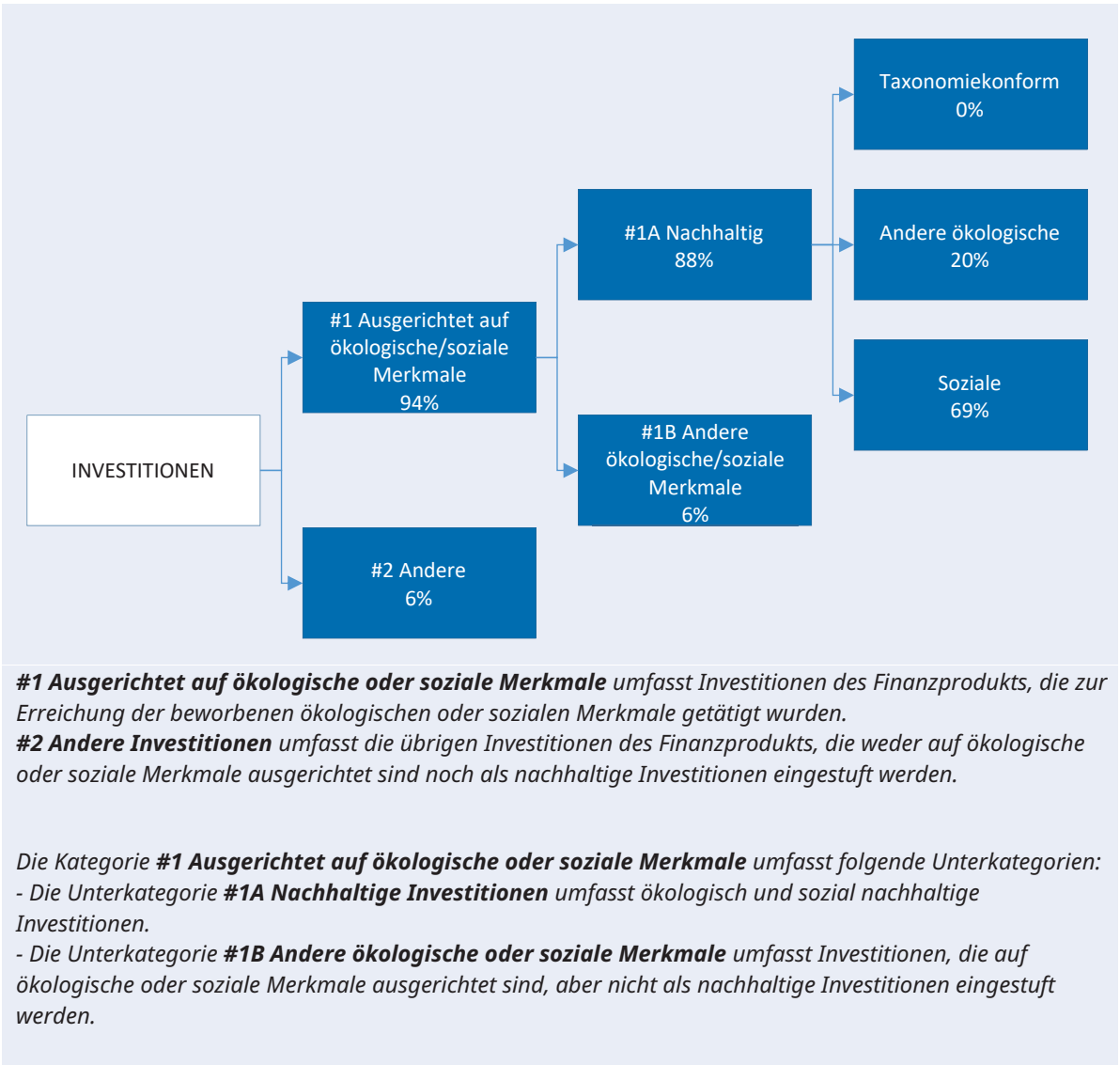
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Industrieländern		73,85
Finanzwesen	Bankwesen	5,32
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	0,38
Ausländische Staatsanleihen		4,90
Staatsanleihen von Schwellenländern		4,16
Behörden		3,86
Supranational		2,89
Kommunalobligationen		2,47
Staatlich Garantiert		1,51
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	1,41
Gedeckt	Gedekte Anleihen	0,23
Derivate	Zinsderivate	0,02
Barmittel	Bareinschüsse	0,47
Barmittel	Barmittel	-1,46

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

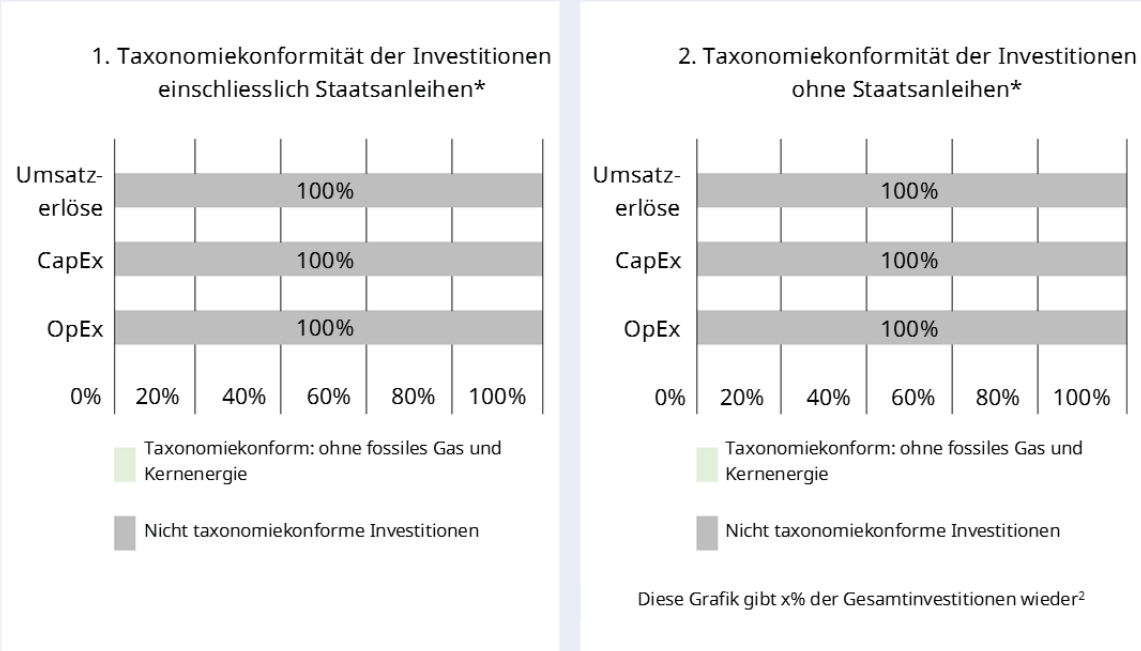
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende

Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätig-

keiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 20%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 69%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF EURO Short Term Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): LKIIDMHWTJNCPJTJ3M14

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 72% an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Euro Aggregate (1–3 Y) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 2,0% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 1,7%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Saubere Energie
- Ausbildung
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Gesellschaftspolitische Stabilität

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 72% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	72
Januar 2024 bis Dezember 2024	67
Januar 2023 bis Dezember 2023	68
August 2022 bis Dezember 2022	66

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	2,0	1,7
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,4	0,8
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,0	0,5
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,9	0,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1,

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Die PAIs 15 (THG-Emissionsintensität) und 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) sind für staatliche Emittenten von grosser Bedeutung und wurden bei der Bewertung der Eignung der Anleihen verschiedener Länder für das Portfolio berücksichtigt.

Darüber hinaus haben wir die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung von Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in Grossbritannien zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Führungskräftevergütung (PAIs 10, 12 und 13) mit einem Emittenten aus dem Bankensektor mit Sitz in Italien. Wir haben auch mit einem in Italien ansässigen Emittenten aus dem Bereich der Regierungstätigkeit Gespräche über naturbezogene Risiken und Management (PAIs 7, 8 und 9) geführt.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	23
Corporate Governance	12
Menschenrechte	7
Naturkapital und Biodiversität	4
Humankapitalmanagement	3
Diversität und Inklusion	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
EUROPEAN UNION SR REGS 2.875% 06 Dec 2027	Supranational	4,26	Global
FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS 2.5% 24 Sep 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	2,92	Frankreich
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 2.4% 19 Oct 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	2,56	Deutschland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 1.3% 15 Oct 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	2,31	Deutschland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 2% 10 Dec 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	2,13	Deutschland
FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS .75% 25 May 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	2,11	Frankreich
ADIF HIGH SPEED SR REGS 3.125% 31 Jan 2030	Behörden	1,76	Spanien
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 2.65% 15 Jun 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	1,75	Italien
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 2.7% 15 Oct 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	1,71	Italien
TORONTO-DOMINION BANK/THE SR REGS 3.879% 13 Mar 2026	Finanzwesen	1,57	Kanada
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 01 Aug 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	1,51	Italien
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SR REGS 3.25% 18 Mar 2030	Staatlich Garantiert	1,47	Polen
EUROPEAN UNION SR REGS 0% 09 May 2025	Barmitteläquivalente	1,40	Global
SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT 2.8% 31 May 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	1,34	Spanien
EUROPEAN UNION SR REGS 0% 04 Oct 2028	Supranational	1,33	Global

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 86%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Bloomberg Euro Aggregate (1-3 Y) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 72%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 42% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 31% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

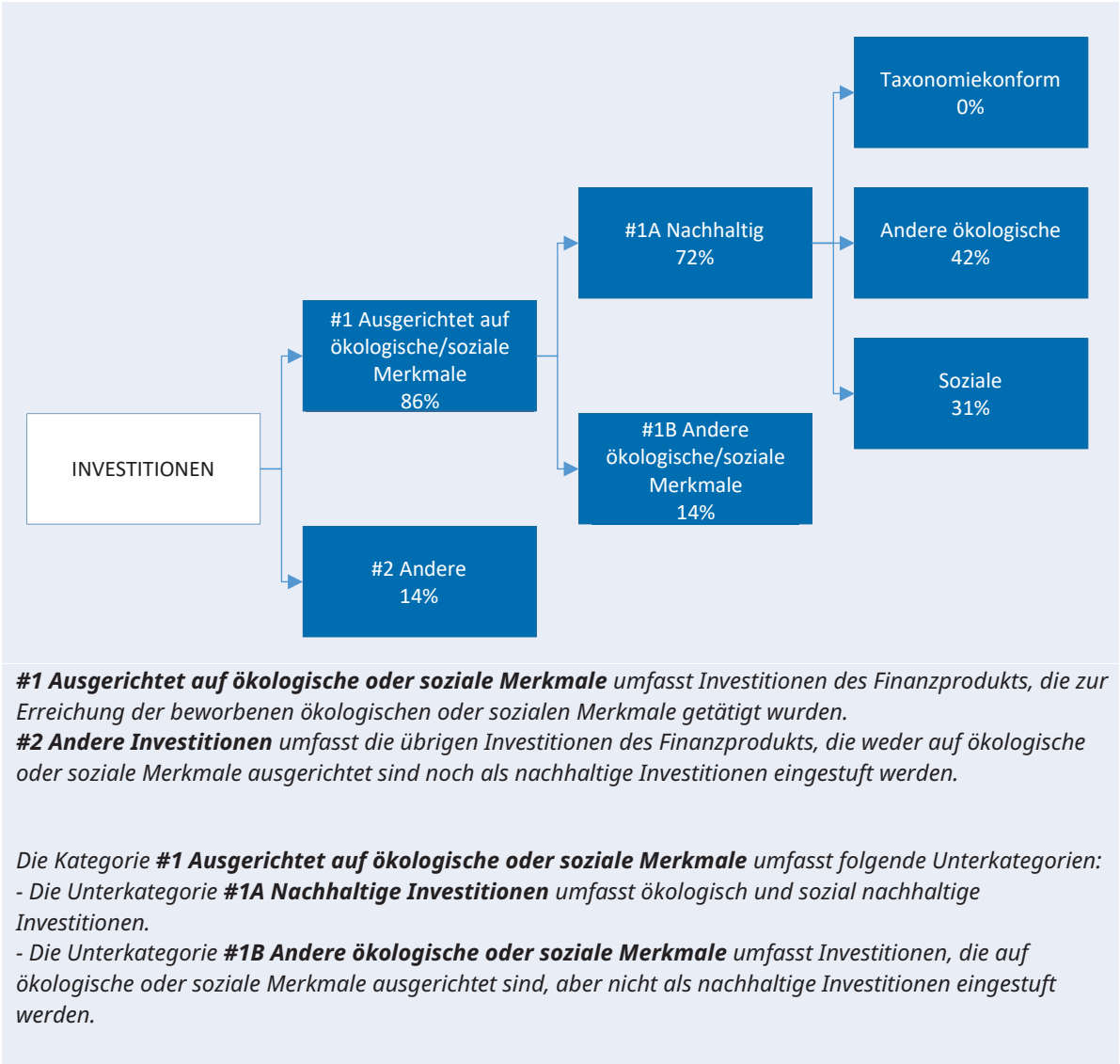
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	30,38
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,15
Finanzwesen	Versicherung	1,99
Staatsanleihen von Industrieländern		24,28
Industrie	Dienstleistungen	2,12
Industrie	Automobilindustrie	2,07
Industrie	Grundstoffindustrie	1,82
Industrie	Technologie und Elektronik	1,72

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	1,53
Industrie	Transport	0,73
Industrie	Einzelhandel	0,69
Industrie	Immobilien	0,61
Industrie	Gesundheitswesen	0,61
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,60
Industrie	Telekommunikation	0,59
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	0,56
Industrie	Konsumgüter	0,41
Industrie	Freizeit	0,27
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,16
Industrie	Integrierte Energie	0,04
Supranational		6,05
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	4,95
Behörden		3,37
Staatlich Garantiert		3,24
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,80
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,56
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,45
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,45
Ausländische Staatsanleihen		1,46
Barmittel	Barmittel	0,51
Barmittel	Bareinschüsse	0,20
Gedeckt	Gedekte Anleihen	0,68
Kommunalobligationen		0,49
Staatsanleihen von Schwellenländern		0,45

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

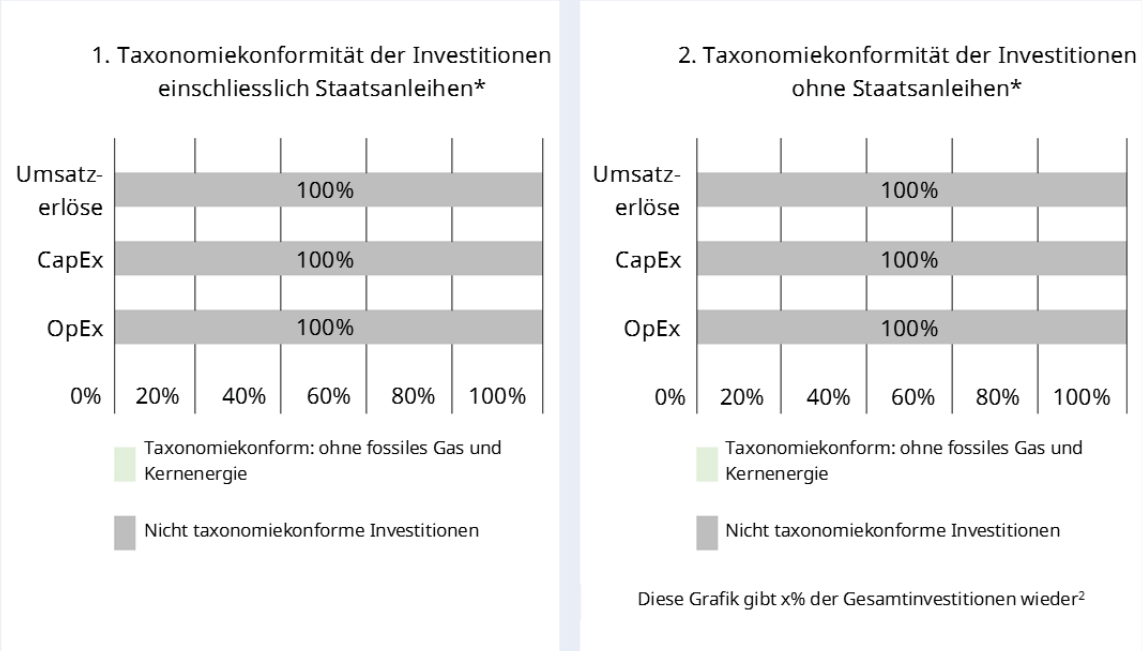
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende

Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätig-

keiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 42%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 31%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): ITFMVE39JEIQ35YCI721

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62% an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global Aggregate Bond Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,7% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,3%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Saubere Energie
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung
- Patente
- Gesellschaftspolitische Stabilität

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 62% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	62
Januar 2024 bis Dezember 2024	65
Januar 2023 bis Dezember 2023	60
September 2022 bis Dezember 2022	65

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	0,7	0,3
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,2	0,2
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,6	-0,1
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,3	-0,2

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Patente: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten (FuE) von Regierungen sowie der Finanzierung von Forschung und Entwicklung in verschiedenen Wirtschaftszweigen. Berechnung nach dem gesellschaftlichen Nutzen von Innovationen für Länder, die Daten der Weltorganisation für geistiges Eigentum (World Intellectual Property Organisation, WIPO) zu Patentanmeldungen durch in ihrem Staatsgebiet ansässige Personen/Organisationen verwenden; und
- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1,

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Die PAIs 15 (THG-Emissionsintensität) und 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) sind für staatliche Emittenten von grosser Bedeutung und wurden bei der Bewertung der Eignung der Anleihen verschiedener Länder für das Portfolio berücksichtigt.

Darüber hinaus haben wir die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung von Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in Grossbritannien zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Transparenz, Risiken und Berichterstattung (PAI 10) mit einem Emittenten aus dem Bereich Regierungstätigkeit mit Sitz in Mexiko. Wir haben ausserdem Gespräche mit einem in Chile ansässigen Emittenten im Bereich der Regierungstätigkeit zum Thema naturbezogene Risiken und Management (PAIs 7, 8 und 9) geführt.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	46
Corporate Governance	29
Menschenrechte	25
Diversität und Inklusion	12
Naturkapital und Biodiversität	11
Humankapitalmanagement	10

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte		Land
SISF ALT SECURITISED INC I USD ACC	Gemeinsame Anlagen	3,91		Luxemburg
JAPAN (GOVERNMENT OF) 2YR #465 SR 465 .4% 01 Oct 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	2,72		Japan
TREASURY NOTE SR GOVT 2.875% 15 May 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	2,07		USA
SISF GLOBAL CREDIT HIGH INCOME BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	2,03		Luxemburg
JAPAN (GOVERNMENT OF) 5YR #169 SR 169 .5% 20 Mar 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	1,85		Japan
JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #374 SR 374 .8% 20 Mar 2034	Staatsanleihen von Industrieländern	1,22		Japan
FN MA5138 5.5% 01 Sep 2053	Verbriefungen	1,11		USA
JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #364 SR 364 .1% 20 Sep 2031	Staatsanleihen von Industrieländern	1,07		Japan
US TREASURY BOND 4.125% 15 Aug 2044	Staatsanleihen von Industrieländern	1,06		USA
INDONESIA GOVERNMENT SR FR64 6.125% 15 May 2028	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,01		Indonesien
BANK OF NEW ZEALAND SR REGS 2.552% 29 Jun 2027	Finanzwesen	1,00		Neuseeland
TREASURY NOTE SR GOVT 4% 28 Feb 2030	Staatsanleihen von Industrieländern	0,94		USA
CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA SR REGS 3.5% 11 Mar 2036	Finanzwesen	0,90		Italien
G2 MA8879 5.5% 20 May 2053	Verbriefungen	0,82		USA
FN MA5270 5% 01 Feb 2054	Verbriefungen	0,80		USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 86%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global Aggregate Bond Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 62%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 16% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 46% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

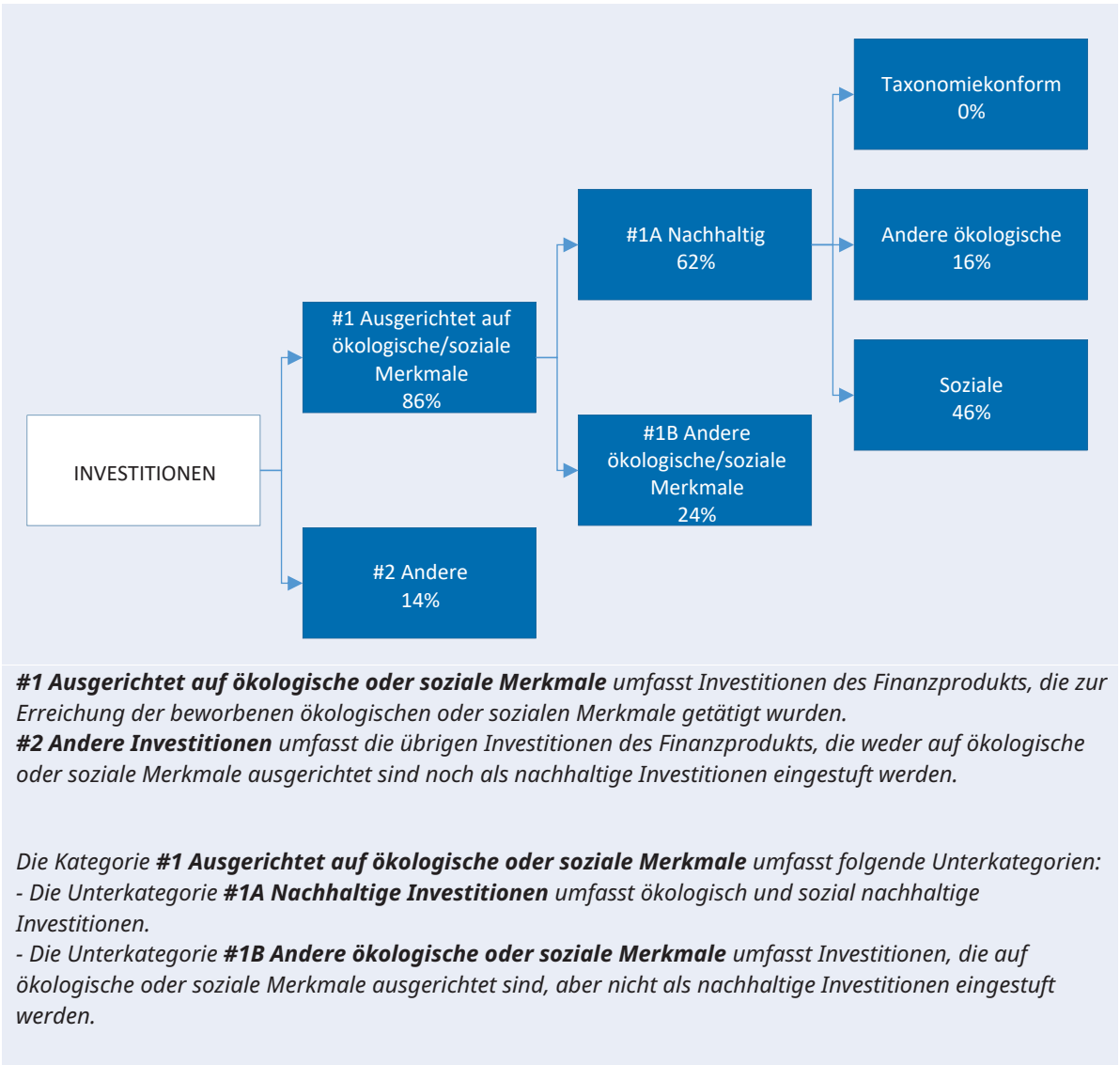
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Industrieländern		22,01
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	20,99
Finanzwesen	Bankwesen	7,17
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,32
Finanzwesen	Versicherung	1,60
Staatsanleihen von Schwellenländern	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	1,02
Staatsanleihen von Schwellenländern	Finanzdienstleistungen	1,00
Industrie	Gesundheitswesen	0,99
Industrie	Energie	0,96
Industrie	Technologie und Elektronik	0,88
Industrie	Immobilien	0,83
Industrie	Grundstoffindustrie	0,79
Industrie	Investitionsgüter	0,62
Industrie	Automobilindustrie	0,54
Industrie	Dienstleistungen	0,50
Industrie	Einzelhandel	0,29
Industrie	Telekommunikation	0,27
Industrie	Transport	0,25
Industrie	Medien	0,18
Industrie	Freizeit	0,12
Behörden		4,31
Behörden	Finanzdienstleistungen	2,08
Behörden	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,31
Behörden	Kapitalmärkte	0,19
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	6,34
Kommunalobligationen		3,68
Kommunalobligationen	Finanzdienstleistungen	1,54
Kommunalobligationen	Banken	0,32
Ausländische Staatsanleihen		2,33
Ausländische Staatsanleihen	Finanzdienstleistungen	1,13
Supranational	Finanzdienstleistungen	2,62
Barmittel	Barmittel	1,51
Barmittel	Bareinschüsse	1,05
Staatlich Garantiert	Banken	0,55
Staatlich Garantiert		0,16
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,42
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,23
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,04
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,01
Gedeckt	Gedekte Anleihen	0,20

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzdienstleistungen	Finanzdienstleistungen	0,12
Finanzdienstleistungen	Kapitalmärkte	0,04
Derivate	Kreditderivate	0,08
Derivate	Devisenderivate	0,04
Derivate	Zinsderivate	0,02
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,12
Nahrungsmittel, Getränke, Tabakwaren	Lebensmittelprodukte	0,07
Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	Medizinische Ausrüstung & Zubehör	0,05
Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	Leistungserbringer und Dienstleistungen im Gesundheitswesen	0,01
Investitionsgüter	Maschinen	0,02
Investitionsgüter	Industriekonglomerate	0,02
Kreditderivate	CDS-Körbe	0,03
Pharma, Biotechnologie und Life Sciences	Pharmazeutika	0,03
Banken	Banken	0,03
Versicherung	Versicherung	0,02
Versorger	Stromversorger	0,02
Versorger	Gasversorger	0,01
Medien und Unterhaltung	Medien	0,02
Technologie-Hardware und Ausrüstung	Kommunikationsausrüstung	0,01
Energie	Energieanlagen und -dienstleistungen	0,01
Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	Broadline-Einzelhandel	0,01
Automobile und Komponenten	Automobilsektor	0,01
Haushalts- und Körperpflegeprodukte	Körperpflegeprodukte	0,01

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

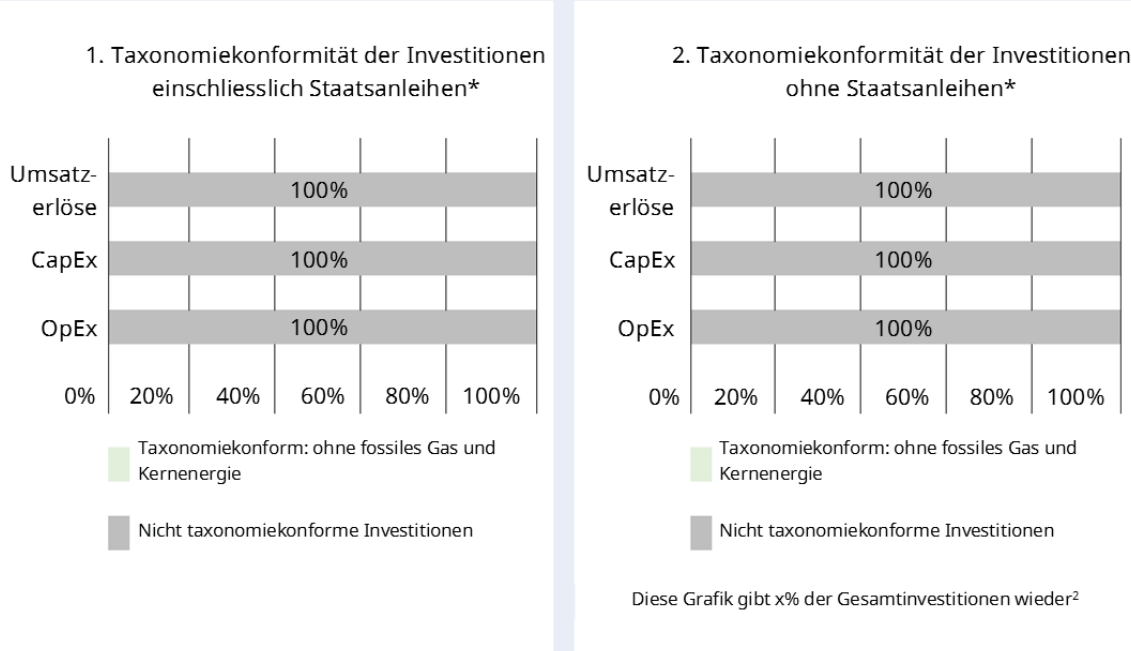
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 16%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 46%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Inflation Linked Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): RUBFC6653PDCGJDLQB12

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

●●

☐

Ja

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 91% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg ICE BofA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 2,0% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 1,5%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Ausbildung
- Internationale Hilfe
- Gesellschaftspolitische Stabilität
- Akademische Ausbildung
- Wasserversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 91% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	91
Januar 2024 bis Dezember 2024	96
Januar 2023 bis Dezember 2023	99
August 2022 bis Dezember 2022	97

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	2,0	1,5
Januar 2024 bis Dezember 2024	3,6	1,6
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,9	1,8
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,8	1,3

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Internationale Hilfe: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von humanitärer Hilfe nach Naturkatastrophen oder Konflikten sowie von finanzieller Unterstützung der wirtschaftlichen Entwicklung unterentwickelter Volkswirtschaften. Berechnung nach den dokumentierten Nettowerten für öffentliche Entwicklungsleistungen (Official Development Assistance/ODA);
- Soziale und politische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von politischer und sozialer Stabilität eines Landes, indem ein günstiges Umfeld für Unternehmen, ein attraktives Investitionsklima und damit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden;
- Akademische Ausbildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Aus- und Weiterbildung einschliesslich tertiärer und internationaler Bildung. Berechnung nach internationalen Netto-Studentenzahlen; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1,

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Die PAIs 15 (THG-Emissionsintensität) und 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) sind für staatliche Emittenten von grosser Bedeutung und wurden bei der Bewertung der Eignung der Anleihen verschiedener Länder für das Portfolio berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsindustrie mit Sitz in Kanada zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Transparenz, Risiken und Berichterstattung (PAI 10) mit einem Emittenten aus dem Bereich Regierungstätigkeit mit Sitz in Grossbritannien. Des Weiteren haben wir uns mit einem in Frankreich ansässigen Emittenten aus der Kompositversicherungsindustrie zum Thema Gemeinschaften (PAI 10) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	21
Corporate Governance	11
Menschenrechte	5
Humankapitalmanagement	3
Diversität und Inklusion	2
Naturkapital und Biodiversität	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte		Land
TREASURY IL REGS .75% 22 Nov 2033	Staatsanleihen von Industrieländern	2,29		Vereinigtes Königreich
SISF ALT SECURITISED INC I USD ACC	Gemeinsame Anlagen	1,85		Luxemburg
FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS 1.85% 25 Jul 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	1,83		Frankreich
US TREASURY INFL TII TIPS .75% 15 Jul 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	1,81		USA
US TREASURY NOTES .875% 15 Jan 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	1,73		USA
US TSY INFL IX BONDS 3.875% 15 Apr 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	1,71		USA
US TREASURY INFL TII TIPS .375% 15 Jan 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	1,66		USA
US TREASURY INFL TII TIPS .5% 15 Jan 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	1,65		USA
US TREASURY INFL TII .375% 15 Jul 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	1,63		USA
OAT FRANCE IL 3.15% 25 Jul 2032	Staatsanleihen von Industrieländern	1,59		Frankreich
FRANCE (GOVT OF) SR REGS .1% 01 Mar 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	1,57		Frankreich
US TREASURY INFL TII TIPS .25% 15 Jul 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	1,57		USA
US TREASURY INFL TII TIPS .125% 15 Apr 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	1,55		USA
US TREASURY INFL TII TIPS 2.125% 15 Apr 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	1,45		USA
NETWORK RAIL INFRA FIN SR RPI 1.75% 22 Nov 2027	Staatlich Garantiert	1,41		Vereinigtes Königreich

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 93%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 91%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 41% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 50% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

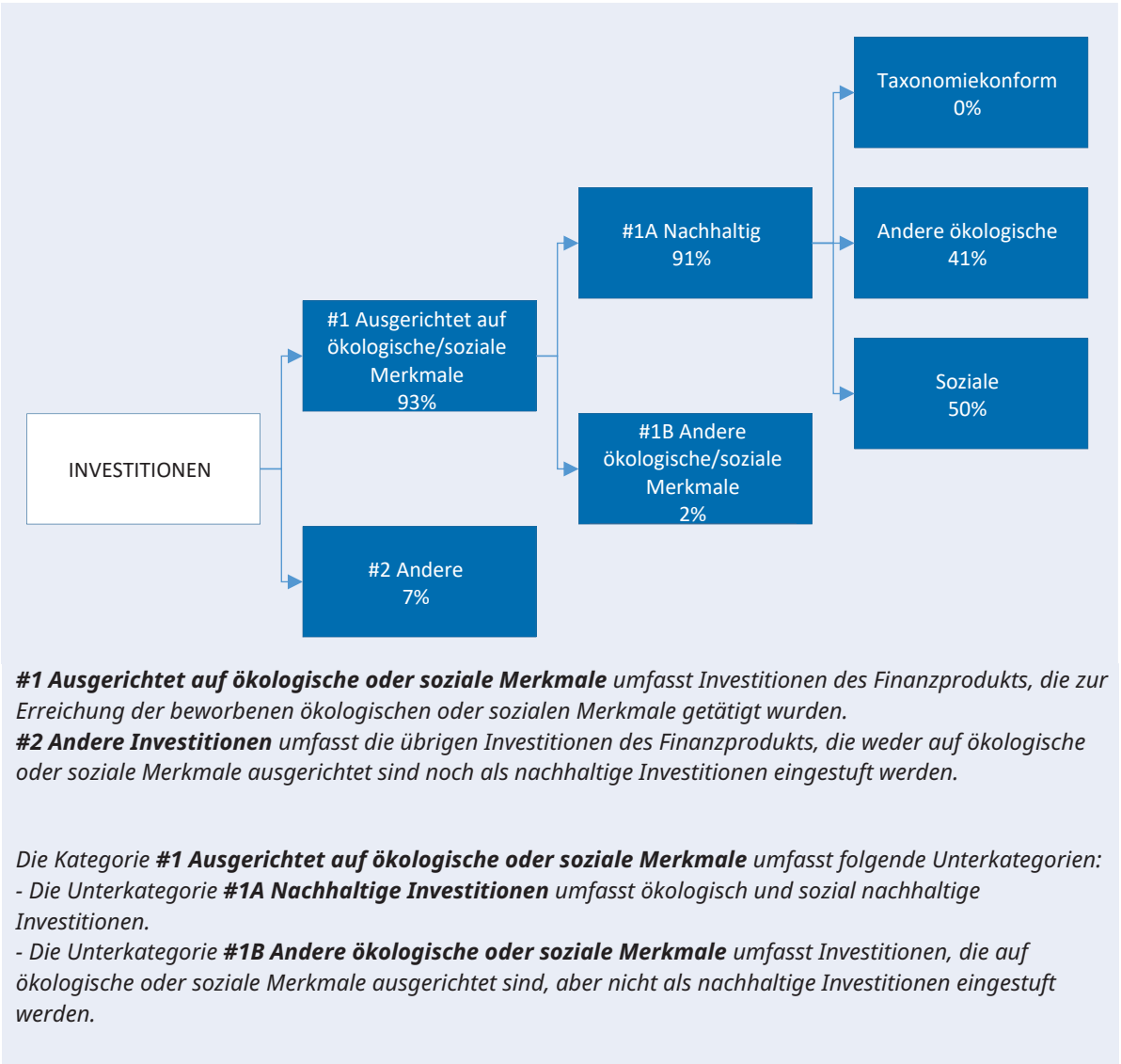
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Industrieländern		83,23
Staatsanleihen von Industrieländern	Finanzdienstleistungen	0,26
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	3,16
Finanzwesen	Bankwesen	1,99
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	0,54
Finanzwesen	Versicherung	0,32
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	2,11

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,98
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,38
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,32
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,09
Industrie	Transport	0,25
Industrie	Grundstoffindustrie	0,22
Industrie	Automobilindustrie	0,21
Industrie	Konsumgüter	0,15
Industrie	Dienstleistungen	0,15
Industrie	Investitionsgüter	0,11
Industrie	Gesundheitswesen	0,10
Industrie	Technologie und Elektronik	0,09
Industrie	Telekommunikation	0,09
Industrie	Integrierte Energie	0,07
Industrie	Einzelhandel	0,07
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	0,06
Industrie	Immobilien	0,06
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,03
Industrie	Freizeit	0,01
Staatlich Garantiert	Transport	1,41
Barmittel	Bareinschüsse	1,24
Barmittel	Barmittel	0,01
Ausländische Staatsanleihen		1,07
Derivate	Devisenderivate	0,79
Derivate	Inflationsderivate	0,08
Derivate	Kreditderivate	0,07
Derivate	Zinsderivate	0,06
Staatsanleihen von Schwellenländern		0,20

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

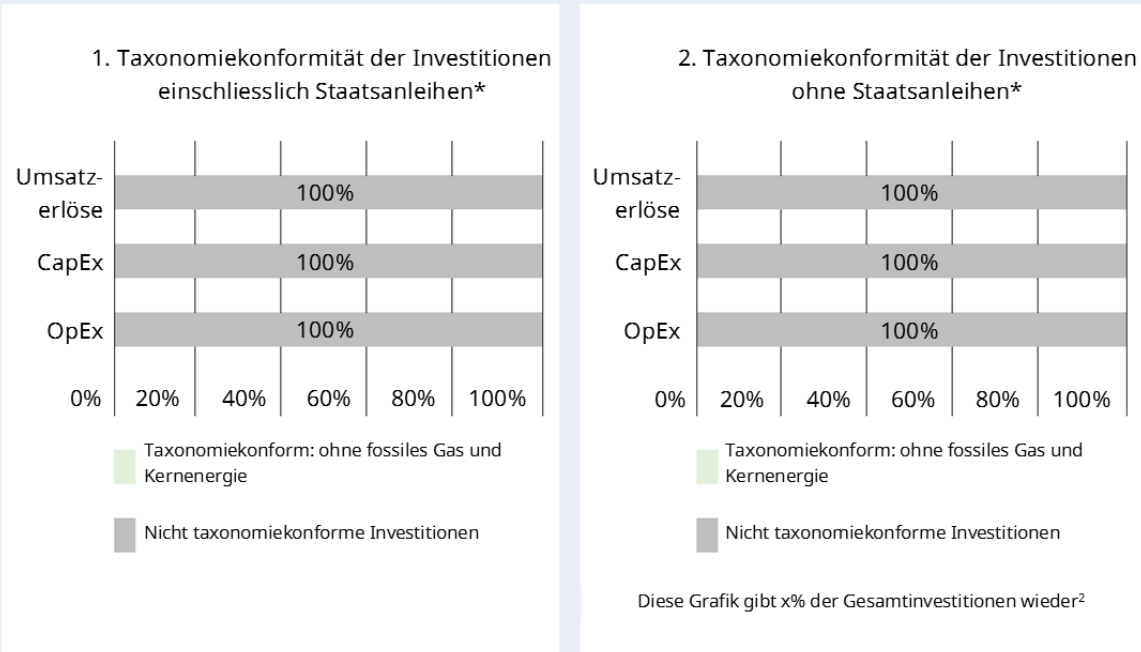
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende

Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätig-

keiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 41%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 50%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300SQ2F1F5L1C1W23

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

●●

☐

Ja

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Govt/Credit 1–3 Year Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 40% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 5. November 2025, als der Fonds aufgelöst wurde.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 3,6% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,0%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Bezugszeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung
- Hohe Löhne/Gehälter
- Sanitäreinrichtungen
- Wasserversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

Der Anlageverwalter investierte 62% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)	Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Oktober 2025	62	Januar 2025 bis Oktober 2025	3,6	0,0
Januar 2024 bis Dezember 2024	63	Januar 2024 bis Dezember 2024	2,0	-1,3
Januar 2023 bis Dezember 2023	59	Januar 2023 bis Dezember 2023	1,8	-2,1
August 2022 bis Dezember 2022	62	Januar 2022 bis Dezember 2022	3,6	-2,3

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Bereitstellung von Sanitäranlagen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

PAI 8 (Emissionen in Wasser),

PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Darüber hinaus haben wir die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung von Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in Grossbritannien zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) Gespräche geführt. Wir besprachen auch das Thema Führungskräftevergütung (PAIs 10, 12 und 13) mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in Frankreich. Wir haben auch mit einem in den USA ansässigen Emittenten aus der Wasser- und Versorgungsbranche Gespräche über nachhaltige Lebensmittel und Wasser geführt (PAIs 7 und 8).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst,

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	10
Corporate Governance	4
Naturkapital und Biodiversität	3
Diversität und Inklusion	3
Menschenrechte	2
Humankapitalmanagement	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 5. November 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TREASURY NOTE SR GOVT 4.25% 31 Dec 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	4,22	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.625% 15 Nov 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	3,87	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 30 Oct 2025	Barmitteläquivalente	3,25	USA
SISF SECURITISED CREDIT I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	3,15	Luxemburg
TREASURY BILL SR GOVT 0% 20 Nov 2025	Barmitteläquivalente	2,64	USA
GNR 2025-1 FV 5.2838% 20 Jan 2055	Verbriefungen	1,79	USA
FN MA4876 6% 01 Dec 2052	Verbriefungen	1,78	USA
FHR 5500 FW 5.3828% 25 Oct 2054	Verbriefungen	1,71	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.5% 15 May 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	1,67	USA
US BANCORP SR CORP 5.046% 12 Feb 2031	Finanzwesen	1,50	USA
FN MA4920 6% 01 Feb 2053	Verbriefungen	1,48	USA
JPMORGAN CHASE & CO SR CORP 3.782% 01 Feb 2028	Finanzwesen	1,44	USA
BARCLAYS PLC SR CORP 5.086% 25 Feb 2029	Finanzwesen	1,40	Vereinigtes Königreich
BANK OF NEW YORK MELLON/THE SR CORP 4.729% 20 Apr 2029	Finanzwesen	1,35	USA
HSBC HOLDINGS PLC SR CORP 5.597% 17 May 2028	Finanzwesen	1,34	Vereinigtes Königreich

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des letzten Monats während des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 85%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Govt/Credit 1-3 Year Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies). #1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 62%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 31% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 31% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

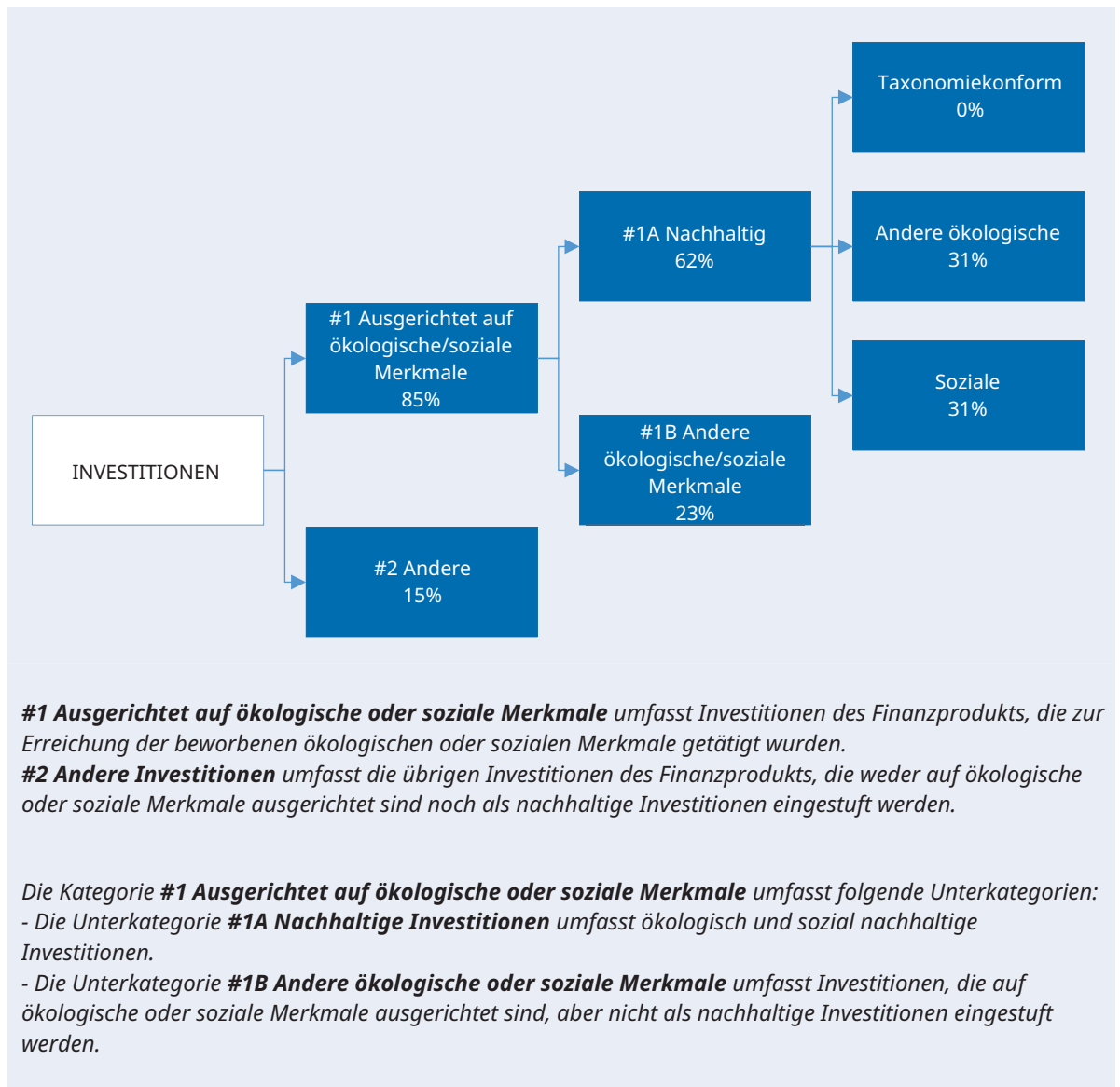
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	19,5
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,73
Finanzwesen	Versicherung	3,32
Industrie	Automobilindustrie	4,46
Industrie	Immobilien	3,84
Industrie	Gesundheitswesen	2,26
Industrie	Technologie und Elektronik	2,03
Industrie	Telekommunikation	1,95
Industrie	Dienstleistungen	1,3
Industrie	Gasverteilung	0,99
Industrie	Grundstoffindustrie	0,97
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,73
Industrie	Integrierte Energie	0,34
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,17
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	9,43
Verbriefungen	Collateralised Mortgage Obligations	6,83
Staatsanleihen von Industrieländern		15,86
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	7,17
Steuerpflichtige US-Kommunalanleihen		4,33
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	2,08
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,8
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	3,15
Supranational		0,95
Staatlich Garantiert		0,92
Ausländische Staatsanleihen		0,33

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

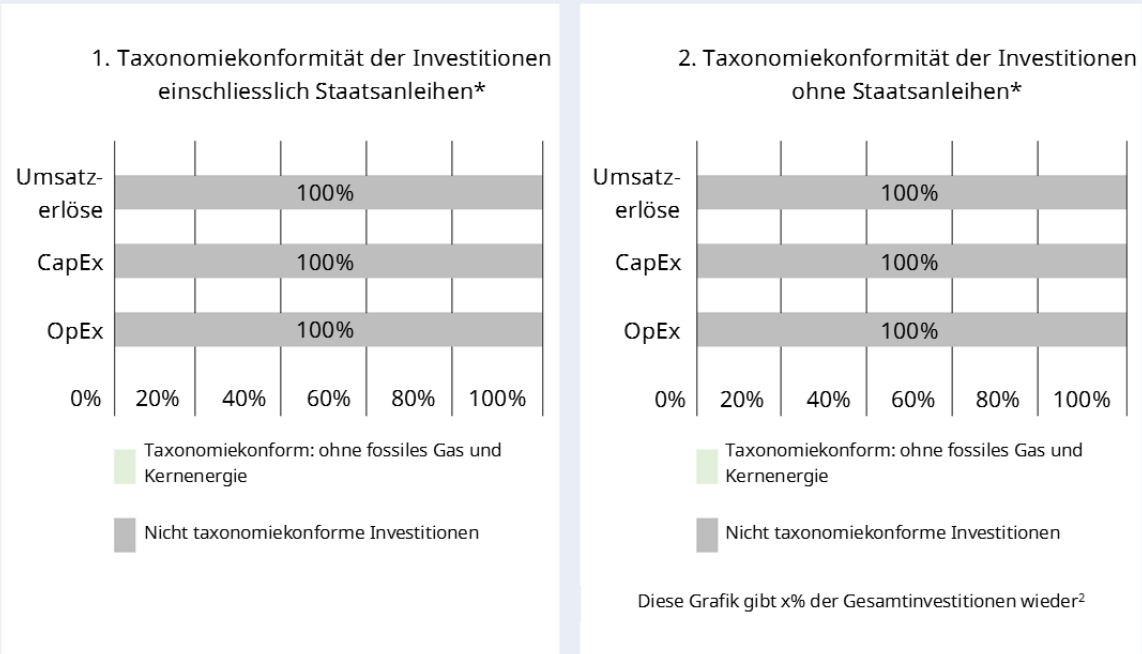
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln..

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 31%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 31%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF US Dollar Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): GB3IPB540X2RMO1Y4781

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☐ Ja	☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 56% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als Bloomberg US Aggregate Bond (TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -0,1% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,2%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung
- Hohe Löhne/Gehälter
- Wasserversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 56% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	56
Januar 2024 bis Dezember 2024	63
Januar 2023 bis Dezember 2023	59
August 2022 bis Dezember 2022	62

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	-0,1	-1,2
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,0	-1,3
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,8	-2,1
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,6	-2,3

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für
PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind),
PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und
PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in Grossbritannien zum Thema Klimaaufsicht (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Gespräche geführt. Wir besprachen auch das Thema Unternehmensführung (PAIs 10, 12 und 13) mit einem Emittenten aus dem Bereich Regierungstätigkeit mit Sitz in Kolumbien. Des Weiteren haben wir uns mit einem in den USA ansässigen Emittenten aus der öl- und gasbezogenen Ausrüstungs- und Dienstleistungsbranche zum Thema Gemeinschaften (PAI 10) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	17
Corporate Governance	9
Menschenrechte	6
Humankapitalmanagement	4
Naturkapital und Biodiversität	3
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SISF SECURITISED CREDIT I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	4,49	Luxemburg
FN MA4548 2.5% 01 Feb 2052	Verbriefungen	1,52	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 20 Nov 2025	Barmitteläquivalente	1,42	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.625% 15 Feb 2035	Staatsanleihen von Industrieländern	1,40	USA
FR SD0670 3% 01 Sep 2051	Verbriefungen	1,37	USA
BANK OF AMERICA CORP SR CORP 5.518% 25 Oct 2035	Finanzwesen	1,25	USA
FN MA4737 5% 01 Aug 2052	Verbriefungen	1,21	USA
FN MA5497 5.5% 01 Oct 2054	Verbriefungen	1,13	USA
US TREASURY BOND 4.5% 15 Nov 2054	Staatsanleihen von Industrieländern	1,11	USA
US TREASURY BOND 4% 15 Nov 2052	Staatsanleihen von Industrieländern	1,07	USA
FR SD8090 2% 01 Sep 2050	Verbriefungen	1,02	USA
FHR 5503 FA 5.0742% 25 Feb 2055	Verbriefungen	0,82	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.25% 15 May 2035	Staatsanleihen von Industrieländern	0,81	USA
FN FS2637 2.5% 01 May 2052	Verbriefungen	0,79	USA
G2 MA8347 4.5% 20 Oct 2052	Verbriefungen	0,77	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 77%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Aggregate Bond (TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 56%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 24% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 32% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

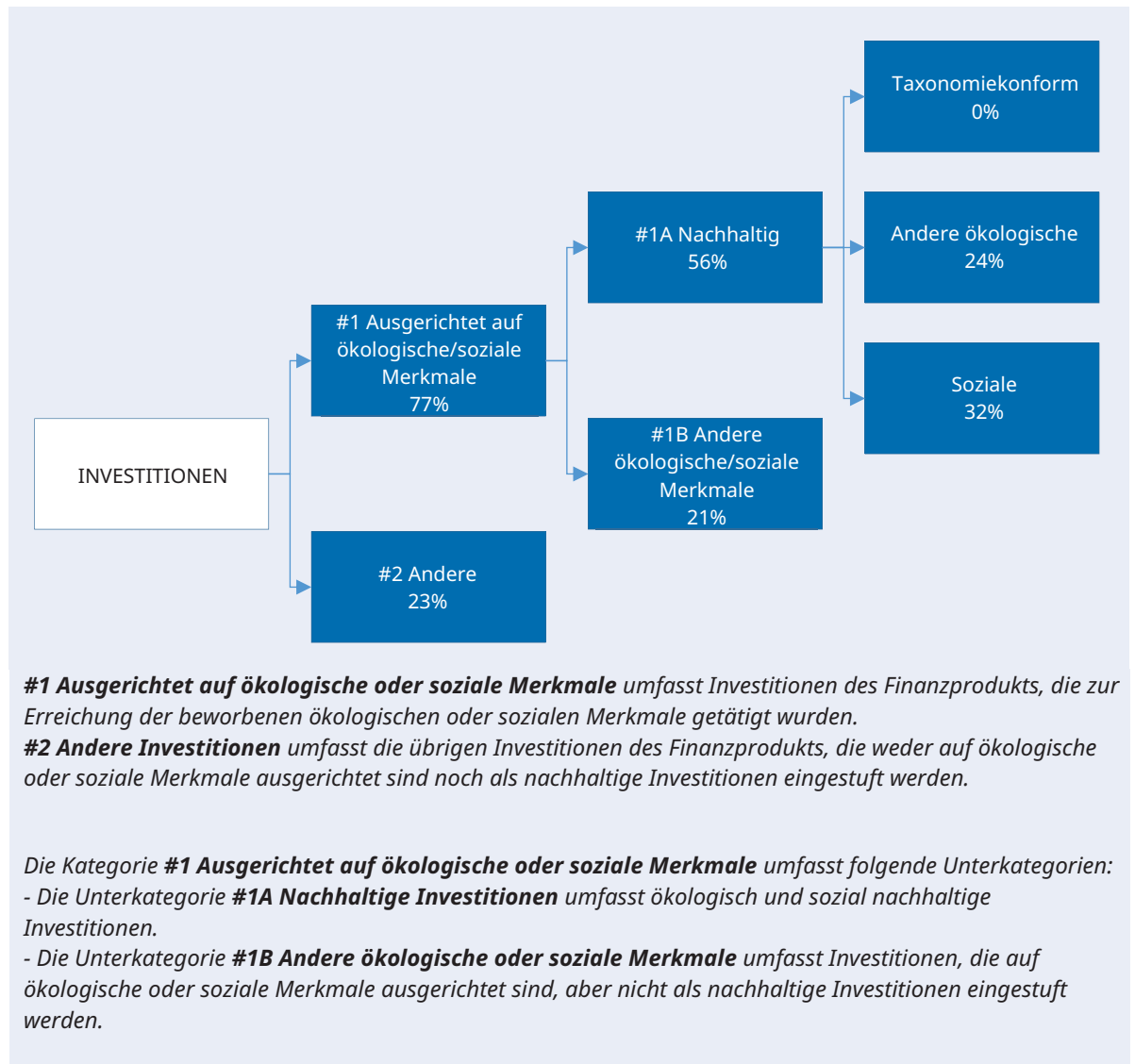
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	23,29
Verbriefungen	Collateralised Mortgage Obligations	3,85
Verbriefungen	Asset Backed	0,20
Industrie	Automobilindustrie	3,32
Industrie	Gasverteilung	2,40
Industrie	Immobilien	1,90
Industrie	Grundstoffindustrie	1,51
Industrie	Gesundheitswesen	1,47
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	1,47
Industrie	Medien und Unterhaltung	1,13
Industrie	Technologie und Elektronik	1,11
Industrie	Einzelhandel	1,07
Industrie	Investitionsgüter	0,98
Industrie	Ölraffinierung & -marketing	0,85
Industrie	Konsumgüter	0,82
Industrie	Freizeit	0,56
Industrie	Telekommunikation	0,55
Industrie	Integrierte Energie	0,44
Industrie	Dienstleistungen	0,27
Industrie	Transport	0,05
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,01
Staatsanleihen von Industrieländern		13,40
Finanzwesen	Bankwesen	7,55
Finanzwesen	Versicherung	2,34
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	1,67
Steuerpflichtige US-Kommunalanleihen		5,87
Ausländische Staatsanleihen		5,14
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	4,49
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	3,94
Kommunalobligationen	Kommunalobligationen	3,08
Kommunalobligationen		0,01
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,57
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,78
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,01
Barmittel	Barmittel	0,91
Barmittel	Bareinschüsse	0,60
Staatsanleihen von Schwellenländern		1,21
Staatsanleihen von Schwellenländern	Schatzwechsel	0,03
Behörden		0,20
Staatlich Garantiert		0,05
Derivate	Kreditderivate	-0,11

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

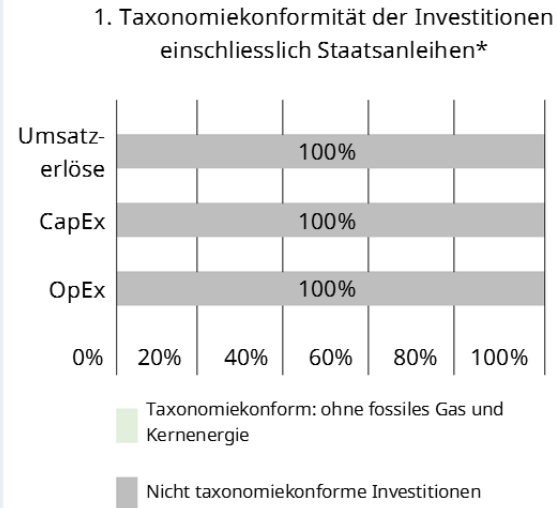
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



Diese Grafik gibt x% der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 24%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 32%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 15. September 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF AAA Flexible ABS
Unternehmenskennung (LEI-Code): 636700GQ961ANWAO0935

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☐ Ja	☒ ☐ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☐ mit einem sozialen Ziel
	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. September 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds investierte in Investitionen, die dem Bewertungssystem des Anlageverwalters zufolge oberhalb einer Mindestgrenze liegen. Wertpapiere wurden mit einem Scorecard-System im Hinblick auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren eingestuft und erhielten Punkte auf einer 100-Punkte-/100-Prozent-Skala. Diese Punktzahlen wurden dann in ein Punktesystem von 1 bis 5 Sternen umgerechnet, wobei 5 Sterne als höchste Punktzahl gelten.

Der Anlageverwalter stellte sicher, dass mindestens 80% der Vermögenswerte des Fonds in die drei höchsten Nachhaltigkeitskategorien (3, 4, 5 Sterne) eingestuft werden und investierte 100% seiner Vermögenswerte in Investitionen, die mit mindestens 2 Sternen bewertet wurden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds beginnt mit der Auflegung des Fonds am 15. September 2025 bis zum 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um jede Anlage im Fonds zu bewerten, je nachdem, ob es sich bei den zugrundeliegenden besicherten Vermögenswerten um Hypotheken, Gewerbeimmobilien oder andere Vermögenswerte handelte. Bei den Indikatoren handelte es sich entweder um quantitative, datenorientierte Massnahmen oder um Informationen, die im Anschluss an Gespräche mit den Emittenten bereitgestellt wurden. Zu den Indikatoren gehörten u. a. Umweltkennzahlen wie das Risiko in Verbindung mit der ökologischen Wende oder das physische Risiko, soziale Kennzahlen wie das Risiko von Kreditwucher oder Verbraucheraufklärungskampagnen und Unternehmensführungs-Kennzahlen wie der Risikoselbstbehalt oder die eindeutige Festlegung von Funktionen. Laut der Daten zum Ende des Bezugszeitraums wurden 0,1% der Vermögenswerte des Fonds mit 5 Sternen, 27,4% mit 4 Sternen und 71,2% mit 3 Sternen bewertet. Die Einhaltung der erforderlichen Mindestpunktzahl wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

• *... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• *Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?*

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. September 2025 – 31. Dezember 2025

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie in den vorvertraglichen Informationen zum Fonds angegeben, konnte der Anlageverwalter die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren nicht angemessen berücksichtigen, da diese Kennzahlen nur für Anlagen in Unternehmen, Staatsanleihen und Immobilien gelten. Aufgrund der Art der Vermögenswerte des Fonds konnte der Anlageverwalter nur nachteilige Auswirkungen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. September 2025 – 31. Dezember 2025

- berücksichtigen, die auf diese Anlageklasse anwendbar sind. Der Anlageverwalter berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Strategie relevant sind, auf folgende Weise:
- Der Anlageverwalter stellte sicher, dass die Anlagen mit den UN-Prinzipien für verantwortliches Investieren („PRI“) in Einklang stehen. Alle Investitionen entsprachen den Branchenstandards, waren angemessen bewertet und für ihren Zweck geeignet;
 - Das Bewertungssystem des Anlageverwalters berücksichtigte nachteilige Auswirkungen auf die Gesellschaft, wie z. B. den ökologischen Fussabdruck der Anlage oder die Auswirkungen in Bezug auf den Klimawandel.
 - Investitionen, die keine Mindeststandards in Bezug auf soziale, ökologische oder Unternehmensführungs-Belange erfüllten, wurden aus dem Portfolio ausgeschlossen. Die Liste der ausgeschlossenen Sektoren wurde vierteljährlich überprüft, aktualisiert und veröffentlicht.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **15. September 2025 bis 31. Dezember 2025**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TREASURY BILL SR GOVT 0% 03 Feb 2026	Barmitteläquivalente	4,47	USA
G2SF 5 1/26 5% 22 Jan 2026	Verbriefungen	2,64	USA
FNCL 5 1/26 5% 14 Jan 2026	Verbriefungen	2,51	USA
FNCL 4.5 1/26 4.5% 14 Jan 2026	Verbriefungen	2,49	USA
TRES 1 A 2.6309% 28 Jul 2061	Verbriefungen	2,14	Spanien
TREASURY BILL SR GOVT 0% 29 Jan 2026	Barmitteläquivalente	1,91	USA
SROCK 2024-1X A 3.003% 24 Dec 2078	Verbriefungen	1,79	Irland
TREASURY BILL SR GOVT 0% 10 Feb 2026	Barmitteläquivalente	1,79	USA
FN FS8456 5.5% 01 Jul 2054	Verbriefungen	1,75	USA
HNLY 11X A 3.265% 25 Apr 2039	Verbriefungen	1,62	Irland
ARCREN 2025-FL1 AS 5.7928% 20 Aug 2042	Verbriefungen	1,57	USA
AQUE 2025-12X A 3.3912% 25 Jul 2038	Verbriefungen	1,50	Irland
FR SL0212 5% 01 Nov 2054	Verbriefungen	1,48	USA
G2 788099 5.5% 20 Aug 2055	Verbriefungen	1,44	USA
FIGRE 2024-HE3 A 5.937% 25 Jul 2054	Verbriefungen	1,43	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. September 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

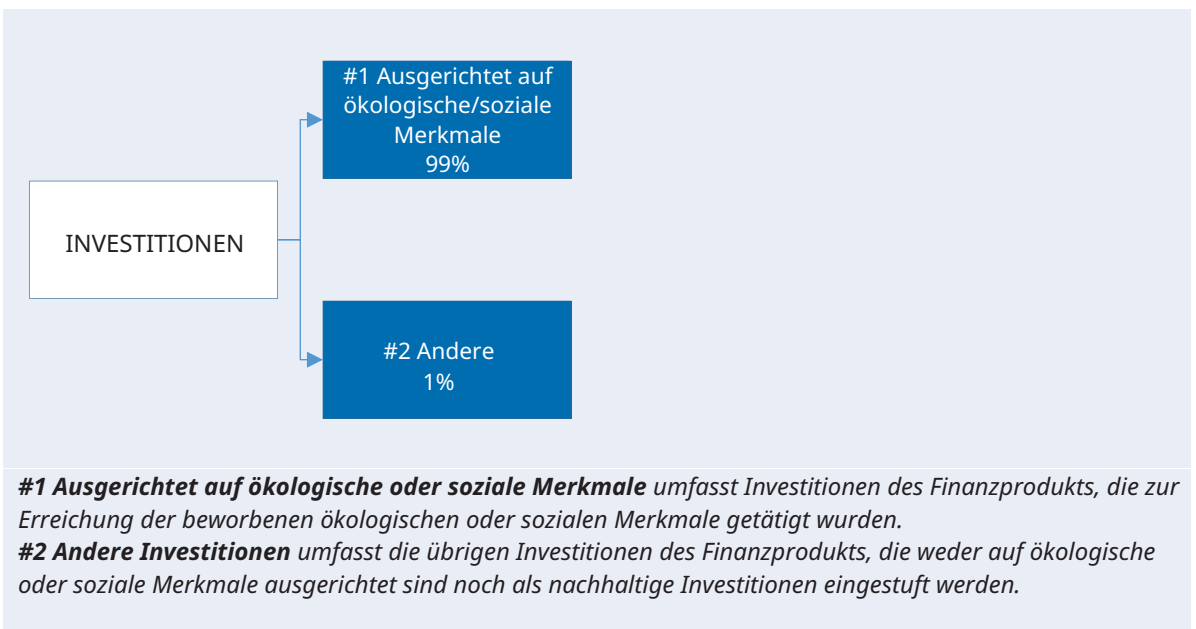
Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99%. Dies bedeutet, dass die Anlagen nach den Bewertungskriterien des Anlageverwalters in die 3 besten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. #2 umfasst auch Anlagen, die nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds übereinstimmten, da sie nach den Ratingkriterien des Anlageverwalters nicht in die drei wichtigsten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren.



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. September 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Verbriefungen	Asset Backed	47,31
Verbriefungen	Collateralised Mortgage Obligations	29,53
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	20,37
Verbriefungen	Commercial Mortgage Backed	2,12
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	10,76
Derivate	Devisenderivate	-0,62
Barmittel	Bareinschüsse	0,37
Barmittel	Barmittel	-9,85

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

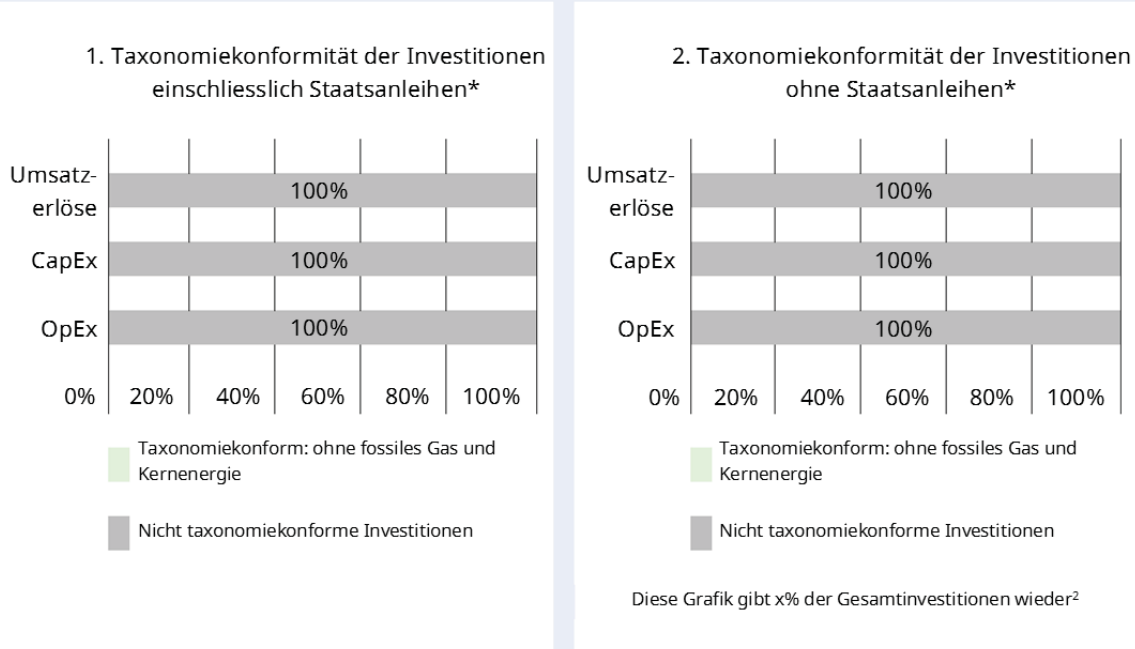
SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. September 2025 – 31. Dezember 2025

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. September 2025 – 31. Dezember 2025

Übergangs-

tätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. #2 umfasst auch Anlagen, die nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds übereinstimmten, da sie nach den Ratingkriterien des Anlageverwalters nicht in die drei wichtigsten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. September 2025 – 31. Dezember 2025

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Mindestens 80% der Vermögenswerte des Fonds waren in die drei besten Nachhaltigkeitskategorien (3, 4, 5 Sterne) eingestuft, und der Anlageverwalter investierte 100% des Vermögens in Unternehmen, die basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters mit 2 oder mehr Sternen bewertet waren;
- Der Anlageverwalter bewertete soweit wie möglich die Unternehmensführungspraktiken der Zweckgesellschaften (SPV – Strukturen, die die Vermögenswerte halten) sowie die treuhänderische Aktivität der an den Strukturen beteiligten Parteien; und
- Verbriefte Märkte und die Märkte für private Finanzierungen sind im Hinblick auf die ESG-Kennzahlen weniger standardisiert, da es keine Bewertung durch Dritte gibt und die Berichterstattung in einem nicht standardmässigen Format erfolgt. Engagement-Aktivitäten konzentrierten sich auf folgende Aspekte: Gewinnung von Informationen zum Entwicklungsstand von Teilsektoren und Unternehmen, Verbesserung von Transparenz, Bewertung sozialer und ökologischer Faktoren sowie der Ausrichtung von Unternehmen, um Anreize zu setzen, gute Praktiken zu belohnen und die Risiken externer Effekte zutreffend einschätzen zu können, Identifikation von Unternehmen, die mit hoher Wahrscheinlichkeit ein Niveau der Governance, Sozialpolitik oder des Umweltvorteils erreichen, das mit unseren eigenen Standards übereinstimmt, insbesondere wenn der Markt nicht korrekt differenziert hat.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. September 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Alternative Securitised Income
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300WDWBV63KONLL52

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

●●

☐

Ja

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☐ mit einem sozialen Ziel
	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds investierte in Investitionen, die dem Bewertungssystem des Anlageverwalters zufolge oberhalb einer Mindestgrenze liegen. Wertpapiere wurden mit einem Scorecard-System im Hinblick auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren eingestuft und erhielten Punkte auf einer 100-Punkte-/100-Prozent-Skala. Diese Punktzahlen wurden dann in ein Punktesystem von 1 bis 5 Sternen umgerechnet, wobei 5 Sterne als höchste Punktzahl gelten.

Der Anlageverwalter stellte sicher, dass mindestens 80% der Vermögenswerte des Fonds in die drei höchsten Nachhaltigkeitskategorien (3, 4, 5 Sterne) eingestuft werden und investierte 100% seiner Vermögenswerte in Investitionen, die mit mindestens 2 Sternen bewertet wurden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um jede Anlage im Fonds zu bewerten, je nachdem, ob es sich bei den zugrundeliegenden besicherten Vermögenswerten um Hypotheken, Gewerbeimmobilien oder andere Vermögenswerte handelte. Bei den Indikatoren handelte es sich entweder um quantitative, datenorientierte Massnahmen oder um Informationen, die im Anschluss an Gespräche mit den Emittenten bereitgestellt wurden. Zu den Indikatoren gehörten u. a. Umweltkennzahlen wie das Risiko in Verbindung mit der ökologischen Wende oder das physische Risiko, soziale Kennzahlen wie das Risiko von Kreditwucher oder Verbraucheraufklärungskampagnen und Unternehmensführungs-Kennzahlen wie der Risikoselbstbehalt oder die eindeutige Festlegung von Funktionen. Laut der Daten zum Ende des Bezugszeitraum wurden 3,4% der Vermögenswerte des Fonds mit 5 Sternen, 44,8% mit 4 Sternen und 50,2% mit 3 Sternen bewertet. Die Einhaltung der erforderlichen Mindestpunktzahl wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Firmeneigene Sternebewertungen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der gemäss der firmeneigenen Sternebewertung investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	5 Sterne (%)	4 Sterne (%)	3 Sterne (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	3	45	50
Januar 2024 bis Dezember 2024	5	42	51
Januar 2023 bis Dezember 2023	11	31	58
September 2022 bis Dezember 2022	20	28	48

Von 2022 bis 2024 wurde der Prozentsatz der Vermögenswerte in jeder Kategorie als Durchschnitt der Daten zum Quartalsende berechnet.

Ab 2025 stellen die Prozentsätze die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie in den vorvertraglichen Informationen zum Fonds angegeben, konnte der Anlageverwalter die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren nicht angemessen berücksichtigen, da diese Kennzahlen nur für Anlagen in Unternehmen, Staatsanleihen und Immobilien gelten. Aufgrund der Art der Vermögenswerte des Fonds konnte der Anlageverwalter nur nachteilige Auswirkungen berücksichtigen, die auf diese Anlageklasse anwendbar sind. Der Anlageverwalter berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Strategie relevant sind, auf folgende Weise:

- Der Anlageverwalter stellte sicher, dass die Anlagen mit den UN-Prinzipien für verantwortliches Investieren („PRI“) in Einklang stehen. Alle Investitionen entsprachen den Branchenstandards, waren angemessen bewertet und für ihren Zweck geeignet.
- Das Bewertungssystem des Anlageverwalters berücksichtigte nachteilige Auswirkungen auf die Gesellschaft, wie z. B. den ökologischen Fussabdruck der Anlage oder die Auswirkungen in Bezug auf den Klimawandel.
- Investitionen, die keine Mindeststandards in Bezug auf soziale, ökologische oder Unternehmensführungs-Belange erfüllten, wurden aus dem Portfolio ausgeschlossen. Die Liste der ausgeschlossenen Sektoren wurde vierteljährlich überprüft, aktualisiert und veröffentlicht.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-		Land
		werte		
SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	1,76		Luxemburg
HMIR 2023-1 M1B FRN 144A 8.4652% 25 Oct 2033	Verbriefungen	1,14		USA
EMIR 2023-1 M1B 7.8152% 26 Sep 2033	Verbriefungen	1,06		USA
RMIR 2021-2 M2 8.8742% 25 Nov 2031	Verbriefungen	1,04		USA
HMIR 2022-1 M1C 9.3742% 25 Oct 2034	Verbriefungen	0,95		USA
IVYH 7A AR3 5.5045% 15 Oct 2036	Verbriefungen	0,95		USA
GRADE 2024-HE1 B 7.34% 25 Feb 2064	Verbriefungen	0,94		USA
RMIR 2021-1 B1 FRN 144A 7.8742% 27 Dec 2033	Verbriefungen	0,94		USA
PRPM 2025-1 A1 5.993% 25 Apr 2030	Verbriefungen	0,90		USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 25 Nov 2025	Barmitteläquivalente	0,86		USA
STACR 2022-DNA3 M2 8.2242% 25 Apr 2042	Verbriefungen	0,83		USA
EMIR 2021-2 B1 8.8742% 25 Apr 2034	Verbriefungen	0,82		USA
RCKT 2025-CES2 A1A 5.503% 25 Feb 2055	Verbriefungen	0,79		USA
RMIR 2023-1 M1B 8.2152% 25 Jul 2033	Verbriefungen	0,79		USA
VISTAJET PTT 2021-1C 9.5% 15 Aug 2031	Verbriefungen	0,76		USA

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

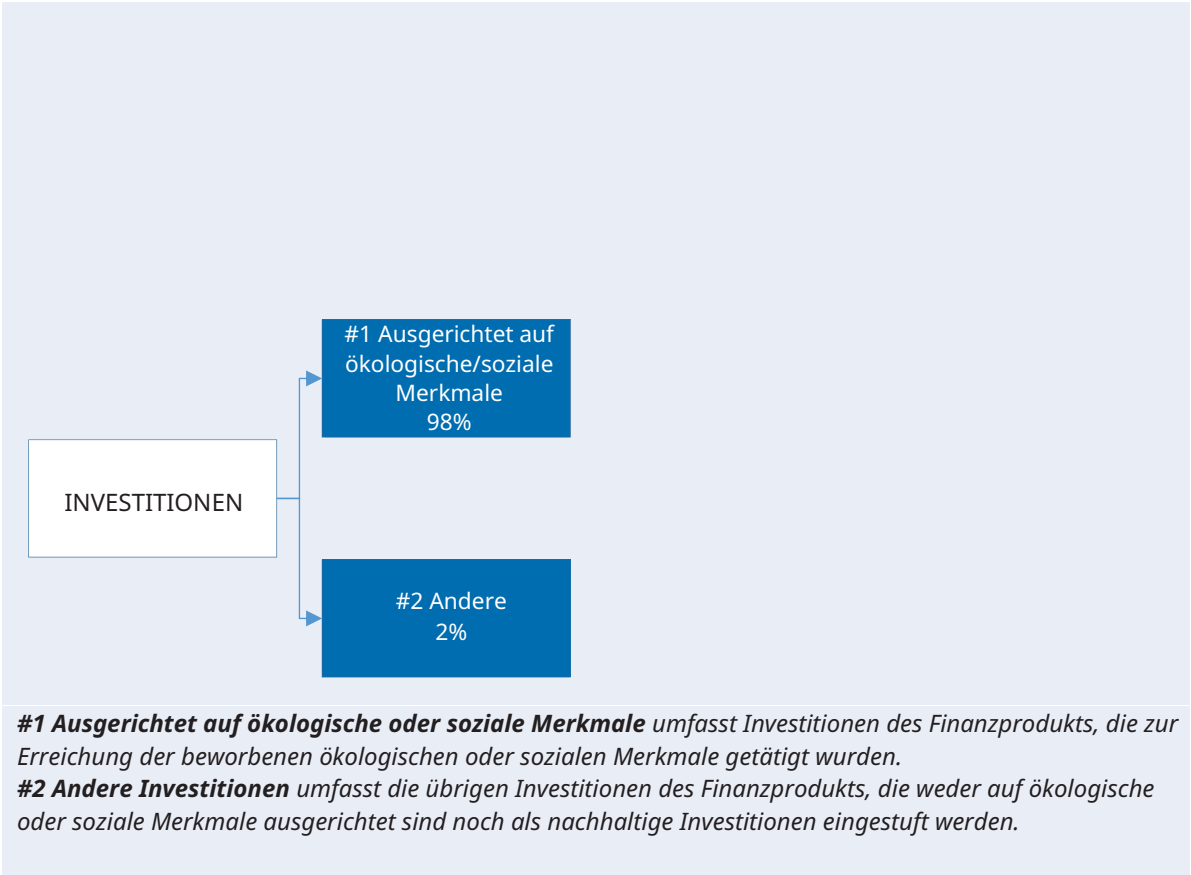
Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Dies bedeutet, dass die Anlagen nach den Bewertungskriterien des Anlageverwalters in die 3 besten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren. Diese Zahl stellt die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar.

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. #2 umfasst auch Anlagen, die nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds übereinstimmten, da sie nach den Ratingkriterien des Anlageverwalters nicht in die drei wichtigsten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Verbriefungen	Collateralised Mortgage Obligations	46,15
Verbriefungen	Asset Backed	41,06
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	5,58
Verbriefungen	Commercial Mortgage Backed	2,10
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	9,57
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	1,76
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	0,59
Derivate	Devisenderivate	-0,28
Barmittel	Bareinschüsse	0,19
Barmittel	Barmittel	-6,72

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

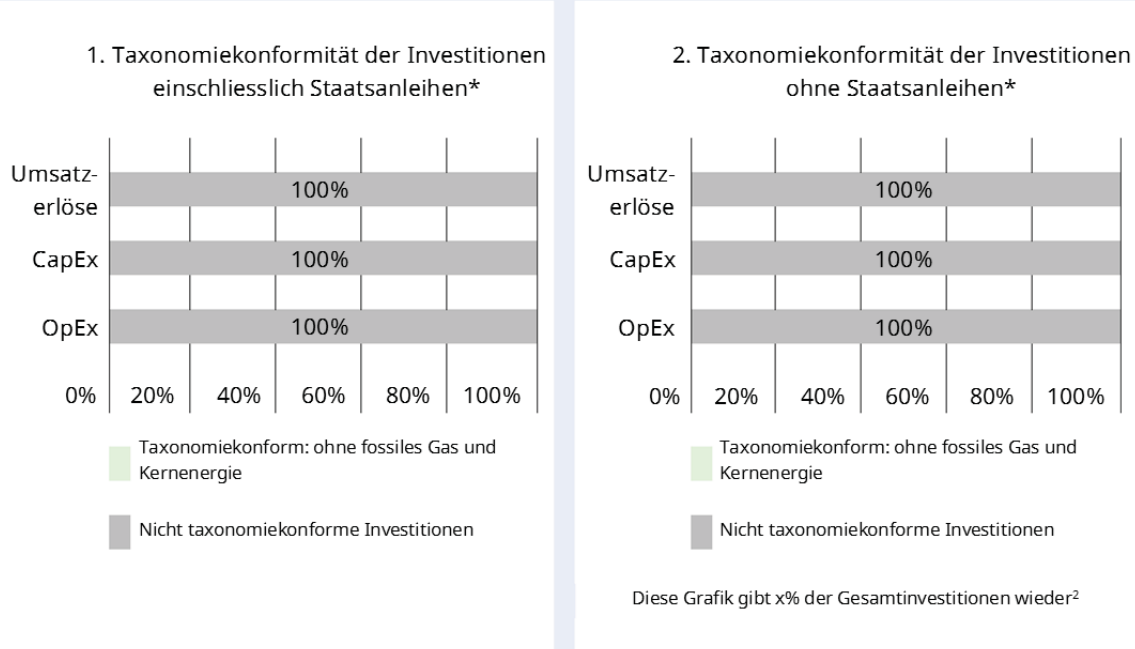
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. #2 umfasst auch Anlagen, die nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds übereinstimmten, da sie nach den Ratingkriterien des Anlageverwalters nicht in die drei wichtigsten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Mindestens 80% der Vermögenswerte des Fonds waren in die drei besten Nachhaltigkeitskategorien (3, 4, 5 Sterne) eingestuft, und der Anlageverwalter investierte 100% des Vermögens in Unternehmen, die basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters mit 2 oder mehr Sternen bewertet waren;
- Der Anlageverwalter bewertete soweit wie möglich die Unternehmensführungspraktiken der Zweckgesellschaften (SPV – Strukturen, die die Vermögenswerte halten) sowie die treuhänderische Aktivität der an den Strukturen beteiligten Parteien; und
- Verbriefte Märkte und die Märkte für private Finanzierungen sind im Hinblick auf die ESG-Kennzahlen weniger standardisiert, da es keine Bewertung durch Dritte gibt und die Berichterstattung in einem nicht standardmässigen Format erfolgt. Engagement-Aktivitäten konzentrierten sich auf folgende Aspekte: Gewinnung von Informationen zum Entwicklungsstand von Teilsektoren und Unternehmen, Verbesserung von Transparenz, Bewertung sozialer und ökologischer Faktoren sowie der Ausrichtung von Unternehmen, um Anreize zu setzen, gute Praktiken zu belohnen und die Risiken externer Effekte zutreffend einschätzen zu können, Identifikation von Unternehmen, die mit hoher Wahrscheinlichkeit ein Niveau der Governance, Sozialpolitik oder des Umweltvorteils erreichen, das mit unseren eigenen Standards übereinstimmt, insbesondere wenn der Markt nicht korrekt differenziert hat.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Asian Credit Opportunities
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300T8YDW23OK28X19

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 68% an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der JP Morgan Asia Credit-Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 2,7% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -3,2%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Stromversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 68% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	68
Januar 2024 bis Dezember 2024	52
Januar 2023 bis Dezember 2023	47
August 2022 bis Dezember 2022	47

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	2,7	-3,2
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,2	-2,5
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,2	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,4	-2,3

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in Grossbritannien zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) Gespräche geführt. Wir besprachen auch das Thema Unternehmensführung (PAIs 10, 12 und 13) mit einem Emittenten aus dem Bereich Regierungstätigkeit mit Sitz in Kolumbien. Des Weiteren haben wir uns mit einem in den Niederlanden ansässigen Emittenten aus der Software- und IT-Dienstleistungsbranche zum Thema Kreislaufwirtschaft, Umweltverschmutzung und Abfall (PAI 9) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	15
Corporate Governance	10
Naturkapital und Biodiversität	4
Humankapitalmanagement	3
Diversität und Inklusion	2
Menschenrechte	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK SR REGS 4.3% 31 Dec 2079	Finanzwesen	1,84	Indonesien
PRUDENTIAL PLC SR REGS 2.95% 03 Nov 2033	Finanzwesen	1,83	Hongkong
WOORI BANK SR REGS 6.375% 31 Dec 2079	Finanzwesen	1,66	Südkorea
ALIBABA GROUP HOLDING LTD SR CORP 4% 06 Dec 2037	Industrie	1,61	China
SHINHAN BANK SR REGS 5.75% 15 Apr 2034	Finanzwesen	1,48	Südkorea
SHRIRAM FINANCE LTD SR REGS 6.15% 03 Apr 2028	Finanzwesen	1,45	Indien
SCENTRE GROUP TRUST 1 SR MTN 5.875% 10 Sep 2054	Industrie	1,41	Australien
STUDIO CITY FINANCE LTD SR REGS 6.5% 15 Jan 2028	Industrie	1,38	Macau
MEIJI YASUDA LIFE INSURANCE CO SR REGS 5.8% 11 Sep 2054	Finanzwesen	1,31	Japan
GLOBE TELECOM INC REGS 4.2% 02 May 2170	Industrie	1,28	Philippinen
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC SR REGS 6.2% 31 Dec 2079	Finanzwesen	1,25	Japan
PHILIPPINES (REPUBLIC OF) SR GOVT 5.95% 13 Oct 2047	Ausländische Staatsanleihen	1,20	Philippinen
TENCENT HOLDINGS LTD SR REGS 3.925% 19 Jan 2038	Industrie	1,17	China
MELCO RESORTS FINANCE LTD SR REGS 5.625% 17 Jul 2027	Industrie	1,13	Hongkong
PERTAMINA PERSERO PT SR REGS 5.625% 20 May 2043	Industrie	1,08	Indonesien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der JP Morgan Asia Credit Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 68%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 35% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 33% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

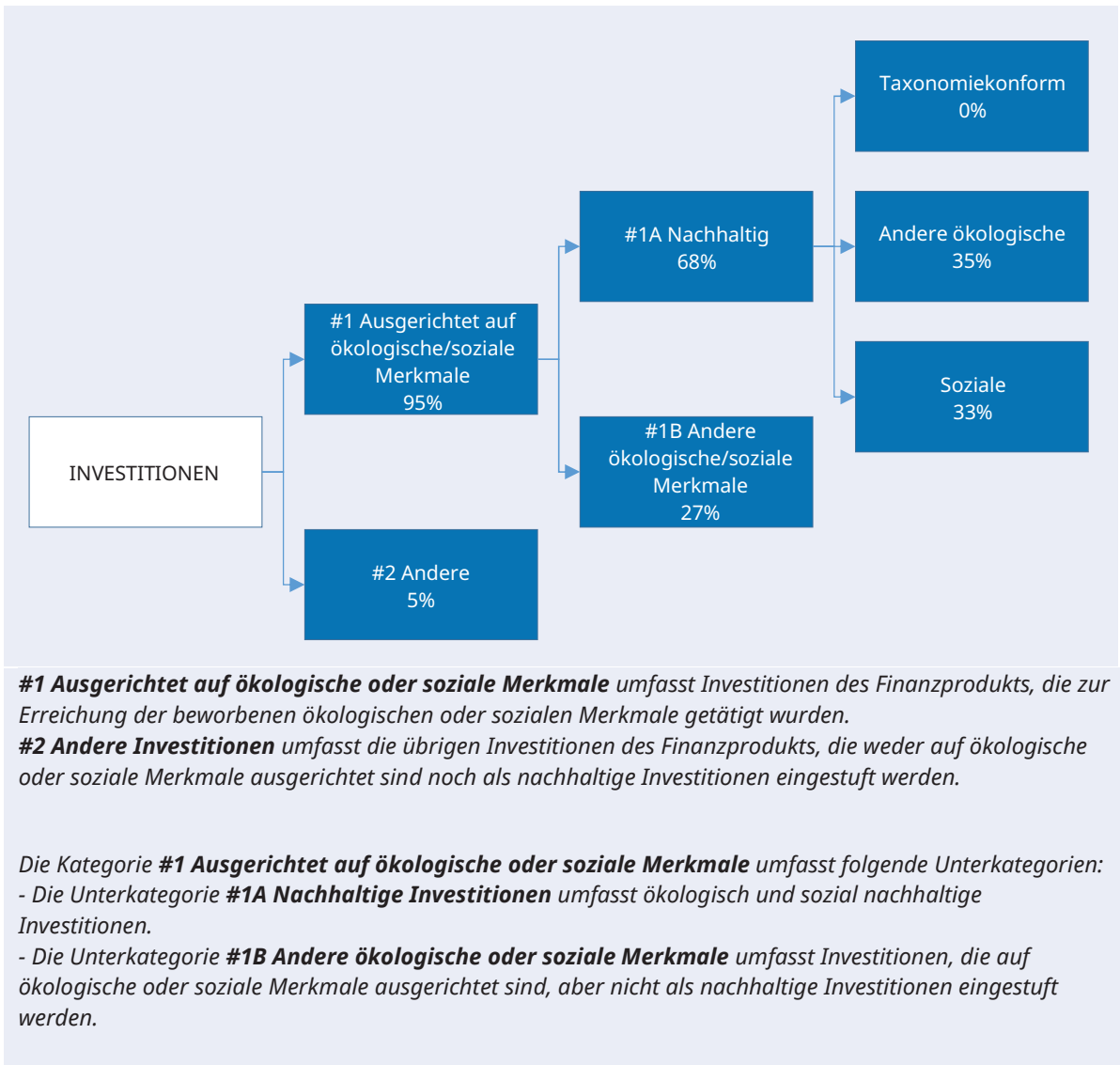
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	18,79
Finanzwesen	Versicherung	18,55
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	7,41
Industrie	Freizeit	7,65
Industrie	Telekommunikation	4,92
Industrie	Einzelhandel	4,67
Industrie	Immobilien	4,24
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,43
Industrie	Integrierte Energie	3,26
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	2,16
Industrie	Transport	1,78
Industrie	Technologie und Elektronik	1,71
Industrie	Gasverteilung	1,36
Industrie	Ölraffinierung & -marketing	1,28
Industrie	Grundstoffindustrie	1,27
Industrie	Konsumgüter	1,07
Industrie	Investitionsgüter	1,01
Industrie	Automobilindustrie	0,23
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,05
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	4,44
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,16
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,61
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,32
Ausländische Staatsanleihen		5,23
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	1,16
Supranational		0,62
Nicht zugewiesen		0,48
Barmittel	Barmittel	0,44
Behörden		0,43
Kommunalobligationen	Transport	0,22
Staatsanleihen von Schwellenländern		0,14
Derivate	Devisenderivate	-0,10

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

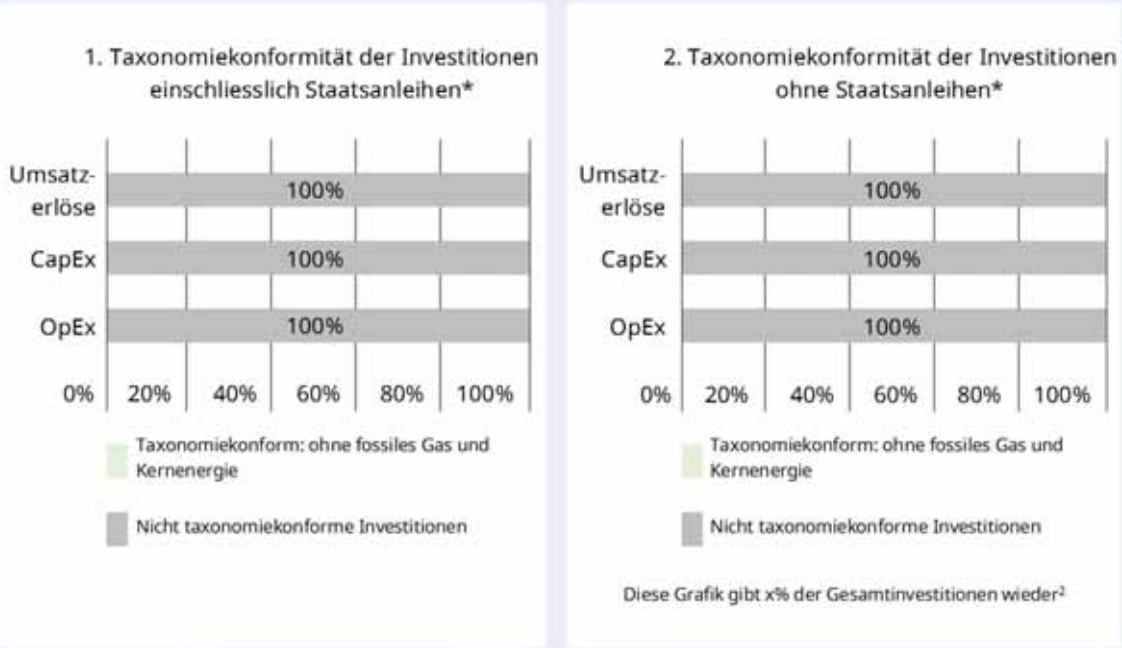
SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 35%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 33%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Asian Local Currency Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300KCHS5SNB1JYW85

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 29% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx Asian Local Currency Bond Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -0,9% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,2%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Saubere Energie
- Ausbildung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Patente
- Gesellschaftspolitische Stabilität

Der Anlageverwalter investierte 29% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	29
Januar 2024 bis Dezember 2024	28
Januar 2023 bis Dezember 2023	30
September 2022 bis Dezember 2022	33

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	-0,9	-1,2
Januar 2024 bis Dezember 2024	-0,6	-1,3
Januar 2023 bis Dezember 2023	-0,7	-1,3
Januar 2022 bis Dezember 2022	-0,7	-1,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Patente: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten (FuE) von Regierungen sowie der Finanzierung von Forschung und Entwicklung in verschiedenen Wirtschaftszweigen. Berechnung nach dem gesellschaftlichen Nutzen von Innovationen für Länder, die Daten der Weltorganisation für geistiges Eigentum (World Intellectual Property Organisation, WIPO) zu Patentanmeldungen durch in ihrem Staatsgebiet ansässige Personen/Organisationen verwenden; und
- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Die Kombination aus fundamentaler und quantitativer Analyse des Anlageverwalters trug dazu bei, einen umfassenden Überblick über ESG-Faktoren auf Landes-, Sektor- und Emittentenebene zu erhalten. Aufgrund der geringeren Verfügbarkeit von PAI-Indikatoren für viele Emittenten in Asien sind einige PAIs im Kontext einer auf Asien ausgerichteten Strategie möglicherweise weniger aussagekräftig. Wir gehen davon aus, dass sich diese Daten im Lauf der Zeit verbessern werden, was es uns ermöglichen wird, die Berücksichtigung von PAIs weiter zu bewerten.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Software- und IT-Dienstleistungsbranche mit Sitz in den Niederlanden zu den Themen Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) und Kreislaufwirtschaft, Umweltverschmutzung und Abfall (PAI 9). Wir besprachen auch das Thema Unternehmensführung (PAIs 10, 12 und 13) mit einem Emittenten aus dem Bereich Regierungstätigkeit mit Sitz in Kolumbien.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	12
Corporate Governance	7
Humankapitalmanagement	3
Naturkapital und Biodiversität	3
Menschenrechte	1
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SCHRODER CHINA FIXED INCOME FUND RMB I ACC(CFMI)	Gemeinsame Anlagen	7,80	China
SINGAPORE (REPUBLIC OF) SR GOVT 2.625% 01 Aug 2032	Staatsanleihen von Schwellenländern	5,23	Singapur
SINGAPORE (REPUBLIC OF) SR GOVT 3.375% 01 Sep 2033	Staatsanleihen von Schwellenländern	4,24	Singapur
INDONESIA GOVERNMENT SR FR82 7% 15 Sep 2030	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,80	Indonesien
KOREA (REPUBLIC OF) SR 3003 2.625% 10 Mar 2030	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,73	Südkorea
MALAYSIA (GOVERNMENT) SR 0322 4.662% 31 Mar 2038	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,68	Malaysia
INDONESIA (REPUBLIC OF) FR80 SR FR80 7.5% 15 Jun 2035	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,52	Indonesien
PHILIPPINES (REPUBLIC OF) SR 2027 6.875% 23 May 2044	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,30	Philippinen
THAILAND KINGDOM OF (GOVERNMENT) SR GOVT 2% 17 Jun 2042	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,04	Thailand
CHINA DEVELOPMENT BANK SR 2015 3.7% 20 Oct 2030	Behörden	2,95	China
MALAYSIA (GOVERNMENT) SR 0220 2.632% 15 Apr 2031	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,77	Malaysia
INDIA (REPUBLIC OF) SR GOVT 7.54% 23 May 2036	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,56	Indien
MALAYSIA (GOVERNMENT) SR 0419 3.828% 05 Jul 2034	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,53	Malaysia
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT) SR INBK 2.28% 25 Mar 2031	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,38	China
INDONESIA (REPUBLIC OF) FR0104 SR 104 6.5% 15 Jul 2030	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,37	Indonesien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx Asian Local Currency Bond Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 29%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 18% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 11% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

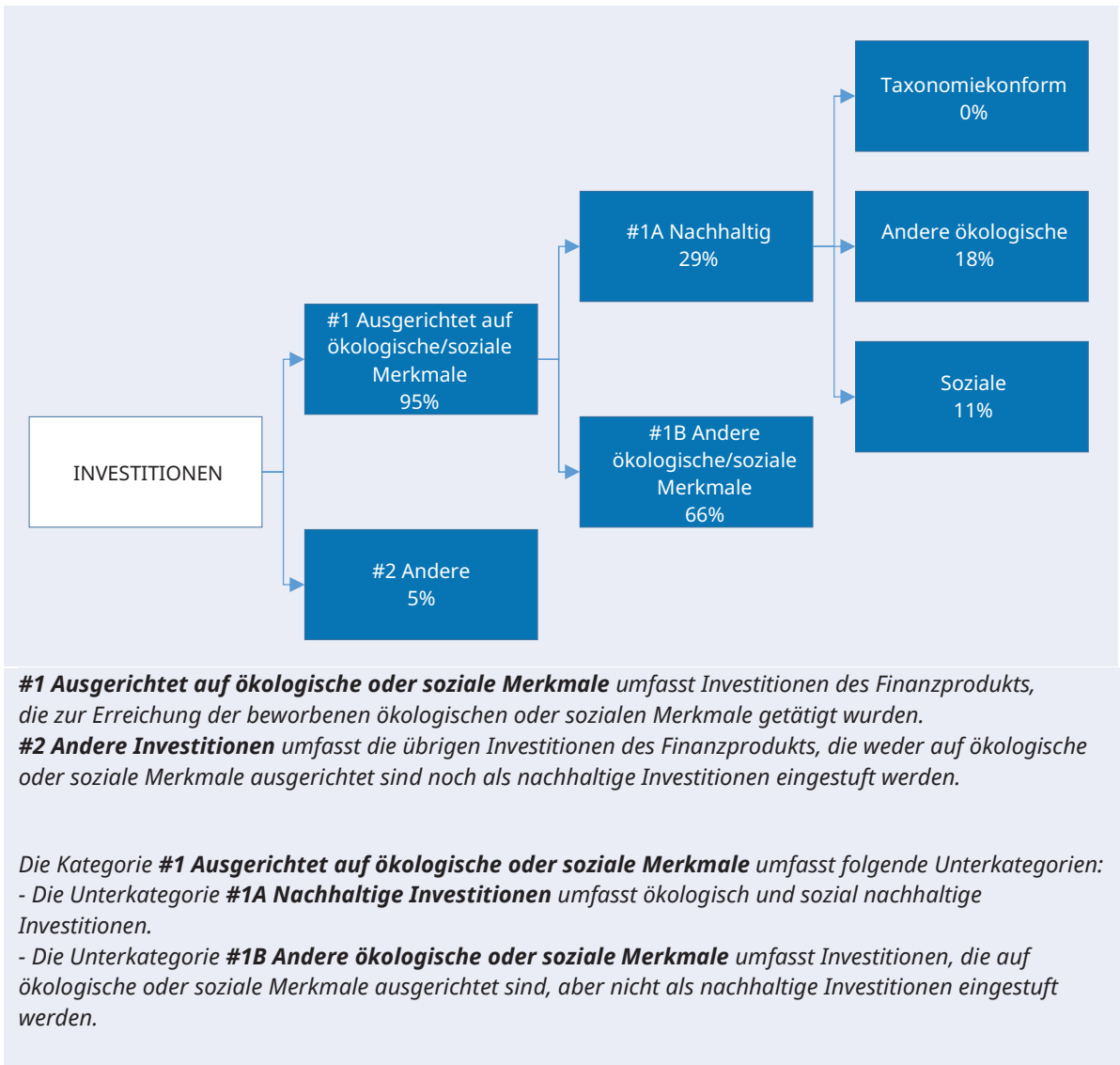
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Schwellenländern		69,23
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	7,80
Behörden		6,70
Finanzwesen	Versicherung	2,18
Finanzwesen	Bankwesen	1,94
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	0,79
Industrie	Freizeit	0,81
Industrie	Einzelhandel	0,57
Industrie	Telekommunikation	0,56
Industrie	Immobilien	0,51
Industrie	Integrierte Energie	0,46
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,39
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	0,34
Industrie	Gasverteilung	0,18
Industrie	Transport	0,17
Industrie	Konsumgüter	0,16
Industrie	Ölraffinierung & -marketing	0,13
Industrie	Investitionsgüter	0,11
Industrie	Technologie und Elektronik	0,10
Industrie	Grundstoffindustrie	0,05
Industrie	Automobilindustrie	0,04
Barmittel	Bareinschüsse	4,90
Barmittel	Barmittel	-1,80
Supranational		1,36
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,67
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,15
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,07
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,03
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,88
Ausländische Staatsanleihen		0,54
Staatsanleihen von Industrieländern		0,24
Nicht zugewiesen		0,03
Derivate	Devisenderivate	0,17
Derivate	Zinsderivate	-0,45

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

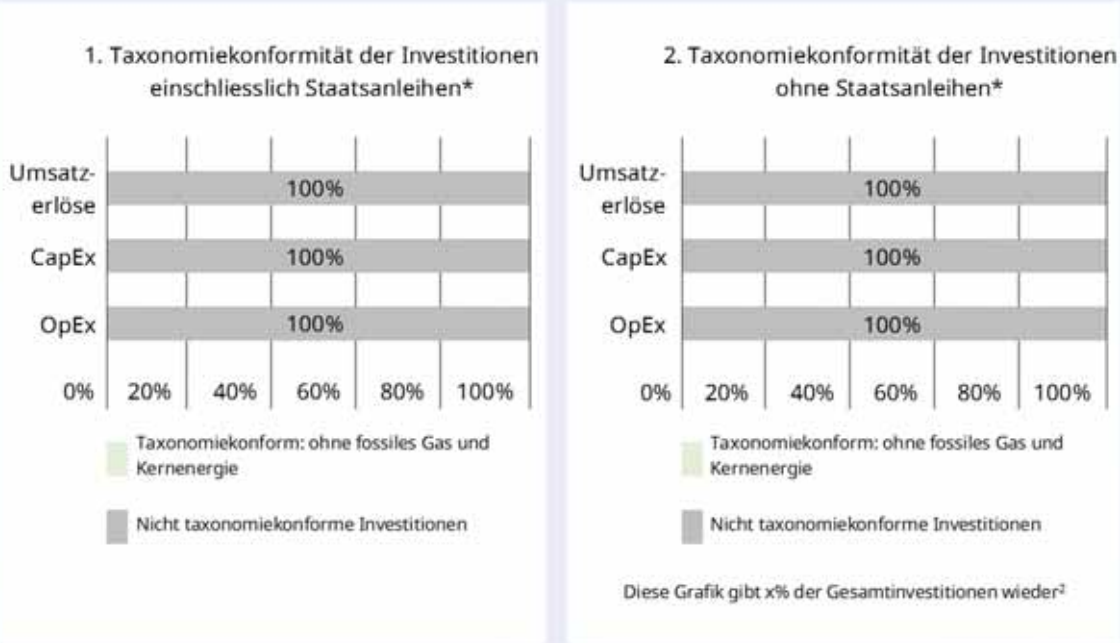
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 18%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 11%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493007XCI1VSIJ1FK02

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

●●

☒ Ja

●●

☐ Nein

☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 94%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☐ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 80% seines Vermögens in Wertpapiere, die von Regierungen und Unternehmen weltweit, einschliesslich der Schwellenländer, begeben werden und zum Nachhaltigkeitsziel der Vereinten Nationen, Massnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels zu ergreifen, beitragen. Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel, Geldmarktanlagen und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu reduzieren (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus einem Universum zulässiger Unternehmen aus, bei denen bestimmt wurde, dass sie die Impact-Kriterien des Anlageverwalters erfüllen. Die Impact-Kriterien beinhalteten eine Bewertung des Beitrags des Unternehmens zu den SDGs der Vereinten Nationen sowie die Bewertung des Unternehmens durch den Anlageverwalter anhand seiner eigenen Scorecard. Der Anlageprozess orientierte sich an den Operating Principles for Impact Management.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 94% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz stellt die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar. Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter berücksichtigte, inwieweit die Umsätze, Geschäftstätigkeiten oder die Verwendung von Erlösen aus einer zweckgebundenen Anleihe des Emittenten zu einem Umweltziel beitrugen, sowie spezifische Leistungskennzahlen für die Nachhaltigkeit, um den Beitrag der Investition zu einem Umweltziel zu bewerten. Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das investiert wird, zu messen. Insbesondere nutzte der Anlageverwalter ein proprietäres Nachhaltigkeits-Tool, um zu überprüfen, ob jede Anleihe, die in das Anlageuniversum aufgenommen wurde, zufriedenstellende ESG- und Impact-Werte aufwies und dem Anlageziel des Fonds, den Klimawandel zu bekämpfen, entsprach. Für jedes Unternehmen und/oder jede Anleihe (sofern zutreffend) gab es eine detaillierte Impact-Bewertung über die Erstellung einer proprietären Scorecard. Die Impact-Scorecard konzentrierte sich auf die erwarteten Auswirkungen einer Anleihe.

Der Anlageverwalter berücksichtigte verschiedene Aspekte der Auswirkungen, wie z. B.: zu welchem Ergebnis und welchen SDGs der Vereinten Nationen die Anleihe oder das Unternehmen beiträgt; wem das Ergebnis dient (z. B. den relevanten Stakeholdern oder der Branche); eine Bewertung unseres erwarteten Beitrags (einschliesslich des Einflusses und der Mitwirkung des Anlageverwalters); und die Berücksichtigung von Impact-Risiken. Die Bewertung umfasste die Nachverfolgung von Leistungsindikatoren (KPIs), die dazu dienen, den positiven Beitrag des Unternehmens oder der Anleihe im Laufe der Zeit durch eine jährliche Überprüfung zu messen und zu überwachen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sobald diese Schritte abgeschlossen waren, wurden die Impact-Scorecard der Anleihe oder des Unternehmens und die ESG-Scorecard des Unternehmens (wie zutreffend) vom BlueOrchard Sustainability & Impact (S&I) Team validiert und genehmigt, damit das Unternehmen oder die Anleihe in das investierbare Universum des Fonds aufgenommen werden konnte. Das S&I-Team ist unabhängig von den Investmentteams und verantwortlich für die konsistente Anwendung von Impact- und ESG-Bewertungen und Scorecards und dafür, dass alle Investitionen die Mindestanforderungen an ESG- und Impact-Ratings erfüllen, wie in der „ESG & Impact Policy“ von BlueOrchard festgelegt.

Der Fonds erzielte positive Effekte, was durch die dem Portfolio zuzuordnenden Indikatoren belegt wurde. Zu diesen Effekten zählten unter anderem eine geschätzte Verringerung der Treibhausgasemissionen um 41 118 Tonnen CO₂-Äquivalent (tCO₂e), die Erzeugung von geschätzten 63 077 MWh erneuerbarer Energie durch Portfoliopositionen in erneuerbarer Energie; die Installation von Kapazitäten zur Erzeugung von schätzungsweise 52 MW erneuerbarer Energie und die Einsparung von schätzungsweise 3 714 MWh Energie durch grüne Gebäude und Energieeffizienzprojekte. Bei diesen Zahlen handelt es sich um Schätzungen für den Bezugszeitraum auf der Grundlage öffentlich zugänglicher Daten.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	94
Januar 2024 bis Dezember 2024	95
Januar 2023 bis Dezember 2023	94
Januar 2022 bis Dezember 2022	94

Geschätzte installierte Kapazität an erneuerbarer Energie

Diese Tabelle zeigt die Schätzungen des Fonds in Bezug auf den durchschnittlichen MW-Wert an installierter Kapazität erneuerbarer Energie im Jahresvergleich.

Zeitraum	Installierte Kapazität an erneuerbarer Energie in MW
Januar 2025 bis Dezember 2025	52
Januar 2024 bis Dezember 2024	79
Januar 2023 bis Dezember 2023	130
Januar 2022 bis Dezember 2022	113

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Geschätzte Reduzierung der CO₂-Emissionen

Diese Tabelle zeigt die Schätzungen des Fonds in Bezug auf die durchschnittliche Verringerung an Tonnen von CO₂-Emissionen im Jahresvergleich.

Geschätzte Energieeinsparung

Diese Tabelle zeigt die Schätzungen des Fonds in Bezug auf den durchschnittlichen MWh-Wert an gesparter Energie im Jahresvergleich.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Zeitraum	Reduzierung der CO ₂ -Emissionen in Tonnen	Zeitraum	Energieeinsparung in MWh
Januar 2025 bis Dezember 2025	41 118	Januar 2025 bis Dezember 2025	3 714
Januar 2024 bis Dezember 2024	103 747	Januar 2024 bis Dezember 2024	8 963
Januar 2023 bis Dezember 2023	143 538	Januar 2023 bis Dezember 2023	32 426
Januar 2022 bis Dezember 2022	221 494	Januar 2022 bis Dezember 2022	16 202

Erzeugte erneuerbare Energie, geschätzt
Diese Tabelle zeigt die Schätzungen des Fonds in Bezug auf den durchschnittlichen MWh-Wert an erzeugter erneuerbarer Energie im Jahresvergleich.

Zeitraum	Erzeugte erneuerbare Energie in MWh
Januar 2025 bis Dezember 2025	63 077
Januar 2024 bis Dezember 2024	109 475
Januar 2023 bis Dezember 2023	109 109
Januar 2022 bis Dezember 2022	152 768

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**
Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:
 - Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
 - Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
 - Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds investierte nicht direkt in die Sektoren, die in der Public Asset Exclusion List von BlueOrchard aufgeführt sind: https://www.blueorchard.com/wp-content/uploads/20220520-BlueOrchard-Exclusion-Policy_PublicAssets.pdf

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

PAIs waren in die BlueOrchard-eigene ESG-Scorecard integriert, die einer der notwendigen Schritte für die Bewertung und Zulassung von Emittenten für das nachhaltige Anlageuniversum der Strategie ist.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die PAIs 1–14 wurden in die relevanten ESG-Abschnitte der proprietären ESG-Scorecard von BlueOrchard aufgenommen und dienten zusammen mit anderen ESG-Faktoren wie Kennzahlen zur guten Unternehmensführung als Leitlinien bei der ESG-Analyse, um eine ESG-Gesamtbewertung zu ermitteln.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Versicherungsindustrie mit Sitz in Frankreich zum Thema Klimaanpassung (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Transparenz, Risiken und Berichterstattung (PAI 10) mit einem Emittenten aus dem Bereich Regierungstätigkeit mit Sitz in Mexiko. Wir haben auch mit einem in Indonesien ansässigen Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche Gespräche über die Entwaldung geführt (PAIs 7 und 8).

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	19
Corporate Governance	8
Naturkapital und Biodiversität	6
Humankapitalmanagement	4
Menschenrechte	2
Diversität und Inklusion	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
KFW SR CORP 4.375% 28 Feb 2034	Staatlich Garantiert	2,10	Deutschland
ASIAN DEVELOPMENT BANK SR gMTN 3.125% 26 Sep 2028	Supranational	1,93	Global
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR CORP 3.75% 14 Feb 2033	Supranational	1,69	Global
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA SR REGS 5.5% 23 Nov 2027	Finanzwesen	1,53	Polen
PERU (REPUBLIC OF) SR GOVT 3% 15 Jan 2034	Ausländische Staatsanleihen	1,33	Peru
BANCA COMERCIALA ROMANA SA SR REGS 7.625% 19 May 2027	Finanzwesen	1,30	Rumänien
OTP BANK NYRT SR REGS 4.75% 12 Jun 2028	Finanzwesen	1,30	Ungarn
PKO BANK HIPOTECZNY SA SR REGS 3.875% 12 Sep 2027	Finanzwesen	1,29	Polen
COCA-COLA FEMSA SAB CV SR 1.85% 01 Sep 2032	Industrie	1,29	Mexiko
KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD SR REGS 5.9% 15 Dec 2170	Finanzwesen	1,27	Südkorea
STAR ENERGY CO ISSUE 4.85% 14 Oct 2038	Versorger	1,26	Indonesien
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION A SR GMTN 2.875% 17 Jul 2031	Supranational	1,22	Global
TRANSMANTARO 4.7% 16 Apr 2034	Versorger	1,21	Peru
CHILE (REPUBLIC OF) SR GOVT 2.55% 27 Jan 2032	Ausländische Staatsanleihen	1,20	Chile
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCT SR GMTN 4.625% 15 Jan 2032	Supranational	1,19	Supranational

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um sein nachhaltiges Investitionsziel zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

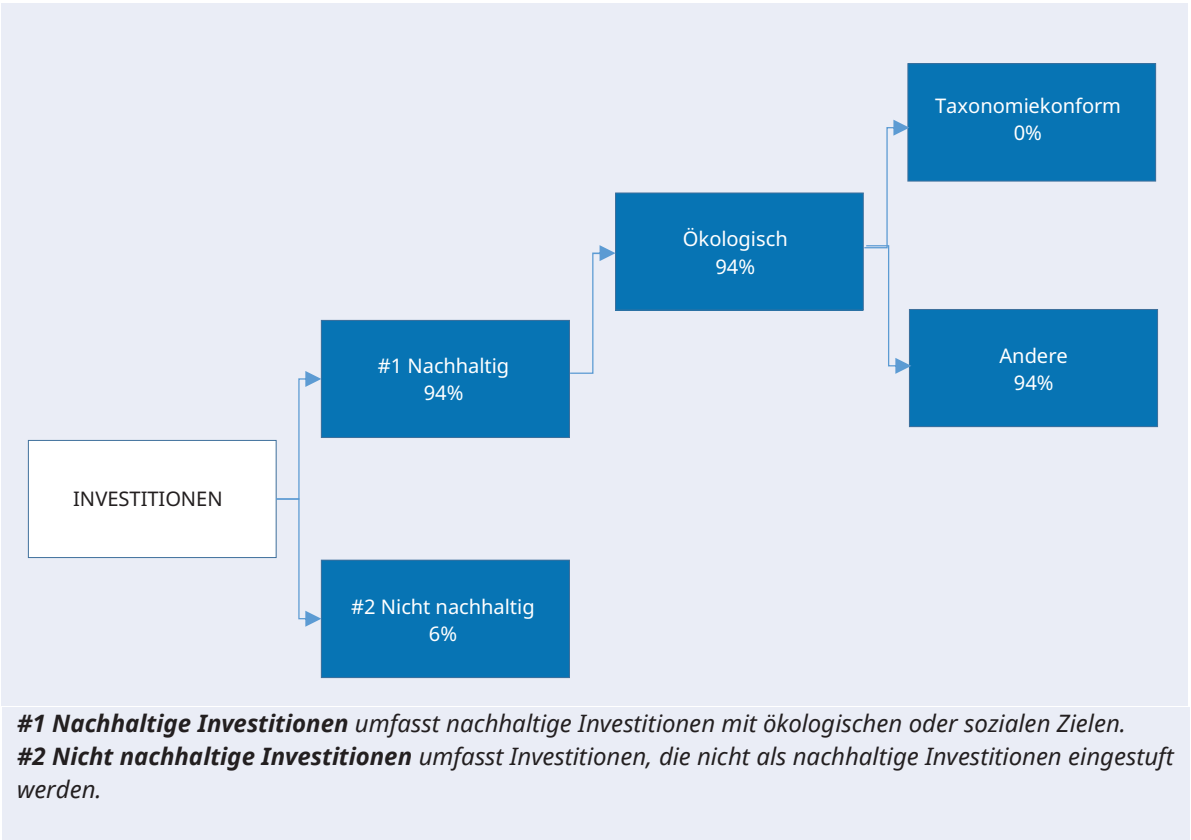
#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in Wertpapiere, die von Regierungen und Unternehmen weltweit, einschliesslich der Schwellenländer, begeben werden und zum Nachhaltigkeitsziel der Vereinten Nationen, Massnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels zu

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

ergreifen, beitragen. Der Fonds investierte 94% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	26,69
Finanzwesen	Versicherung	4,03
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,95
Industrie	Grundstoffindustrie	3,81
Industrie	Immobilien	3,74
Industrie	Transport	3,66
Industrie	Konsumgüter	3,13
Industrie	Technologie und Elektronik	3,10
Industrie	Telekommunikation	1,36
Industrie	Automobilindustrie	1,30
Industrie	Ölraffinierung & -marketing	0,70
Industrie	Dienstleistungen	0,38
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,12
Industrie	Einzelhandel	0,07
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	7,31
Versorger	Elektrizität – Integriert	2,51
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,46
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	1,28
Versorger	Integrierte Energie	0,87
Ausländische Staatsanleihen		11,83
Supranational		10,37
Supranational	Finanzdienstleistungen	0,17
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	5,06
Behörden		3,05
Staatlich Garantiert		2,10
Kommunalobligationen		0,80
Staatsanleihen von Schwellenländern		0,18
Derivate	Devisenderivate	-0,42
Barmittel	Barmittel	-2,59

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

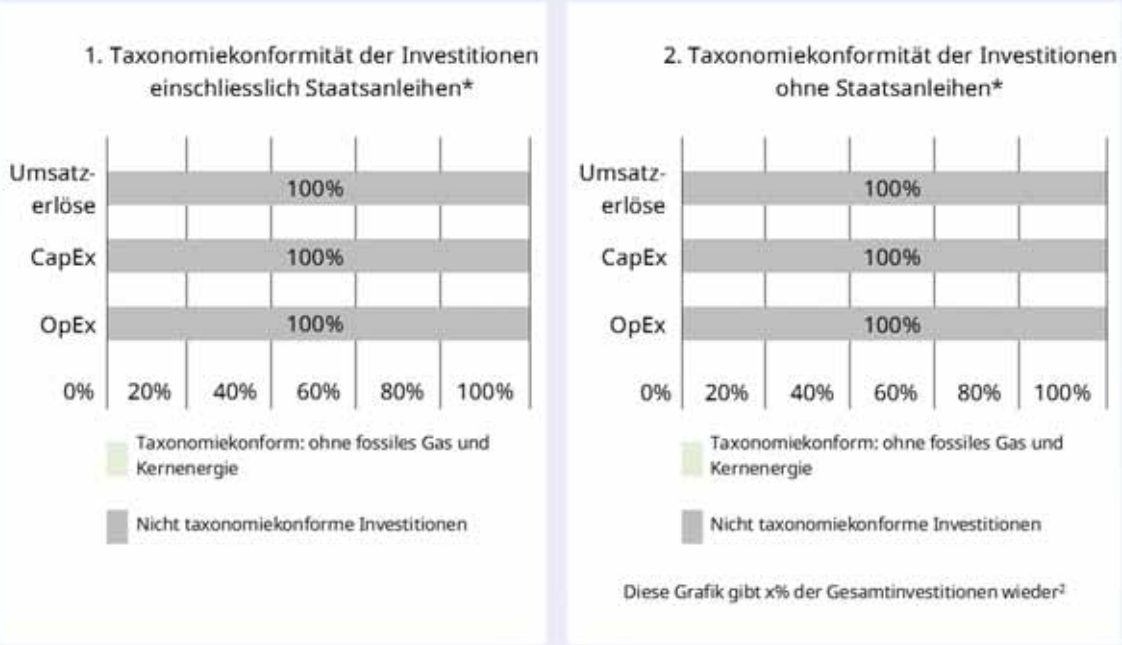
SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Übergangstätigkeiten sind

Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten Umweltziele, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Der Fonds investierte mindestens 80% seines Vermögens in Wertpapiere, die von Regierungen und Unternehmen weltweit, einschliesslich der Schwellenländer, begeben werden und zum Nachhaltigkeitsziel der Vereinten Nationen, Massnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels zu ergreifen, beitragen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Rahmenwerk, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter stand mit bestimmten Anleiheemittenten im Portfolio im Dialog und bemühte sich im Regelfall mindestens zum Zeitpunkt der Emission der Anleihe oder zum Zeitpunkt der Investition um persönliche Treffen oder Gespräche mit der Geschäftsleitung des Emittenten. Bei diesen Gesprächen wurden regelmässig Nachhaltigkeitsthemen wie Netto-Null und Energiewende, Pläne für die Impact-Offenlegung und Berichterstattung, die Ziele des Anlageverwalters in Bezug auf Nachhaltigkeitsdaten sowie Probleme mit unzureichender Berichterstattung erörtert; und
- Der Anlageverwalter führte während des Bezugszeitraums im gesamten investierbaren Universum 35 spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel, Offenlegung und Berichterstattung sowie Unternehmensführung.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493002UVX4QP1OMYB39

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ Ja	☐ Nein
☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 30% ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 64%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem sozialen Ziel ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 80% seines Vermögens in Wertpapiere, die von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen aus Schwellenländern begeben werden und zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie positiv zur sozialen Entwicklung und zu Umweltthemen beitragen. Der Fonds investierte mindestens 5% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 50% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel, Geldmarktanlagen und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu reduzieren (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten. Der Fonds investierte in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, die von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen mit dem Ziel begeben werden, die finanzielle Inklusion zu fördern und bedürftigen Bevölkerungsgruppen weltweit entscheidende Finanzmittel zur Verfügung zu stellen, sowie in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere im Zusammenhang mit nachhaltigen Infrastrukturprojekten und Initiativen für saubere Energie.

Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus einem Universum zulässiger Unternehmen aus, bei denen bestimmt wurde, dass sie die Impact-Kriterien des Anlageverwalters erfüllen. Die Impact-Kriterien beinhalteten eine Bewertung des Beitrags des Unternehmens zu den SDGs der Vereinten Nationen sowie die Bewertung des Unternehmens durch den Anlageverwalter anhand seiner eigenen Scorecard. Der Anlageprozess orientierte sich an den Operating Principles for Impact Management.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 94% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz stellt die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar. Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter berücksichtigte, inwieweit die Umsätze, Geschäftstätigkeiten oder die Verwendung von Erlösen aus einer zweckgebundenen Anleihe des Emittenten zu einem Umweltziel beitrugen, sowie spezifische Leistungskennzahlen für die Nachhaltigkeit, um den Beitrag der Investition zu einem Umweltziel zu bewerten. Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das investiert wird, zu messen. Insbesondere nutzte der Anlageverwalter ein proprietäres Nachhaltigkeits-Tool, um zu überprüfen, ob jede Anleihe, die in das Anlageuniversum aufgenommen wurde, zufriedenstellende ESG- und Impact-Werte aufwies und dem Anlageziel des Fonds, den Klimawandel zu bekämpfen, entsprach. Für jedes Unternehmen und/oder jede Anleihe (sofern zutreffend) gab es eine detaillierte Impact-Bewertung über die Erstellung einer proprietären Scorecard. Die Impact-Scorecard konzentrierte sich auf die erwarteten Auswirkungen einer Anleihe.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter berücksichtigte verschiedene Aspekte der Auswirkungen, wie z. B.: zu welchem Ergebnis und welchen SDGs der Vereinten Nationen die Anleihe oder das Unternehmen beiträgt; wem das Ergebnis dient (z. B. den relevanten Stakeholdern oder der Branche); eine Bewertung unseres erwarteten Beitrags (einschliesslich des Einflusses und der Mitwirkung des Anlageverwalters); und die Berücksichtigung von Impact-Risiken. Die Bewertung umfasste die Nachverfolgung von Leistungsindikatoren (KPIs), die dazu dienen, den positiven Beitrag des Unternehmens oder der Anleihe im Laufe der Zeit durch eine jährliche Überprüfung zu messen und zu überwachen.

Sobald diese Schritte abgeschlossen waren, wurden die Impact-Scorecard der Anleihe oder des Unternehmens und die ESG-Scorecard des Unternehmens (wie zutreffend) vom BlueOrchard Sustainability & Impact (S&I) Team validiert und genehmigt, damit das Unternehmen oder die Anleihe in das investierbare Universum des Fonds aufgenommen werden konnte. Das S&I-Team ist unabhängig von den Investmentteams und verantwortlich für die konsistente Anwendung von Impact- und ESG-Bewertungen und Scorecards und dafür, dass alle Investitionen die Mindestanforderungen an ESG- und Impact-Ratings erfüllen, wie in der „ESG & Impact Policy“ von BlueOrchard festgelegt.

Bei nachhaltigen Investitionen mit sozialem Ziel wurden u. a. die folgenden Indikatoren genannt: Zugang zu Finanzmitteln für 106 306 Menschen, Unterstützung von 55 742 Frauen und Angehörigen von Minderheiten, 524 661 Begünstigte (Patienten und Studierende), Konnektivität für 1 055 872 Haushalte sowie Unterstützung von 33 521 kleinsten, kleinen und mittelgrossen Unternehmen. Bei nachhaltigen Investitionen mit Umweltziel wurden u. a. die folgenden Indikatoren genannt: die Verringerung der Treibhausgasemissionen um geschätzte 251 552 Tonnen (tCO₂e), die Erzeugung von geschätzten 288 950 MWh an erneuerbarer Energie mit finanzierten Ressourcen für erneuerbare Energien und die Installation einer geschätzten Kapazität von 181 MW an erneuerbarer Energie. Bei diesen Zahlen handelt es sich um Schätzungen für den Bezugszeitraum auf der Grundlage öffentlich zugänglicher Daten.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	94
Januar 2024 bis Dezember 2024	96
Januar 2023 bis Dezember 2023	93

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ökologische Indikatoren

In dieser Tabelle sind die Zahlen der ökologischen Indikatoren im Jahresvergleich aufgeführt.

Zeitraum	Reduzierung der CO ₂ -Emissionen in Tonnen	Installierte Kapazität an erneuerbarer Energie in MW	Erzeugte erneuerbare Energie in MWh
Januar 2025 bis Dezember 2025	251 552	181	288 950
Januar 2024 bis Dezember 2024	190 915	504	124 068
Januar 2023 bis Dezember 2023	166 722	651	120 717

Soziale Indikatoren

In dieser Tabelle sind die Zahlen der sozialen Indikatoren im Jahresvergleich aufgeführt.

Zeitraum	Personen, die Zugang zu Finanzen erhalten	Konnektivität für Haushalte	Unterstützung für kleinste/kleine/mittlere Unternehmen
Januar 2025 bis Dezember 2025	106 306	1 055 872	33 521
Januar 2024 bis Dezember 2024	68 230	544 195	21 272
Januar 2023 bis Dezember 2023	59 351	301 694	15 322

Zeitraum	Unterstützung für Frauen und Minderheiten	Erreichte Begünstigte (Patienten und Studenten)
Januar 2025 bis Dezember 2025	55 742	524 661
Januar 2024 bis Dezember 2024	59 325	180 352
Januar 2023 bis Dezember 2023	16 829	59 516

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds investierte nicht direkt in die Sektoren, die in der Public Asset Exclusion List von BlueOrchard aufgeführt sind: https://www.blueorchard.com/wp-content/uploads/20220520-BlueOrchard-Exclusion-Policy_PublicAssets.pdf
- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind),
PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und
PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

PAIs waren in die BlueOrchard-eigene ESG-Scorecard integriert, die einer der notwendigen Schritte für die Bewertung und Zulassung von Emittenten für das nachhaltige Anlageuniversum der Strategie ist. Die PAIs 1–14 wurden in die relevanten ESG-Abschnitte der proprietären ESG-Scorecard von BlueOrchard aufgenommen und dienten zusammen mit anderen ESG-Faktoren wie Kennzahlen zur guten Unternehmensführung als Leitlinien bei der ESG-Analyse, um eine ESG-Gesamtbewertung zu ermitteln.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus dem Bereich der Regierungstätigkeit mit Sitz in Indonesien zum Thema Unternehmensführung (PAIs 10, 12 und 13). Wir besprachen auch das Thema Klimawandel (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) mit einem Emittenten aus dem Bereich der Regierungstätigkeit mit Sitz in Kolumbien. Wir haben ausserdem Gespräche mit einem in Chile ansässigen Emittenten im Bereich der Regierungstätigkeit zum Thema naturbezogene Risiken und Management (PAIs 7, 8 und 9) geführt.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	8
Corporate Governance	7
Diversität und Inklusion	3
Humankapitalmanagement	2
Menschenrechte	2
Naturkapital und Biodiversität	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION A SR MTN 4.25% 13 Mar 2034	Supranational	1,30	Vereinigtes Königreich
ASIAN DEVELOPMENT BANK SR GMTN 4.125% 12 Jan 2034	Supranational	1,10	Supranational
BANCO SANTANDER MEXICO SA INSTITUC SR REGS 5.621% 10 Dec 2029	Finanzwesen	1,03	Mexiko
ASIAN DEVELOPMENT BANK SR GMTN 1.875% 24 Jan 2030	Supranational	0,95	Global
AFRICA FINANCE CORP SR REGS 4.375% 17 Apr 2026	Supranational	0,91	Luxemburg
AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK SR REGS 2.634% 17 May 2026	Supranational	0,88	Ägypten
INTERNATIONAL FINANCE CORP SR CORP .75% 27 Aug 2030	Supranational	0,88	Vereinigtes Königreich
INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK SR GMTN 3.5% 12 Apr 2033	Supranational	0,87	Global
BANCO DE CHILE SR REGS 2.99% 09 Dec 2031	Finanzwesen	0,85	Chile
NATIONAL BANK OF KUWAIT SR REGS 5.5% 06 Jun 2030	Finanzwesen	0,84	Kuwait
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCT SR CORP 3.875% 28 Aug 2034	Supranational	0,82	Global
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-SD SR REGS 3.5% 12 Oct 2027	Finanzwesen	0,80	Chile
MASHREQBANK PSC SR REGS 7.875% 24 Feb 2033	Finanzwesen	0,79	Vereinigte Arabische Emirate
BANCA COMERCIALA ROMANA SA SR REGS 7.625% 19 May 2027	Finanzwesen	0,79	Rumänien
AL RAJHI SUKUK LTD SR REGS 5.047% 12 Mar 2029	Finanzwesen	0,79	Saudi-Arabien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

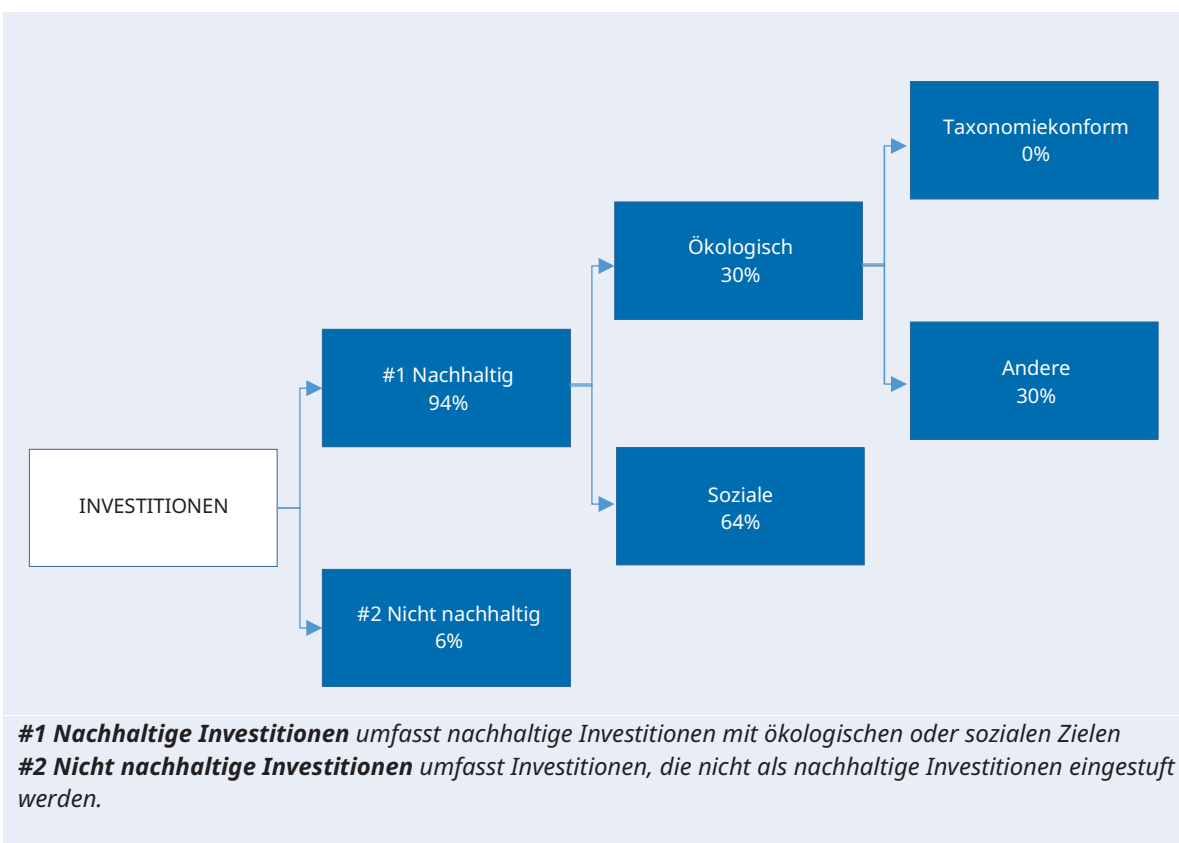
Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um sein nachhaltiges Investitionsziel zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in Wertpapiere, die von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen aus Schwellenländern begeben werden und zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie positiv zur sozialen Entwicklung und zu Umweltthemen beitragen. Der Fonds investierte 94% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz stellt die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar. 30% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 64% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	38,02
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	6,08
Finanzwesen	Versicherung	0,73
Supranational		17,13
Supranational	Finanzdienstleistungen	0,55
Industrie	Telekommunikation	3,42
Industrie	Technologie und Elektronik	2,82
Industrie	Immobilien	0,79
Industrie	Grundstoffindustrie	0,79
Industrie	Gesundheitswesen	0,73
Industrie	Transport	0,68
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,35
Industrie	Konsumgüter	0,22
Industrie	Dienstleistungen	0,20
Industrie	Ölraffinierung & -marketing	0,18
Behörden		8,17
Behörden	Finanzdienstleistungen	0,46
Behörden	Elektrizität – Erzeugung	0,13
Ausländische Staatsanleihen		6,41
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	4,83
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	2,48
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,70
Versorger	Integrierte Energie	0,53
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,35
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,29
Staatlich Garantiert		1,96
Staatlich Garantiert	Finanzdienstleistungen	0,16
Kommunalobligationen		0,47
Barmittel	Barmittel	0,46
Barmittel	Bareinschüsse	0,01
Staatsanleihen von Schwellenländern		0,08
Derivate	Devisenderivate	-0,17

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

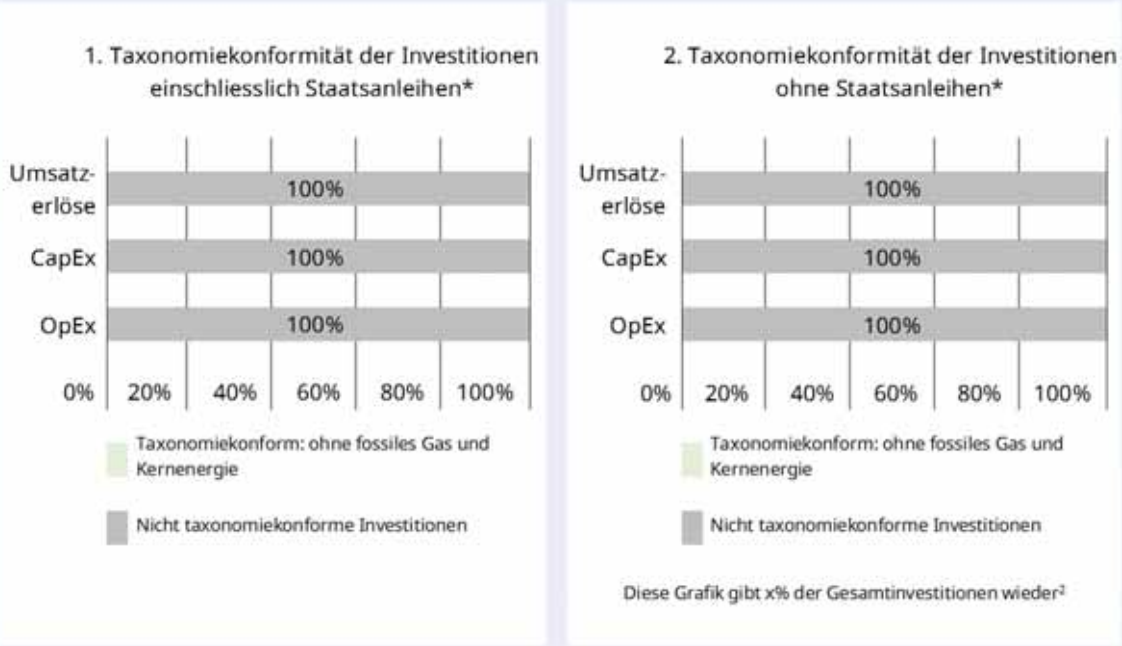
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 30%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 64%.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Der Fonds investierte mindestens 80% seines Vermögens in Wertpapiere, die von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen aus Schwellenländern begeben werden, die zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie positiv zur sozialen Entwicklung und zu Umweltthemen beitragen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Rahmenwerk, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter stand mit bestimmten Anleiheemittenten im Portfolio im Dialog und bemühte sich im Regelfall mindestens zum Zeitpunkt der Emission der Anleihe oder zum Zeitpunkt der Investition um persönliche Treffen oder Gespräche mit der Geschäftsleitung des Emittenten. Bei diesen Gesprächen wurden regelmässig Nachhaltigkeitsthemen wie Netto-Null und Energiewende, Pläne für die Impact-Offenlegung und Berichterstattung, die Ziele des Anlageverwalters in Bezug auf Nachhaltigkeitsdaten sowie Probleme mit unzureichender Berichterstattung erörtert; und
- Der Anlageverwalter führte während des Bezugszeitraums im gesamten investierbaren Universum 26 spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel, Offenlegung und Berichterstattung sowie Unternehmensführung.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Carbon Neutral Credit
Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930083X6X1LLU8U819

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ Ja	☐ Nein
☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 98%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☐ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds zielte darauf ab, in seinem Portfolio aggregierte CO₂-Neutralität zu erreichen; dafür wurde sein Vermögen in nachhaltige Anlagen investiert, bei denen es sich um fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen weltweit handelte, die nach Ansicht des Anlageverwalters durch eine der folgenden Massnahmen oder eine Kombination der folgenden Massnahmen zur Reduzierung der CO₂-Emissionen beitragen: (i) sie sind kohlenstoffneutral; (ii) sie streben bis 2030 eine Emissionsreduzierung um 80% oder das Äquivalent an und sind auf dem Weg dorthin; (iii) sie verfolgen Ziele im Einklang mit der Science Based Targets Initiative (SBTi) für die Dekarbonisierung; (iv) sie leisten auf andere Weise nachweislich einen Beitrag zur Reduzierung der Kohlenstoffemissionen (und zu den Unternehmen unter (iv) können solche gehören, die Produkte oder Dienstleistungen anbieten, die eine Dekarbonisierung ermöglichen). Alle vom Fonds gehaltenen Unternehmen wurden vom Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Aggregierte CO₂-Neutralität bedeutet, dass eine CO₂-Emissionsintensität von netto null erreicht wird, indem Anlagen in (i) Emittenten, die CO₂-Emissionen erzeugen, aber erklärte Ziele zur Reduzierung dieser Emissionen verfolgen, gegen (ii) Emittenten, die zur Reduzierung der CO₂-Emissionen beitragen, aufgewogen werden.

Das Ziel des Fonds beinhaltet eine Reduzierung der Kohlenstoffemissionen, was bedeutet, dass er auf niedrige Kohlenstoffemissionen abzielt, die mit den langfristigen Zielen des Pariser Abkommens zur Beschränkung der globalen Erwärmung übereinstimmen. Der Anlageverwalter versuchte, die Reduzierung der CO₂-Emissionen durch Investitionen in Emittenten zu gewährleisten, wie oben in den Ziffern (i) bis (iv) beschrieben. Unternehmen aus Sektoren mit hohen Scope-3-Emissionen mussten auch Ziele zur Reduzierung der Scope-3-Emissionen haben oder sich verpflichten, die Scope-3-Emissionen zu reduzieren.

Der Anlageverwalter überprüfte regelmässig, ob der Dekarbonisierungspfad, aufgrund dessen sich Emittenten für eine Investition qualifizierte hatten, nach wie vor beschritten wird, und bemühte sich um die Erkennung und Analyse von diesbezüglichen Abweichungen. Der Anlageverwalter war zudem bestrebt, Situationen zu erkennen, in denen die Emissionsverringerungsziele eines Emittenten nicht mit dem Emissionsverringerungspfad für den jeweiligen Sektor Schritt hielten, und prüfte alle grösseren Veränderungen hinsichtlich des Emissionsprofils eines Emittenten, beispielsweise aufgrund von Fusionen oder Übernahmen. Dies führte während des Bezugszeitraums zur Desinvestition von mindestens 3 Unternehmen durch den Anlageverwalter.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums mindestens 80% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu reduzieren (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte 98% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz stellt die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter führte auf Grundlage spezifischer Leistungskennzahlen für die Nachhaltigkeit ein positives Screening des nachhaltig investierbaren Universums durch, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene des Unternehmens zu ermitteln, in das investiert wird.

Der Indikator „CO₂-Emissionen im Verhältnis zum Umsatz“ (Tonnen CO₂e pro Mio. USD Umsatz) wird mit den Scope 1- und 2-Emissionsdaten eines Drittanbieters gemessen und auf Portfolioebene aggregiert. Er zeigt den Stand bei der Erreichung von Nachhaltigkeitszielen ohne Berücksichtigung vermiedener Emissionen. Scope-1-Emissionen sind direkte Emissionen aus eigenen oder unter eigener Kontrolle stehenden Energiequellen. Scope-2-Emissionen sind Emissionen aus extern bezogener Energie.

Durch Investitionen in Emittenten mit geringer Kohlenstoffintensität sowie in Emittenten, die Emissionen aktiv reduzieren und auf Kohlenstoffreduktionen in verschiedenen Sektoren abzielen, blieb die Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität des Fonds deutlich niedriger als die des globalen Kredituniversums. Über das Jahr 2025 stieg die Kohlenstoffintensität auf Fondsebene leicht an, blieb aber deutlich unter dem globalen Referenzwert.

Am Ende des Bezugszeitraums lag die prognostizierte Netto-Kohlenstoffintensität des Fonds – gemessen anhand von Daten Dritter für die Scope-1- und Scope-2-Emissionen – bei null.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

• **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	98
Januar 2024 bis Dezember 2024	100
Januar 2023 bis Dezember 2023	98
Januar 2022 bis Dezember 2022	97

Netto-CO₂-Intensität

Diese Tabelle zeigt die prognostizierte Netto-CO₂-Intensität bis 2025 im Jahresvergleich.

Zeitraum	Prognostizierte Netto-CO ₂ -Intensität (Scope 1 und 2) tCO ₂ e pro Mio. \$
Januar 2025 bis Dezember 2025	0
Januar 2024 bis Dezember 2024	0
Januar 2023 bis Dezember 2023	0
Januar 2022 bis Dezember 2022	0

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für
PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind),
PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und
PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt.

So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 3 sowie PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, im Hinblick auf die laufende Wertpapierauswahl im Einklang mit dem Nachhaltigkeitsziel des Fonds ebenfalls überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben uns mit einem Stromversorger mit Sitz in Italien über Klimalösungen (PAIs 1, 2, 3 und PAI 4 in Tabelle 2) ausgetauscht. Darüber hinaus besprachen wir mit einer Bank mit Sitz in der Schweiz das Thema Transparenz, Risiko und Berichterstattung (PAI 10). Darüber hinaus haben wir mit einem in Spanien ansässigen Emittenten, der Bankdienstleistungen erbringt, in Bezug auf das naturbezogene Risiko und Management (PAIs 7, 8 und 9) zusammengearbeitet.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	63
Corporate Governance	34
Menschenrechte	23
Diversität und Inklusion	14
Humankapitalmanagement	13
Naturkapital und Biodiversität	13

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
DIAMOND II LTD SR REGS 7.95% 28 Jul 2026	Versorger	0,79	Indien
ARCELIK AS SR REGS 8.5% 25 Sep 2028	Industrie	0,65	Türkei
LENOVO GROUP LTD REGS 6.536% 27 Jul 2032	Industrie	0,63	China
GREENKO WIND PROJECTS MU 7.25% 27 Sep 2028	Versorger	0,63	Indien
GRENKE FINANCE PUBLIC LIMITED COMP SR REGS 7.875% 06 Apr 2027	Finanzwesen	0,59	Deutschland
EVERSOURCE ENERGY SR CORP 5.95% 01 Feb 2029	Versorger	0,58	USA
HASBRO INC SR CORP 6.05% 14 May 2034	Industrie	0,54	USA
LG ELECTRONICS INC SR REGS 5.625% 24 Apr 2029	Industrie	0,52	Südkorea
TRINITY INDUSTRIES INC. SR REGS 7.75% 15 Jul 2028	Industrie	0,51	USA
EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB DE CV SR 144A 6.255% 22 Jan 2032	Industrie	0,49	Mexiko
TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS SR 144A 7.45% 24 Jan 2030	Industrie	0,49	Türkei
KILROY REALTY LP SR CORP 6.25% 15 Jan 2036	Industrie	0,48	USA
CITYCON TREASURY BV SR REGS 6.5% 08 Mar 2029	Industrie	0,48	Finnland
DOOSAN ENERBILITY CO LTD SR REGS 5.5% 17 Jul 2026	Behörden	0,48	Südkorea
SAGE GROUP PLC SR REGS 5.625% 05 Mar 2037	Industrie	0,48	Vereinigtes Königreich

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

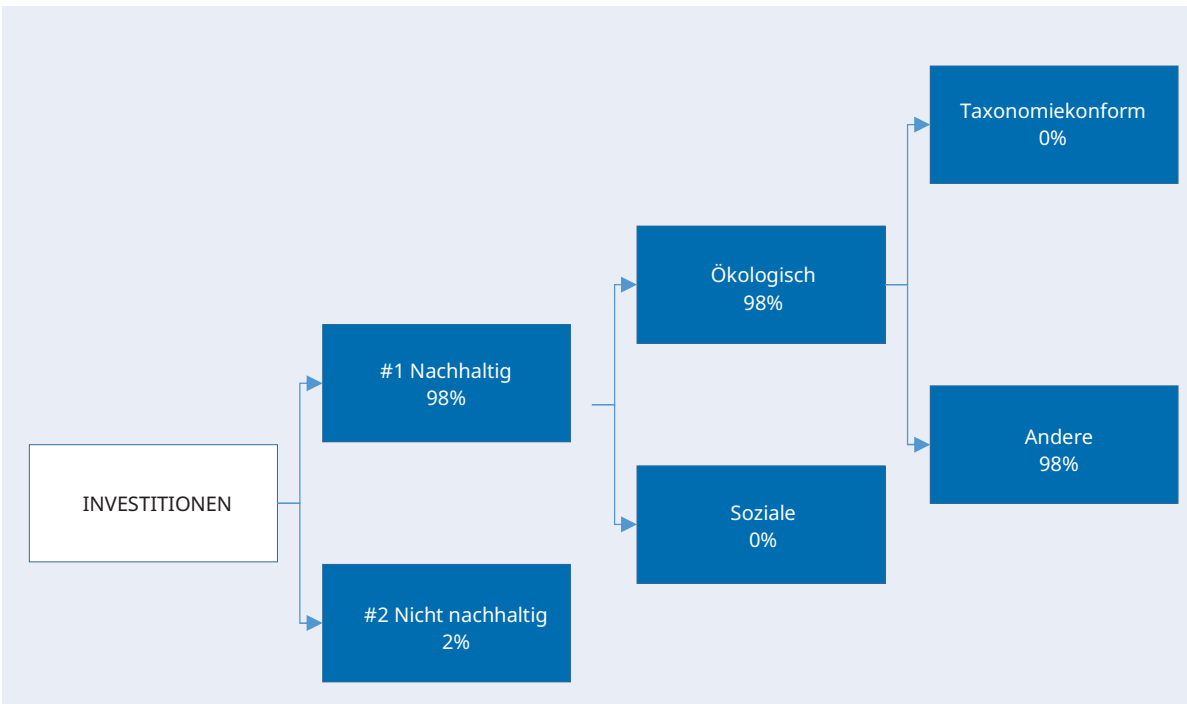
• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um sein nachhaltiges Investitionsziel zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Nachhaltige Investitionen sind Investitionen in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, die von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Organisationen und Unternehmen aus aller Welt begeben werden, die nach Auffassung des Anlageverwalters durch einen der folgenden Faktoren oder eine Kombination der folgenden Faktoren zum Ziel der Reduzierung der Kohlenstoffemissionen beitrugen: (i) sie sind kohlenstoffneutral; (ii) sie sind bestrebt und auf dem Weg, bis 2030 eine Verringerung der Emissionen um 80% oder ein vergleichbares Ziel zu erreichen; (iii) sie verfolgen Ziele im Einklang mit der Science Based Targets Initiative (SBTi) für die Dekarbonisierung; und/oder (v) sie leisten einen sonstigen offenkundigen Beitrag zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen.

Der Fonds investierte 98% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen
#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Technologie und Elektronik	7,86
Industrie	Immobilien	7,84
Industrie	Telekommunikation	7,27
Industrie	Gesundheitswesen	7,06
Industrie	Einzelhandel	4,89
Industrie	Investitionsgüter	4,88
Industrie	Automobilindustrie	4,76
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,72
Industrie	Konsumgüter	3,01
Industrie	Grundstoffindustrie	2,68
Industrie	Dienstleistungen	2,13
Industrie	Transport	0,67
Industrie	Freizeit	0,47
Finanzwesen	Bankwesen	18,76
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	8,71
Finanzwesen	Versicherung	7,19
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	2,81
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,87
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,45
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,25
Barmittel	Barmittel	2,28
Derivate	Devisenderivate	0,68
Behörden		0,48
Supranational		0,14
Staatlich Garantiert		0,13

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

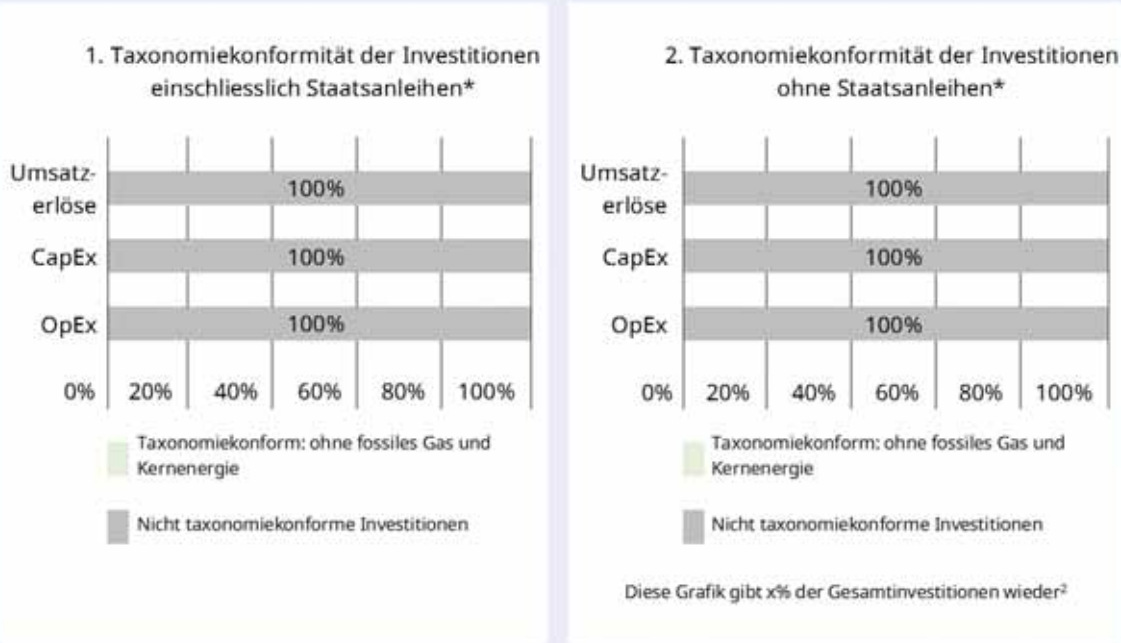
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Übergangstätigkeiten sind

Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten Umweltziele, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Fonds wurde aktiv verwaltet und investierte mindestens 80% seiner Vermögenswerte in nachhaltige Anlagen, bei denen es sich um Anlagen handelte, die zum Ziel der Reduzierung von CO₂-Emissionen beitrugen;
- Es wurden Analysen und Engagements durchgeführt, und in mindestens drei Fällen führten diese Anstrengungen zu der Entscheidung, nicht in bestimmte Unternehmen zu investieren. Obwohl diese Unternehmen die Umweltziele des Fonds erreicht haben, stellte der Anlageverwalter – nach dem Austausch – fest, dass es nicht angemessen war, diese Positionen weiter zu halten; und
- Es bestand während des Bezugszeitraums ein Dialog mit verschiedenen Emittenten des Fonds. Der Anlageverwalter setzte sich im gezielten Dialog mit Unternehmen dafür ein, dass diese ihre CO₂-Emissionen reduzieren, verstärkt erneuerbare Energien nutzen und sich umfassende Ziele zur CO₂-Reduzierung setzen. Es wurden auch Dialoge geführt, um Einblicke zu gewinnen und Verbesserungen zu Themen wie Biodiversität und Naturkapital, Anpassung an den Klimawandel, Menschenrechte, gute Unternehmensführung und Umgang mit Humankapital zu fordern.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF China Local Currency Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): HPREJ5FHRTOCLC11ND15

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

●●

☐

Ja

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem sozialen Ziel ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx ALBI China Onshore Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,1% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,3%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden; und
- Ausbildung: geschätzter gesellschaftliche Nutzen, der durch höhere Qualifikation des Personals sowohl für das Unternehmen als auch für die Gesellschaft entsteht. Berechnung auf Grundlage der Ausgaben des Unternehmens für Mitarbeiterqualifizierung.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	-1,1	-1,3
Januar 2024 bis Dezember 2024	-1,2	-1,7
Januar 2023 bis Dezember 2023	-0,4	-1,7
Januar 2022 bis Dezember 2022	-0,7	-1,8

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

PAI 8 (Emissionen in Wasser),

PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Die Kombination aus fundamentaler und quantitativer Analyse des Anlageverwalters trug dazu bei, einen umfassenden Überblick über ESG-Faktoren auf Landes-, Sektor- und Emittentenebene zu erhalten. Aufgrund der geringeren Verfügbarkeit von PAI-Indikatoren für viele Emittenten in Asien sind einige PAIs im Kontext einer auf Asien ausgerichteten Strategie möglicherweise weniger aussagekräftig. Wir gehen davon aus, dass sich diese Daten im Lauf der Zeit verbessern werden, was es uns ermöglichen wird, die Berücksichtigung von PAIs weiter zu bewerten.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Software- und IT-Dienstleistungsbranche mit Sitz in China zu den Themen Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) und Gesundheit, Sicherheit und Wohlbefinden (PAI 10).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	1
Humankapitalmanagement	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT BOND SR INBK 2.8% 15 Nov 2032)	Staatsanleihen von Schwellenländern	13,95	China
AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA SR 2010 3.79% 26 Oct 2030	Behörden	9,86	China
CHINA DEVELOPMENT BANK SR 1905 3.48% 08 Jan 2029	Behörden	8,85	China
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT BOND SR INBK 3.72% 12 Apr 2051)	Staatsanleihen von Schwellenländern	7,36	China
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT BOND SR INBK 3.81% 14 Sep 2050)	Staatsanleihen von Schwellenländern	6,18	China
CHINA GOVERNMENT BOND SR INBK 2.68% 21 May 2030	Staatsanleihen von Schwellenländern	5,53	China
CHINA DEVELOPMENT BANK SR 2010 3.09% 18 Jun 2030	Behörden	4,73	China
CHINA DEVELOPMENT BANK SR 2315 2.69% 11 Sep 2033	Behörden	4,70	China
CHINA DEVELOPMENT BANK SR 1915 3.45% 20 Sep 2029	Behörden	3,17	China
CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD SR 1811 4.65% 26 Jul 2038	Industrie	2,71	China
QINGDAO METRO GROUP CO LTD SR MTN 2.65% 12 Apr 2026	Industrie	2,68	China
EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA SR 2411 2.17% 16 Aug 2034	Behörden	2,45	China
EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA SR 2215 2.82% 17 Jun 2027	Behörden	2,38	China
AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA SR 2510 1.66% 09 Jan 2035	Behörden	2,36	China
CHINA DEVELOPMENT BANK SR 2215 2.96% 18 Jul 2032	Behörden	1,88	China

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

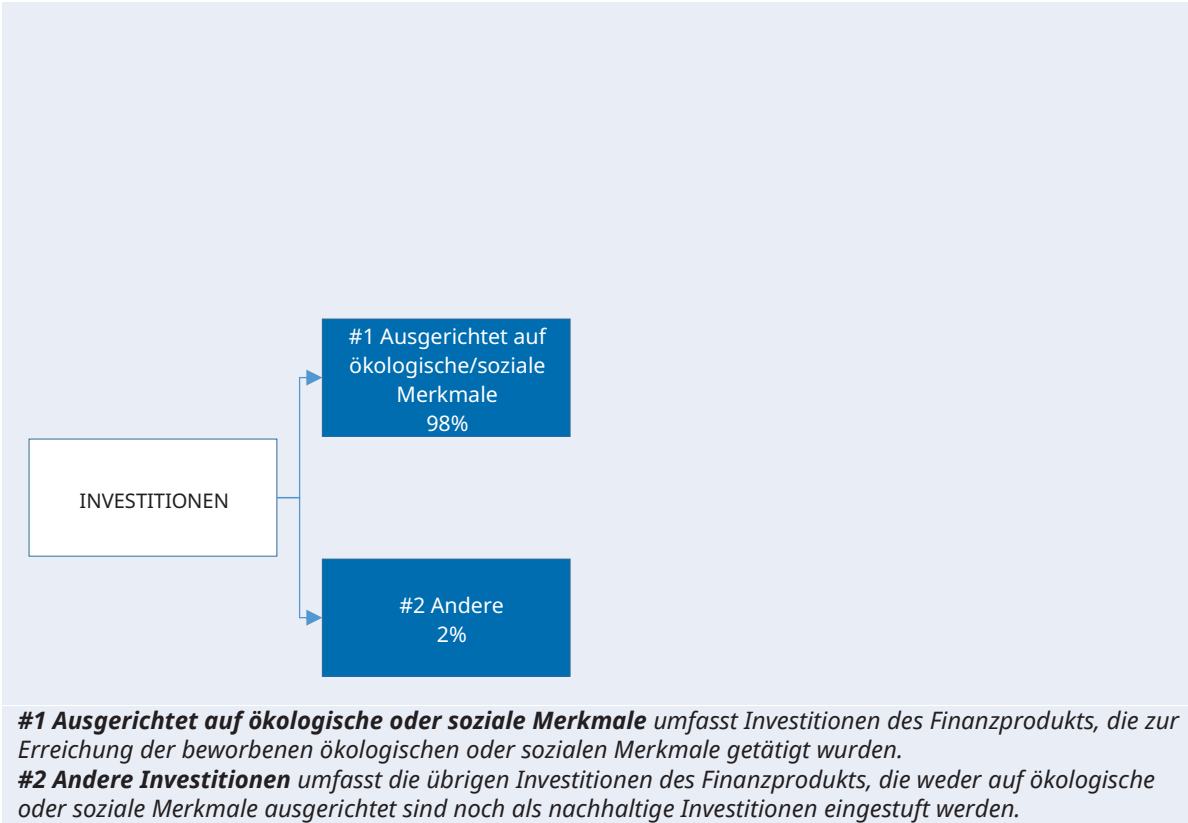
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx ALBI China Onshore Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Behörden		47,52
Staatsanleihen von Schwellenländern		36,65
Industrie	Grundstoffindustrie	3,70
Industrie	Transport	2,71
Industrie	Einzelhandel	2,11
Industrie	Konsumgüter	0,97
Industrie	Freizeit	0,84
Industrie	Immobilien	0,15
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,57
Finanzwesen	Bankwesen	1,49
Barmittel	Barmittel	1,40
Kommunalobligationen	Transport	0,90
Derivate	Devisenderivate	0,08
Derivate	Zinsderivate	-0,10

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

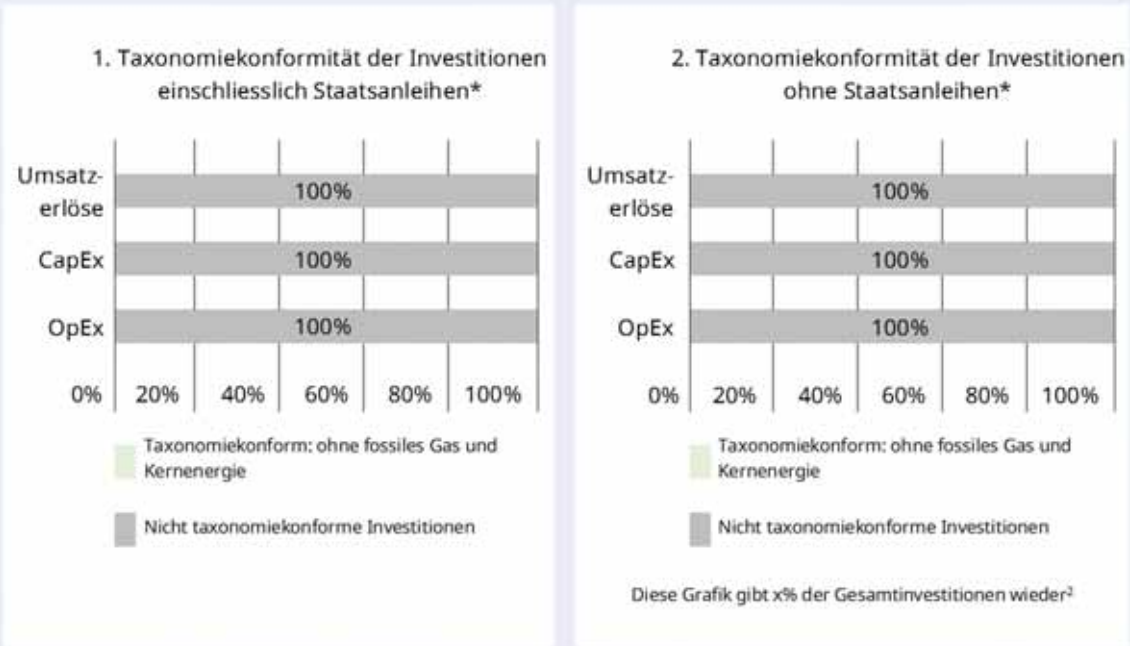
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300V3X0D0HRKP2Z47

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

●●

☐

Ja

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem sozialen Ziel ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,7% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -2,5%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Infrastruktur: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Infrastrukturinvestitionen. Berechnung nach den Infrastrukturausgaben eines Landes anhand von Daten über Bruttoinvestitionen;
- Flüchtlinge: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund der Unterbringung von Flüchtlingen. Berechnung durch Multiplikation der Anzahl der pro Land akzeptierten Flüchtlinge, verrechnet mit intern und international vertriebenen Personen, mit dem geschätzten Nutzen pro Flüchtling; und

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

PAI-Daten sind im Kontext einer auf Staatsanleihen ausgerichteten Strategie für Schwellenmärkte weniger aussagekräftig, da im Bezugszeitraum nur begrenzte PAI-Daten zur Verfügung standen. Wir gehen davon aus, dass sich die Datenlage im Laufe der Zeit verbessern wird, sodass wir die Berücksichtigung von PAIs bewerten können.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Die PAIs 15 (THG-Emissionsintensität) und 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) sind für staatliche Emittenten von grosser Bedeutung und wurden bei der Bewertung der Eignung der Anleihen verschiedener Länder für das Portfolio berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus dem Bereich der Regierungstätigkeit mit Sitz in Kolumbien zu den Themen Unternehmensführung (PAI 10, 12 und 13) und Klimawandel (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Gespräche geführt. Wir haben ausserdem Gespräche mit einem in Chile ansässigen Emittenten im Bereich der Regierungstätigkeit zum Thema Naturkapital und Biodiversität (PAIs 7, 8 und 9) geführt.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Corporate Governance	5
Klimawandel	4
Naturkapital und Biodiversität	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SCHRODER CHINA FIXED INCOME FUND RMB I ACC(CFMI)	Gemeinsame Anlagen	4,69	China
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV SR NTN 10% 01 Jan 2035	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,99	Brasilien
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2035 8.875% 28 Feb 2035	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,69	Südafrika
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV SR NTN 10% 01 Jan 2031	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,13	Brasilien
THAILAND KINGDOM OF (GOVERNMENT) SR GOVT 3.35% 17 Jun 2033	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,94	Thailand
MALAYSIA (GOVERNMENT) SR 0419 3.828% 05 Jul 2034	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,84	Malaysia
POLAND (REPUBLIC OF) SR 1030 1.25% 25 Oct 2030	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,51	Polen
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR M 7.75% 23 Nov 2034	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,41	Mexiko
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR M 7.75% 13 Nov 2042	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,39	Mexiko
INDIA (REPUBLIC OF) SR GOVT 7.18% 24 Jul 2037	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,36	Indien
CZECH REPUBLIC SR 130 .05% 29 Nov 2029	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,05	Tschechien
ROMANIA (REPUBLIC OF) SR 15Y 3.65% 24 Sep 2031	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,03	Rumänien
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR M 8% 07 Nov 2047	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,03	Mexiko
INDIA (REPUBLIC OF) SR GOVT 7.54% 23 May 2036	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,80	Indien
HUNGARY (REPUBLIC OF) SR 33/A 2.25% 20 Apr 2033	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,77	Ungarn

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

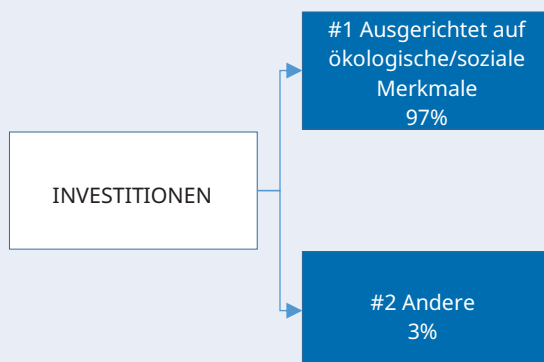
Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• **In welchen Wirtschaftssectoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssectoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Schwellenländern		82,43
Staatsanleihen von Schwellenländern	Finanzdienstleistungen	1,26
Supranational		6,96
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	4,69
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	3,09
Barmittel	Barmittel	1,39
Barmittel	Bareinschüsse	0,07
Derivate	Devisenderivate	0,10
Derivate	Zinsderivate	0,01

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas
☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

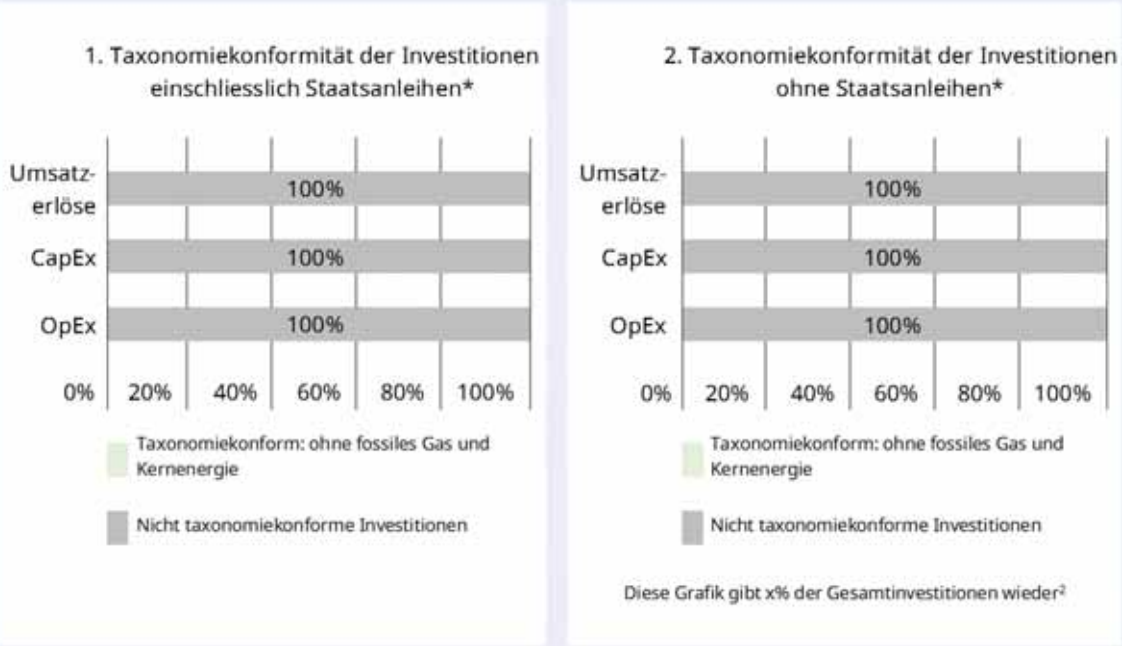
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Übergangstätigkeiten sind

Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF EURO Corporate Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): 4EKHGXD69UZIZADPEK36

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 61% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 1,9% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,6%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Medizin
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter investierte 61% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	61
Januar 2024 bis Dezember 2024	54
Januar 2023 bis Dezember 2023	51
August 2022 bis Dezember 2022	49

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	1,9	-1,6
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,1	-2,4
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,3	-3,1
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,7	-3,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für
PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind),
PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und
PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):
PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Darüber hinaus haben wir die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung von Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Öl- und Gasindustrie mit Sitz in Kanada zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3). Darüber hinaus besprachen wir Leitungs- oder Kontrollorgane und Geschäftsführung (PAIs 12 und 13) mit einem Emittenten aus der Öl- und Gasindustrie mit Sitz in Frankreich. Des Weiteren haben wir uns mit einem in den Niederlanden ansässigen Emittenten aus der Software- und IT-Dienstleistungsbranche über Kreislaufwirtschaft, Umweltverschmutzung und Abfall (PAI 9) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	55
Corporate Governance	42
Menschenrechte	18
Naturkapital und Biodiversität	15
Diversität und Inklusion	11
Humankapitalmanagement	10

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONA SR REGS 3.852% 03 Mar 2045	Industrie	0,95	Frankreich
TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONA SR REGS 3.647% 01 Jul 2035	Industrie	0,76	Frankreich
CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA SR REGS 6.25% 31 Dec 2079	Finanzwesen	0,75	Frankreich
WINTERSHALL DEA FINANCE BV SR REGS 4.357% 03 Oct 2032	Industrie	0,68	Deutschland
BANK OF NOVA SCOTIA SR CORP 7.35% 27 Apr 2085	Finanzwesen	0,67	Kanada
VAR ENERGI ASA SR REGS 3.875% 12 Mar 2031	Industrie	0,66	Norwegen
ATHENE GLOBAL FUNDING SR REGS 4.6472% 05 Mar 2027	Finanzwesen	0,66	USA
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS B SR REGS 2.875% 27 Aug 2030	Industrie	0,61	Dänemark
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV SR REGS 3.25% 17 Nov 2028	Industrie	0,61	Deutschland
BOOKING HOLDINGS INC SR CORP 3.875% 21 Mar 2045	Industrie	0,60	USA
MSD NETHERLANDS CAPITAL BV SR CORP 3.5% 30 May 2037	Industrie	0,59	USA
MSD NETHERLANDS CAPITAL BV SR CORP 3.7% 30 May 2044	Industrie	0,56	USA
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 2.3% 15 Feb 2033	Staatsanleihen von Industrieländern	0,55	Deutschland
MPT OPER PARTNERSP/FINL SR REGS 7% 15 Feb 2032	Industrie	0,54	USA
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA SR REGS 4% 24 Sep 2030	Finanzwesen	0,54	Polen

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 89%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 61%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 39% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 21% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

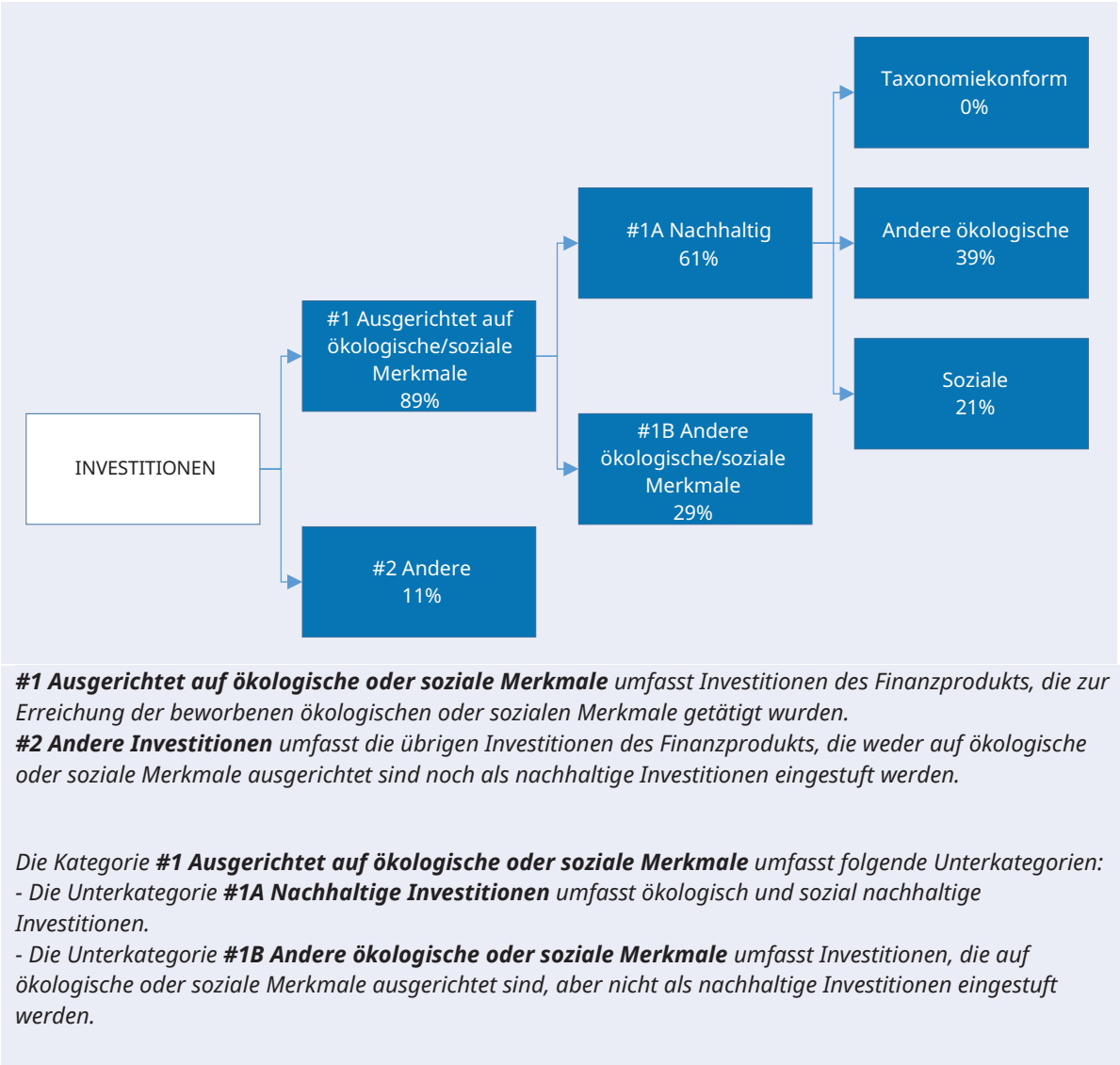
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	7,36
Industrie	Gesundheitswesen	6,79
Industrie	Transport	4,47
Industrie	Automobilindustrie	4,00
Industrie	Grundstoffindustrie	3,11
Industrie	Integrierte Energie	3,00
Industrie	Investitionsgüter	2,99
Industrie	Freizeit	2,59
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	2,51
Industrie	Medien und Unterhaltung	2,32
Industrie	Dienstleistungen	2,25
Industrie	Einzelhandel	1,42
Industrie	Konsumgüter	1,38
Industrie	Telekommunikation	0,80
Industrie	Gasverteilung	0,62
Industrie	Technologie und Elektronik	0,53
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,20
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,07
Finanzwesen	Bankwesen	20,72
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	8,27
Finanzwesen	Versicherung	6,78
Versorger	Elektrizität – Integriert	5,07
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	1,49
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,14
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,81
Versorger	Gasverteilung	0,25
Ausländische Staatsanleihen		3,61
Staatsanleihen von Industrieländern		3,36
Verbriefungen	Asset Backed	0,52
Derivate	Zinsderivate	0,52
Derivate	Devisenderivate	0,02
Derivate	Kreditderivate	-0,02
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,43
Staatlich Garantiert		0,26
Staatlich Garantiert	Elektrizität – Erzeugung	0,14
Behörden		0,16
Barmittel	Barmittel	0,24
Barmittel	Bareinschüsse	-0,19
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	0,02

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

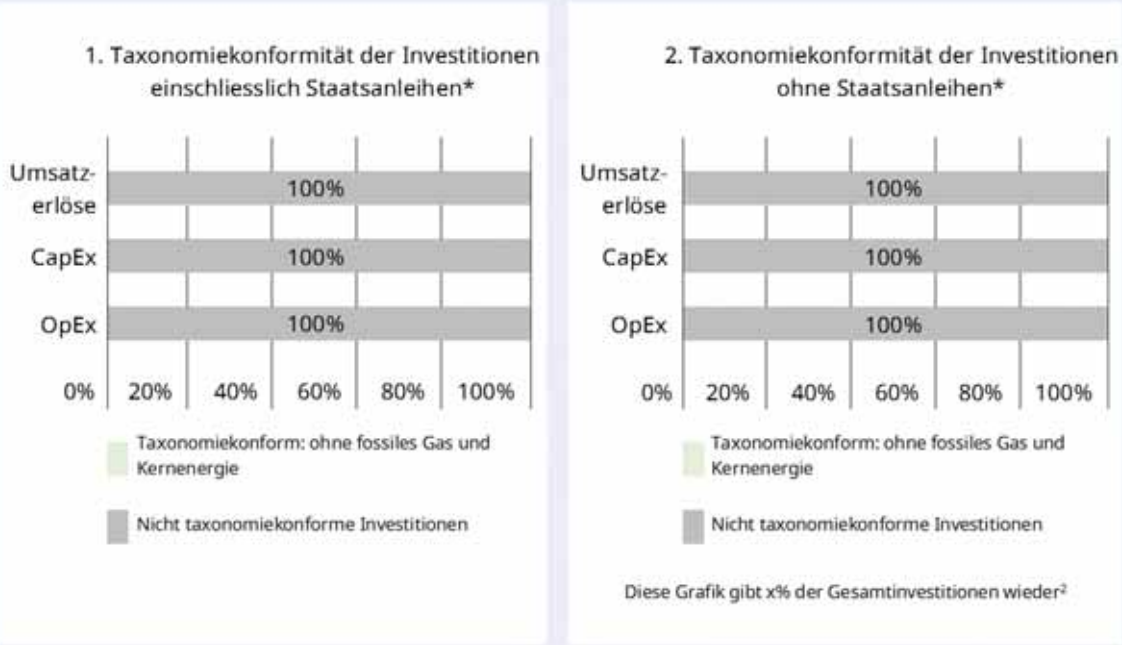
SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Übergangstätigkeiten sind

Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 39%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 21%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF EURO Credit Conviction
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300JJL34Z2HKTT336

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx EUR Corporates BBB (TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 2,0% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -0,7%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitragen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 63% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	63
Januar 2024 bis Dezember 2024	55
Januar 2023 bis Dezember 2023	50
August 2022 bis Dezember 2022	49

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	2,0	-0,7
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,1	-2,0
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,3	-2,1
Januar 2022 bis Dezember 2022	4,3	-3,5

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war,

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Darüber hinaus haben wir die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung von Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Anbieter von Abfall-, Wasser- und Energielösungen in Frankreich zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3). Wir besprachen auch die Führungskräftevergütung (PAIs 10, 12 und 13) mit einem Emittenten aus der Pharmaindustrie mit Sitz in Belgien. Darüber hinaus haben wir uns mit der britischen Regierung zu naturbezogenen Risiko- und Managementthemen (PAIs 7, 8 und 9) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	40
Corporate Governance	34
Menschenrechte	11
Naturkapital und Biodiversität	10
Humankapitalmanagement	8
Diversität und Inklusion	4

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BANK OF NOVA SCOTIA SR CORP 7.35% 27 Apr 2085	Finanzwesen	1,07	Kanada
BERKELEY GROUP PLC SR REGS 2.5% 11 Aug 2031	Industrie	0,85	Vereinigtes Königreich
TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL SR REGS 3.852% 03 Mar 2045	Industrie	0,81	Frankreich
GRIFOLS SA SR REGS 7.125% 01 May 2030	Industrie	0,76	Spanien
CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA SR REGS 6.25% 31 Dec 2079	Finanzwesen	0,74	Frankreich
WINTERSHALL DEA FINANCE BV SR REGS 4.357% 03 Oct 2032	Industrie	0,73	Deutschland
ATHENE GLOBAL FUNDING SR REGS 4.6472% 05 Mar 2027	Finanzwesen	0,70	USA
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR GOVT 4.4899% 25 May 2032	Ausländische Staatsanleihen	0,67	Mexiko
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA SR REGS 4% 24 Sep 2030	Finanzwesen	0,64	Polen
VAR ENERGI ASA SR REGS 3.875% 12 Mar 2031	Industrie	0,63	Norwegen
ROMANIA (REPUBLIC OF) SR REGS 5.875% 11 Jul 2032	Ausländische Staatsanleihen	0,63	Rumänien
ALIAxis FINANCE SA SR REGS .875% 08 Nov 2028	Industrie	0,62	Belgien
EUROFINS SCIENTIFIC SE SR REGS 4.75% 06 Sep 2030	Industrie	0,60	Luxemburg
EQT AB SR REGS 2.875% 06 Apr 2032	Finanzwesen	0,59	Schweden
BOOKING HOLDINGS INC SR CORP 3.875% 21 Mar 2045	Industrie	0,59	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 87%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx EUR Corporates BBB (TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 63%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 42% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 21% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

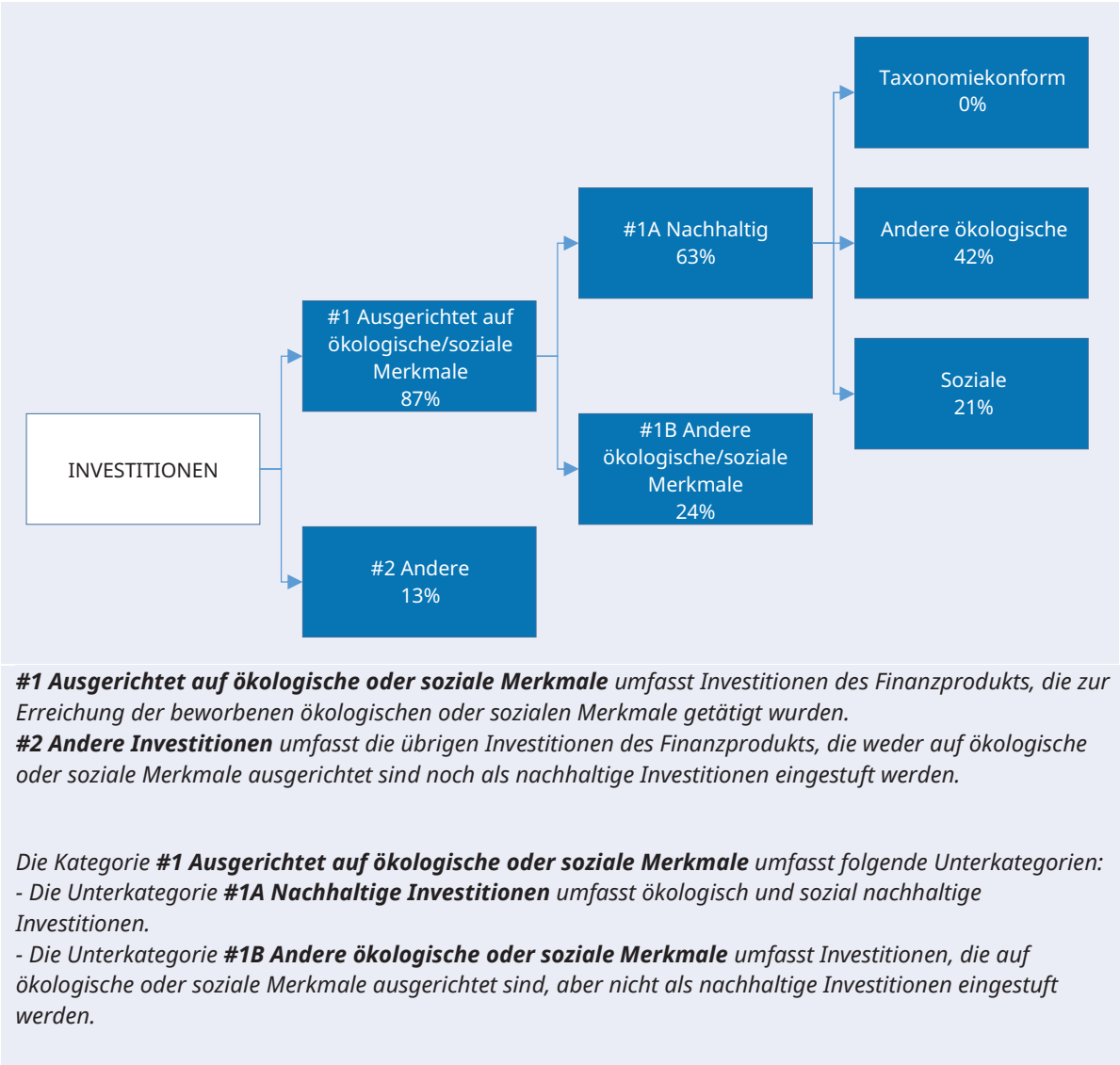
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	10,13
Industrie	Gesundheitswesen	5,65
Industrie	Transport	5,11
Industrie	Automobilindustrie	3,59
Industrie	Grundstoffindustrie	3,25
Industrie	Dienstleistungen	3,03
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	2,96
Industrie	Investitionsgüter	2,33
Industrie	Freizeit	2,13
Industrie	Medien und Unterhaltung	2,07
Industrie	Integrierte Energie	1,99
Industrie	Einzelhandel	1,62
Industrie	Konsumgüter	1,32
Industrie	Telekommunikation	1,02
Industrie	Technologie und Elektronik	0,81
Industrie	Gasverteilung	0,63
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,60
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,10
Finanzwesen	Bankwesen	19,21
Finanzwesen	Versicherung	7,64
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	6,51
Versorger	Elektrizität – Integriert	4,61
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	1,37
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	1,20
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,20
Versorger	Gasverteilung	0,35
Ausländische Staatsanleihen		5,04
Staatsanleihen von Industrieländern		3,05
Staatlich Garantiert		0,52
Staatlich Garantiert	Elektrizität – Erzeugung	0,15
Derivate	Zinsderivate	0,55
Derivate	Devisenderivate	0,04
Derivate	Kreditderivate	-0,03
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,34
Verbriefungen	Asset Backed	0,33
Staatsanleihen von Schwellenländern		0,01
Barmittel	Bareinschüsse	-0,11
Barmittel	Barmittel	-0,32

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

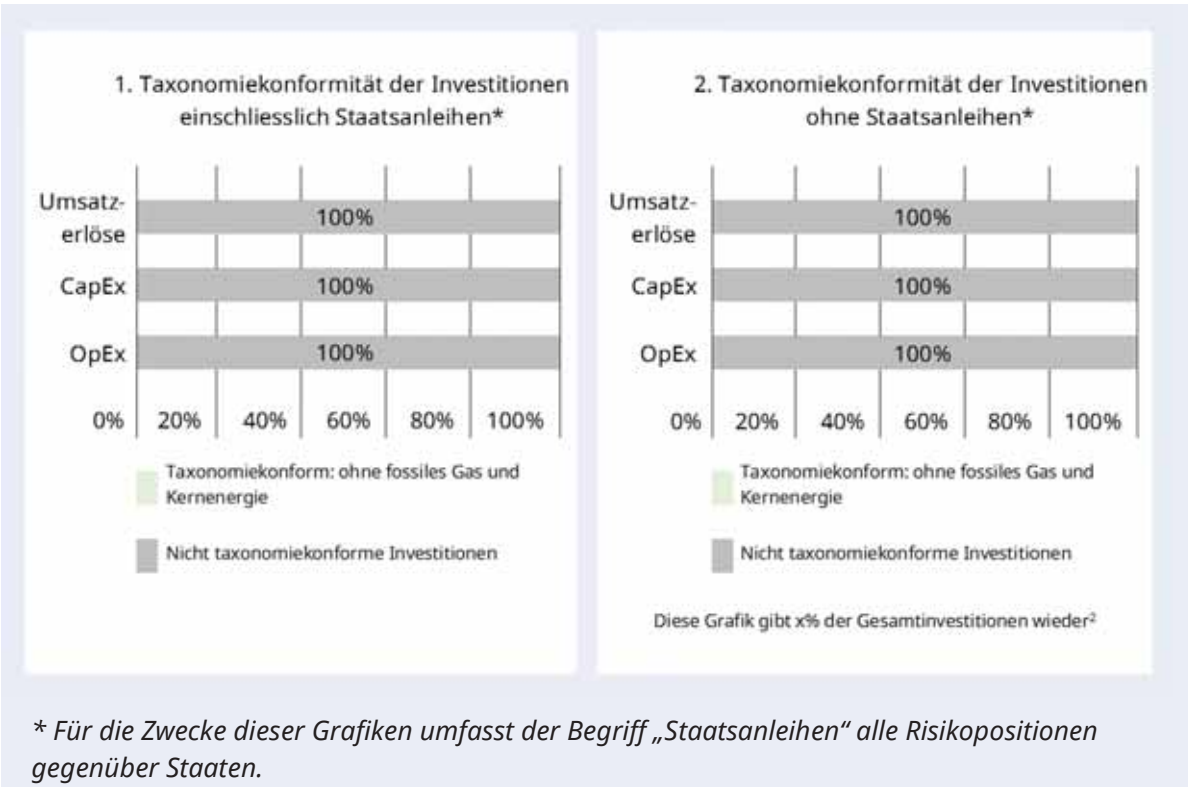
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 42%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 21%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF EURO High Yield
Unternehmenskennung (LEI-Code): FDQ3U0BX0ZTSLH0GBR19

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen besseren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 4,4% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 4,3%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitragen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 59% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen. Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	59
Januar 2024 bis Dezember 2024	60
Januar 2023 bis Dezember 2023	57
August 2022 bis Dezember 2022	56

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	4,4	4,3
Januar 2024 bis Dezember 2024	3,8	3,6
Januar 2023 bis Dezember 2023	3,2	0,4
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,0	1,0

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Darüber hinaus haben wir die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung von Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem multinationalen nachhaltigen Energieunternehmen mit Sitz in Dänemark zum Thema Klimaanpassung (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Transparenz, Risiken und Berichterstattung (PAI 10) mit einem Finanzdienstleistungsunternehmen mit Sitz in der Schweiz. Darüber hinaus haben wir uns mit einem deutschen Pharmaemittenten über naturbezogene Risiko- und Managementthemen (PAIs 7, 8 und 9) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Corporate Governance	18
Klimawandel	18
Naturkapital und Biodiversität	7
Humankapitalmanagement	4
Menschenrechte	3
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT 2.4% 31 May 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	1,88	Spanien
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHER SR CORP 4.125% 01 Jun 2031	Industrie	1,12	Israel
SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT 2.7% 31 Jan 2030	Staatsanleihen von Industrieländern	1,05	Spanien
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 1% 15 Aug 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	1,04	Deutschland
FLORA FOOD MANAGMENT BV SR REGS 6.875% 02 Jul 2029	Industrie	0,94	Niederlande
ORGANON FINANCE 1 LLC REGS 2.875% 30 Apr 2028	Industrie	0,92	USA
WINTERSHALL DEA FIN 2BV SR REGS 3% 20 Jan 2049	Industrie	0,88	Deutschland
TELE COLUMBUS AG SR REGS 10% 31 Jan 2029	Industrie	0,86	Deutschland
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG SR REGS 7.375% 31 Dec 2079	Finanzwesen	0,85	Österreich
VILLA DUTCH BIDCO BV SR REGS 9% 03 Nov 2029	Industrie	0,84	Niederlande
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 2.2% 10 Oct 2030	Staatsanleihen von Industrieländern	0,84	Deutschland
KEDRION SPA SR 144A 6.5% 01 Sep 2029	Industrie	0,83	Italien
ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD SR REGS 8.5% 30 Sep 2033	Industrie	0,81	Israel
MPT OPER PARTNERSP/FINL SR REGS 7% 15 Feb 2032	Industrie	0,81	USA
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 2.65% 15 Jun 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	0,80	Italien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 79%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 59%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 39% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 21% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

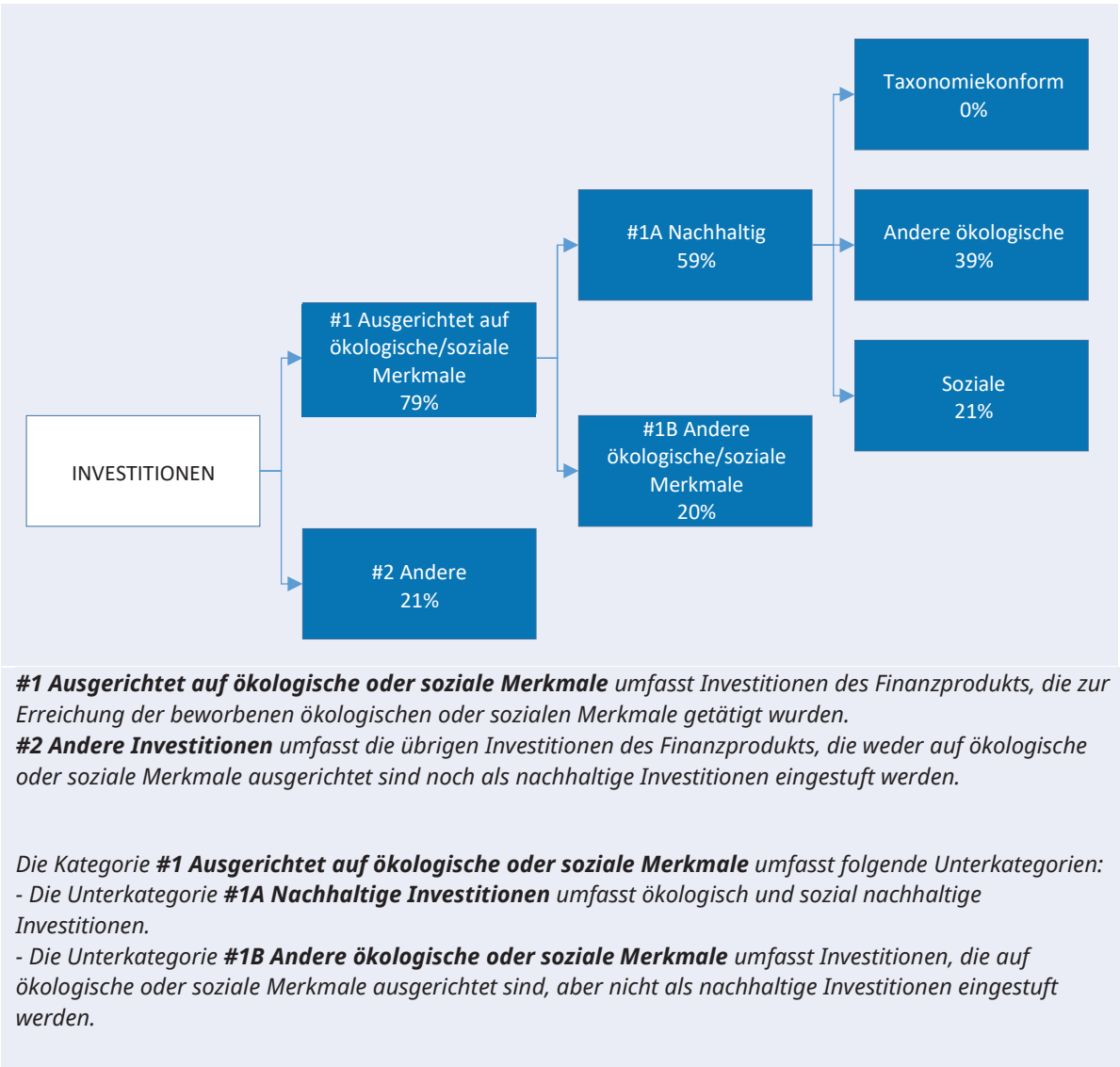
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Gesundheitswesen	9,95
Industrie	Immobilien	9,39
Industrie	Telekommunikation	7,47
Industrie	Dienstleistungen	7,11
Industrie	Investitionsgüter	5,33
Industrie	Einzelhandel	4,36
Industrie	Grundstoffindustrie	4,32
Industrie	Technologie und Elektronik	3,88
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	3,51
Industrie	Freizeit	2,68
Industrie	Medien und Unterhaltung	2,55
Industrie	Automobilindustrie	2,35
Industrie	Konsumgüter	2,29
Industrie	Transport	2,28
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	1,25
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,55
Industrie	Integrierte Energie	0,52
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	7,88
Finanzwesen	Bankwesen	6,48
Finanzwesen	Versicherung	2,74
Staatsanleihen von Industrieländern		7,38
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,78
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,94
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,92
Barmittel	Barmittel	1,09
Barmittel	Bareinschüsse	0,63
Verbriefungen	Asset Backed	0,27
Ausländische Staatsanleihen		0,19
Gedeckt	Gedekte Anleihen	0,03
Staatsanleihen von Schwellenländern		-0,04
Derivate	Devisenderivate	0,14
Derivate	Kreditderivate	-0,21

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

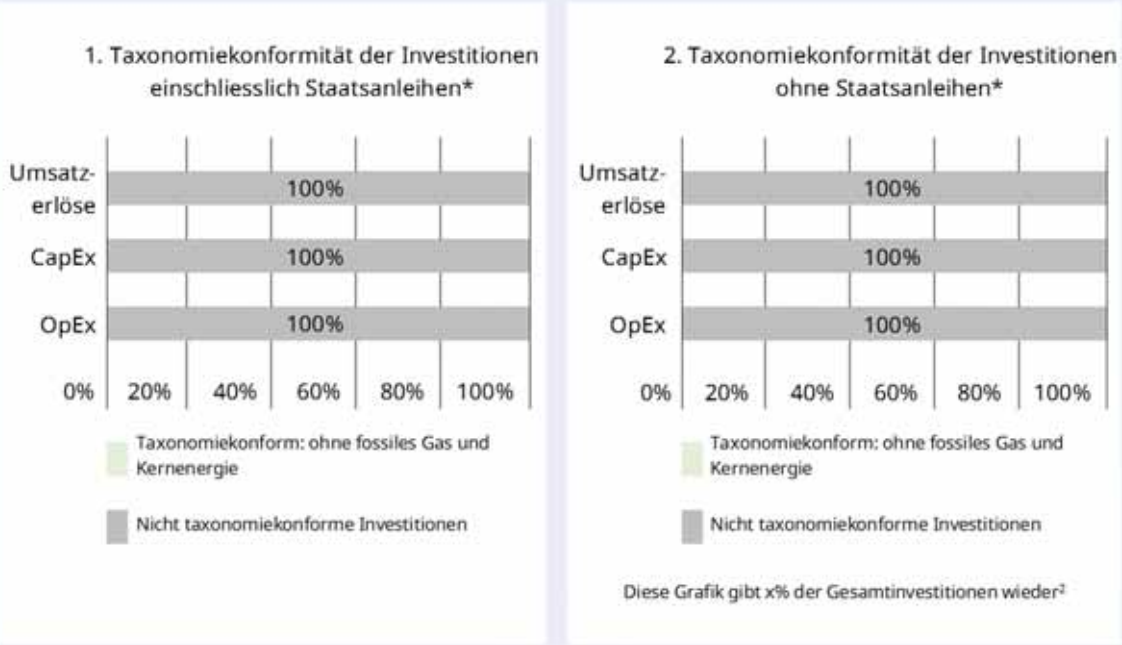
SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 39%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 21%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Corporate Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): 1YK3XMIPDXWQ8KR0SJ46

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

●●

☐

Ja

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 49% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als der Bloomberg Global Aggregate - Corporate Index Hedged to USD. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -0,6% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -4,5%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Stromversorgung
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter investierte 49% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	49
Januar 2024 bis Dezember 2024	46
Januar 2023 bis Dezember 2023	41
August 2022 bis Dezember 2022	34

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	-0,6	-4,5
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,6	-4,7
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,0	-6,6
Januar 2022 bis Dezember 2022	0,2	-6,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1,

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Darüber hinaus haben wir die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung von Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Öl- und Gasindustrie mit Sitz in Kanada zum Thema Klimaanpassung (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Transparenz, Risiken und Berichterstattung (PAI 10) mit einem Emittenten aus dem Bereich Regierungstätigkeit mit Sitz in Mexiko. Darüber hinaus haben wir mit einem in den USA ansässigen Emittenten aus dem Bereich Computer, Telefone und Haushaltselektronik zum Thema allgemeiner Umgang mit Menschenrechten (PAI 10) Kontakt aufgenommen.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	69
Corporate Governance	41
Menschenrechte	23
Humankapitalmanagement	12
Diversität und Inklusion	11
Naturkapital und Biodiversität	11

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BANK OF AMERICA CORP SR MTN 2.972% 04 Feb 2033	Finanzwesen	1,43	USA
JPMORGAN CHASE & CO SR CORP 2.963% 25 Jan 2033	Finanzwesen	1,31	USA
WELLS FARGO & COMPANY SR CORP 5.499% 23 Jan 2035	Finanzwesen	1,01	USA
BANK OF AMERICA CORP SR MTN 1.898% 23 Jul 2031	Finanzwesen	0,81	USA
MORGAN STANLEY SR MTN 2.511% 20 Oct 2032	Finanzwesen	0,70	USA
CITIBANK NA SR BKNT 5.57% 30 Apr 2034	Finanzwesen	0,65	USA
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC SR CORP 6.1% 07 Jan 2034	Industrie	0,60	USA
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC (SR CORP 5.676% 22 Jan 2035	Finanzwesen	0,58	USA
SABINE PASS LIQUEFACTION 4.5% 15 May 2030	Industrie	0,58	USA
STELLANTIS FINANCE US INC SR 144A 6.45% 18 Mar 2035	Industrie	0,57	USA
WELLS FARGO & COMPANY SR MTN 4.897% 25 Jul 2033	Finanzwesen	0,55	USA
LLOYDS BANKING GROUP PLC SR CORP 5.679% 05 Jan 2035	Finanzwesen	0,52	Vereinigtes Königreich
ESSENTIAL UTILITIES INC SR 2.4% 01 May 2031	Versorger	0,52	USA
PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE SR CORP 5.3% 19 May 2053	Industrie	0,51	USA
IBERDROLA INTERNATIONAL REGS 1.874% 31 Dec 2079	Versorger	0,49	Spanien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 88%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global Aggregate - Corporate Index Hedged to USD, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 49%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 32% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 17% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

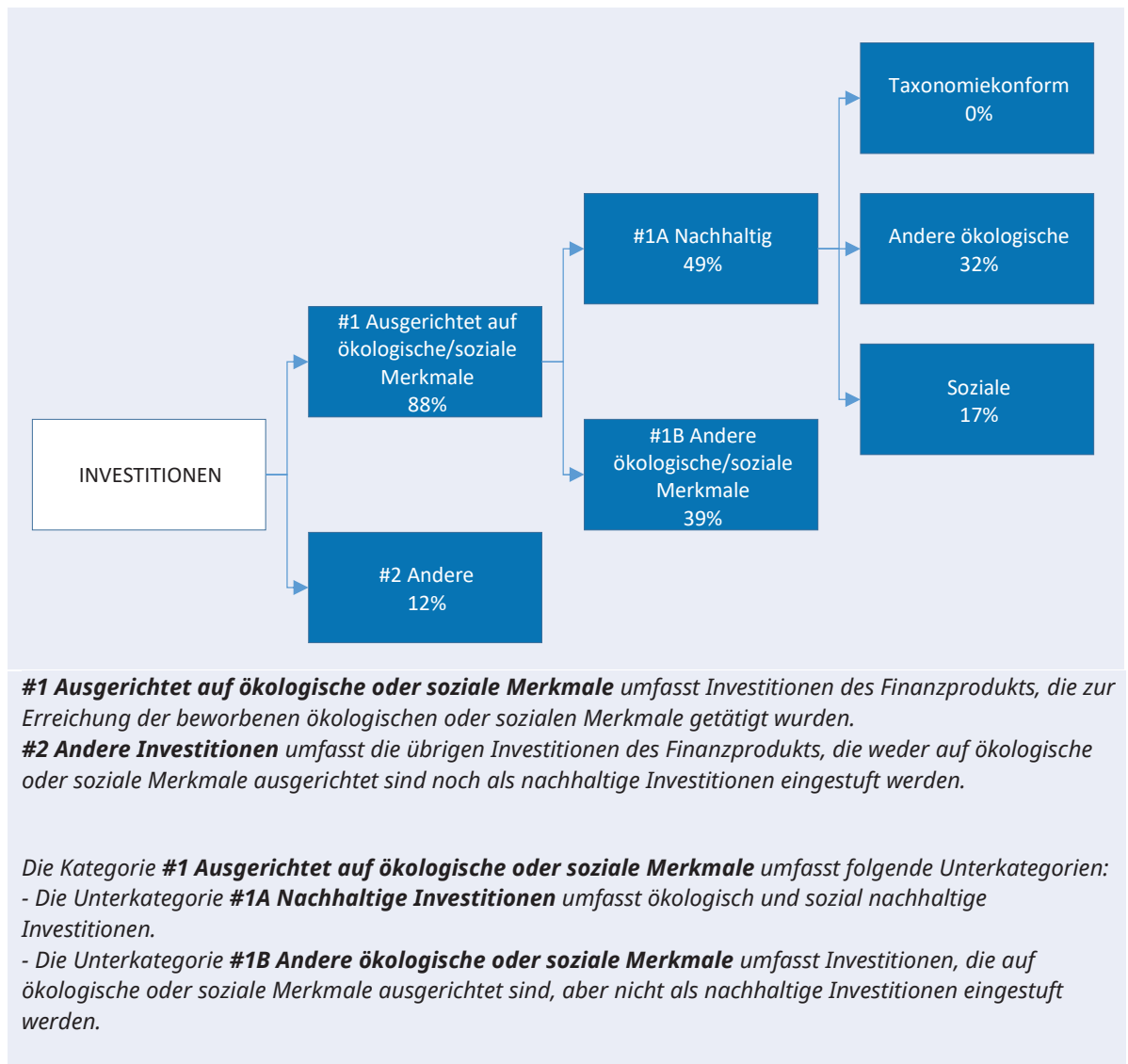
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt werden. Dabei handelte es sich um Barmittel, Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Gesundheitswesen	6,90
Industrie	Immobilien	5,82
Industrie	Technologie und Elektronik	4,61
Industrie	Automobilindustrie	4,00
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,85
Industrie	Gasverteilung	3,84
Industrie	Investitionsgüter	3,22
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	2,89
Industrie	Einzelhandel	2,50
Industrie	Konsumgüter	2,25
Industrie	Telekommunikation	2,14
Industrie	Freizeit	2,09
Industrie	Integrierte Energie	1,49
Industrie	Grundstoffindustrie	1,47
Industrie	Ölraffinierung & -marketing	0,97
Industrie	Transport	0,82
Industrie	Dienstleistungen	0,53
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,23
Finanzwesen	Bankwesen	22,55
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	10,11
Finanzwesen	Versicherung	8,24
Versorger	Elektrizität – Integriert	3,21
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,83
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,78
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,52
Barmittel	Barmittel	0,99
Barmittel	Bareinschüsse	0,60
Staatsanleihen von Industrieländern		1,44
Ausländische Staatsanleihen		0,40
Verbriefungen	Asset Backed	0,27
Verbriefungen	Commercial Mortgage Backed	0,09
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,31
Behörden		0,11
Nicht zugewiesen		0,05
Supranational		0,04
Staatlich Garantiert		0,03
Gedeckt	Gedeckte Anleihen	0,02
Derivate	Zinsderivate	0,02
Derivate	Kreditderivate	-0,05
Derivate	Devisenderivate	-0,20

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

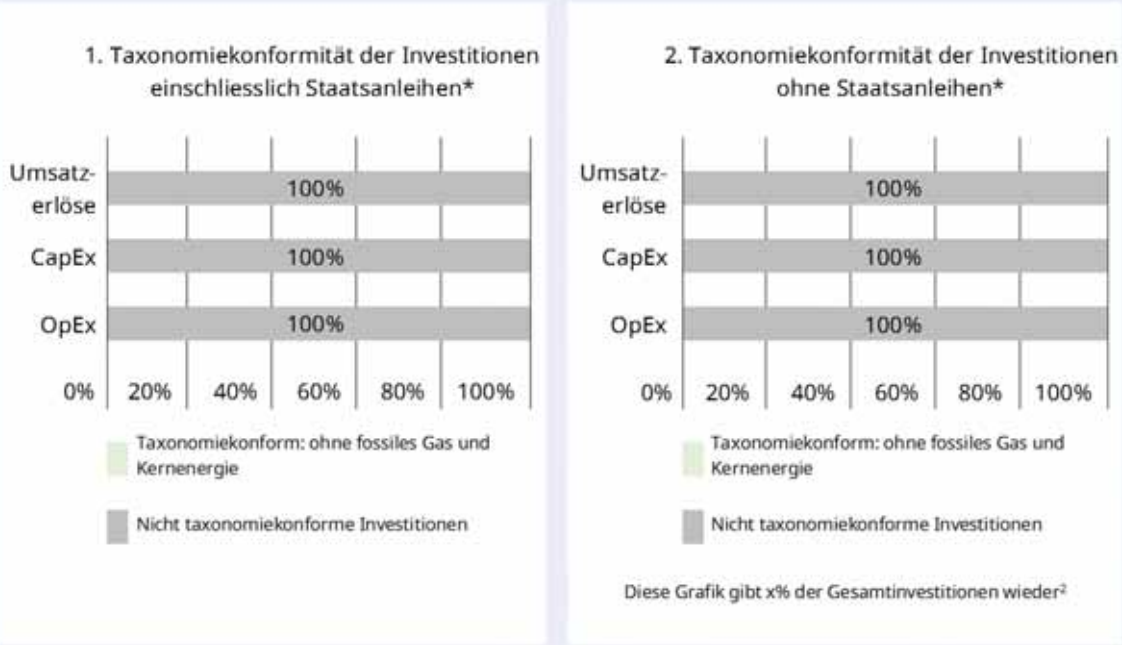
SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Übergangstätigkeiten

sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 32%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 17%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt werden. Dabei handelte es sich um Barmittel, Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Credit High Income
Unternehmenskennung (LEI-Code): GLW6BQ1WNCTANKN6GW68

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 58% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB+ to CCC+ USD, EUR, GBP Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 1,0% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -4,0%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Ausbildung
- Finanzielle Inklusion

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Medizin
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter investierte 58% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	58
Januar 2024 bis Dezember 2024	62
Januar 2023 bis Dezember 2023	48
August 2022 bis Dezember 2022	38

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	1,0	-4,0
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,6	-3,7
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,7	-5,3
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,1	-6,2

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in den USA zum Thema naturbezogene Risiken und Management (PAIs 7, 8 und 9) und Führungskräftevergütung (PAIs 10, 12 und 13) Gespräche geführt. Wir haben auch mit einem in den USA ansässigen Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche Gespräche über den Klimaschutz geführt (PAIs 1, 2 und 3).

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Corporate Governance	20
Klimawandel	17
Humankapitalmanagement	6
Naturkapital und Biodiversität	5
Menschenrechte	3
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SISF ALT SECURITISED INC I USD ACC	Gemeinsame Anlagen	2,20	Luxemburg
TREASURY NOTE SR GOVT 4.25% 15 Nov 2034	Staatsanleihen von Industrieländern	1,78	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.125% 31 Oct 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	1,64	USA
G2 MB0260 6% 20 Mar 2055	Verbriefungen	1,60	USA
SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	1,57	Luxemburg
FN MA5328 6% 01 Apr 2054	Verbriefungen	1,29	USA
VILLA DUTCH BIDCO BV SR REGS 9% 03 Nov 2029	Industrie	1,09	Niederlande
FN MA5445 6% 01 Aug 2054	Verbriefungen	1,09	USA
FN MA5167 6.5% 01 Oct 2053	Verbriefungen	1,07	USA
SP CRUISES INTERMEDIATE LIMITED SR REGS 11.5% 14 Mar 2030	Industrie	1,02	Bermuda
TREASURY NOTE SR GOVT 4.875% 30 Apr 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	0,90	USA
FLORA FOOD MANAGMENT BV SR REGS 6.875% 02 Jul 2029	Industrie	0,89	Niederlande
TREASURY NOTE SR GOVT 4.5% 31 Mar 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	0,88	USA
MPT OPER PARTNERSP/FINL SR REGS 7% 15 Feb 2032	Industrie	0,87	USA
G2 MB0557 6% 20 Aug 2055	Verbriefungen	0,86	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 76%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB+ to CCC+ USD, EUR, GBP Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 58%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 33% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 24% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

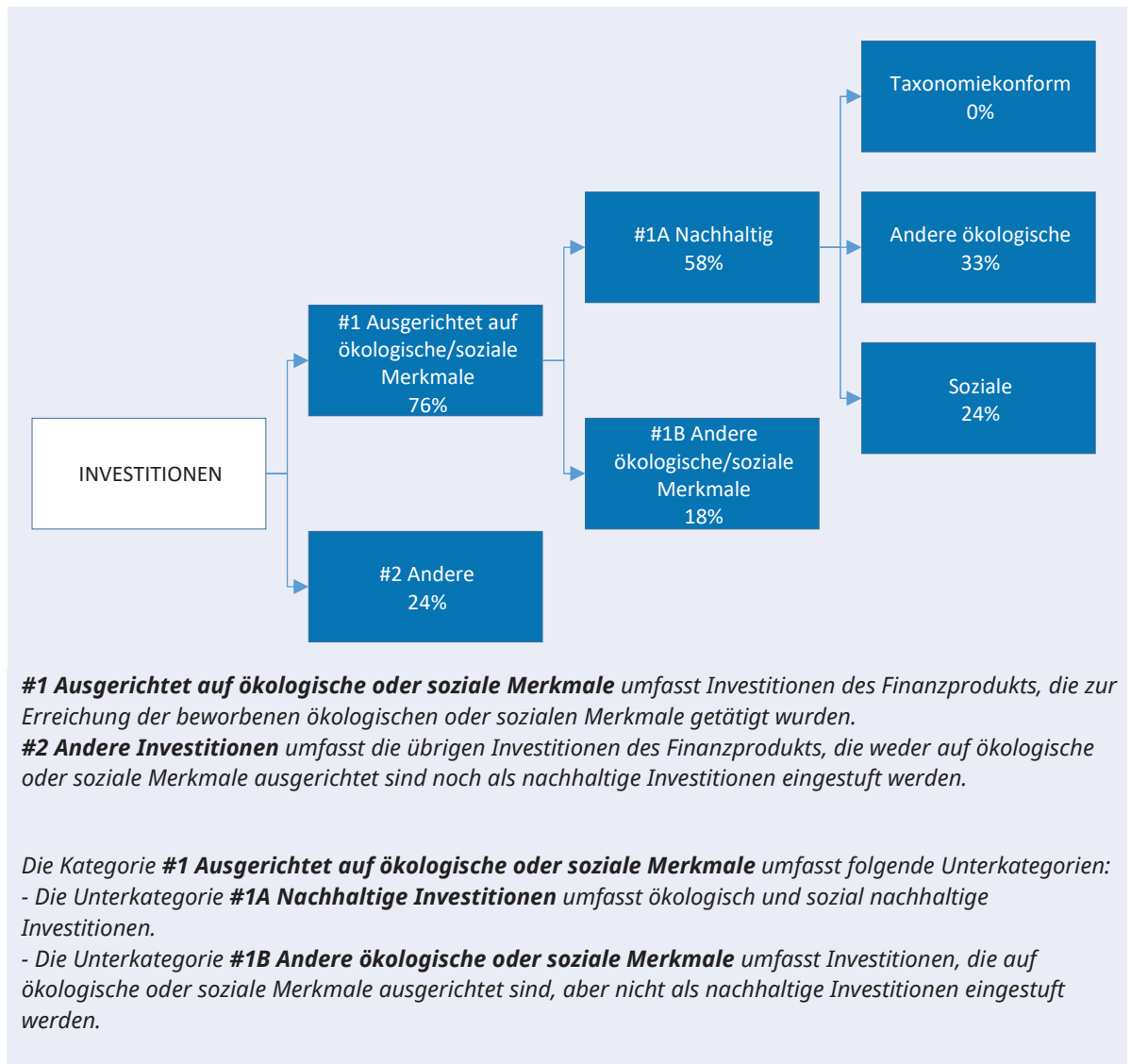
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	10,24
Industrie	Dienstleistungen	6,02
Industrie	Gesundheitswesen	4,22
Industrie	Grundstoffindustrie	4,03
Industrie	Einzelhandel	3,32
Industrie	Transport	2,83
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	2,31
Industrie	Technologie und Elektronik	2,03
Industrie	Freizeit	1,52
Industrie	Telekommunikation	1,34
Industrie	Konsumgüter	1,25
Industrie	Investitionsgüter	1,05
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	1,00
Industrie	Automobilindustrie	0,92
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,74
Industrie	Gasverteilung	0,58
Industrie	Ölraffinierung & -marketing	0,39
Industrie	Integrierte Energie	0,03
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	11,37
Finanzwesen	Bankwesen	10,61
Finanzwesen	Versicherung	3,94
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	14,30
Verbriefungen	Asset Backed	0,08
Staatsanleihen von Industrieländern		8,07
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	3,77
Barmittel	Barmittel	1,63
Barmittel	Bareinschüsse	0,94
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,28
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,26
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,09
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,06
Ausländische Staatsanleihen		0,67
Staatsanleihen von Schwellenländern		0,29
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,12
Gedeckt	Gedekte Anleihen	0,05
Derivate	Kreditderivate	0,12
Derivate	Inflationsderivate	0,01
Derivate	Zinsderivate	-0,02
Derivate	Devisenderivate	-0,47

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

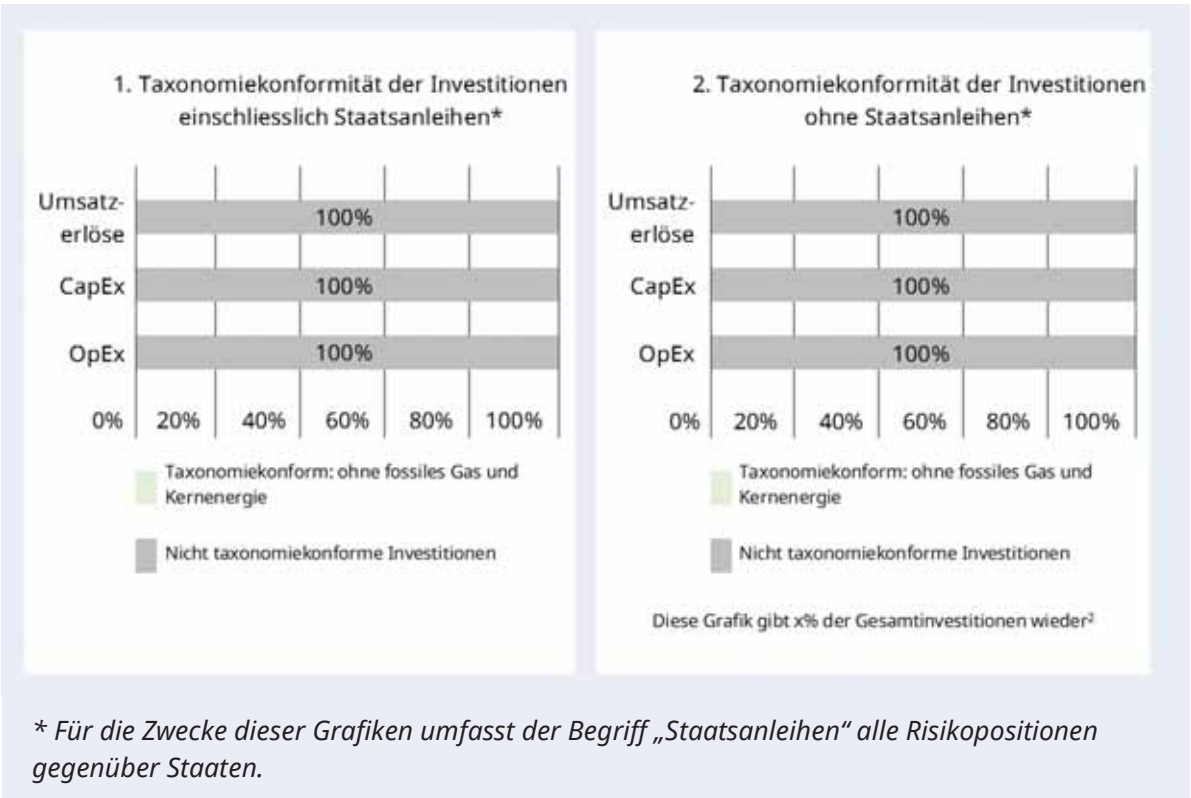
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 33%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 24%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Credit Income
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493009U5NQCD335Y052

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 64% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,2% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -4,4%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung
- Finanzielle Inklusion

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter investierte 64% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	64
Januar 2024 bis Dezember 2024	61
Januar 2023 bis Dezember 2023	50
August 2022 bis Dezember 2022	44

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	0,2	-4,4
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,5	-4,6
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,2	-6,0
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,4	-5,8

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1,

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Darüber hinaus haben wir die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung von Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsindustrie mit Sitz in Kanada zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Leitungs- oder Kontrollorgane und Geschäftsführung (PAIs 12 und 13) mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in Südkorea. Wir haben auch mit einem in Grossbritannien ansässigen Emittenten aus dem Bereich der Regierungstätigkeit Gespräche über naturbezogene Risiken und Management (PAIs 7, 8 und 9) geführt.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	92
Corporate Governance	61
Menschenrechte	33
Naturkapital und Biodiversität	24
Diversität und Inklusion	17
Humankapitalmanagement	17

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SISF GLOB CRED INC SHORT DUR I ACC	Gemeinsame Anlagen	3,51	Luxemburg
SISF GLOBAL CREDIT HIGH INCOME BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	1,97	Luxemburg
G2 MB0260 6% 20 Mar 2055	Verbriefungen	1,35	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.125% 31 Oct 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	1,25	USA
G2 MB0425 6% 20 Jun 2055	Verbriefungen	0,95	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.125% 31 Oct 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	0,95	USA
FN MA5761 6% 01 Jul 2055	Verbriefungen	0,92	USA
FN MA5328 6% 01 Apr 2054	Verbriefungen	0,92	USA
FN MA5165 5.5% 01 Oct 2053	Verbriefungen	0,90	USA
FN MA5138 5.5% 01 Sep 2053	Verbriefungen	0,88	USA
FN MA5445 6% 01 Aug 2054	Verbriefungen	0,88	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.5% 31 Mar 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	0,87	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.25% 31 Jan 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	0,87	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.875% 31 Oct 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	0,83	USA
RLGH FINANCE BERMUDA LTD SR REGS 8.25% 17 Jul 2031	Finanzwesen	0,80	Japan

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 82%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies). #1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 64%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 37% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 27% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

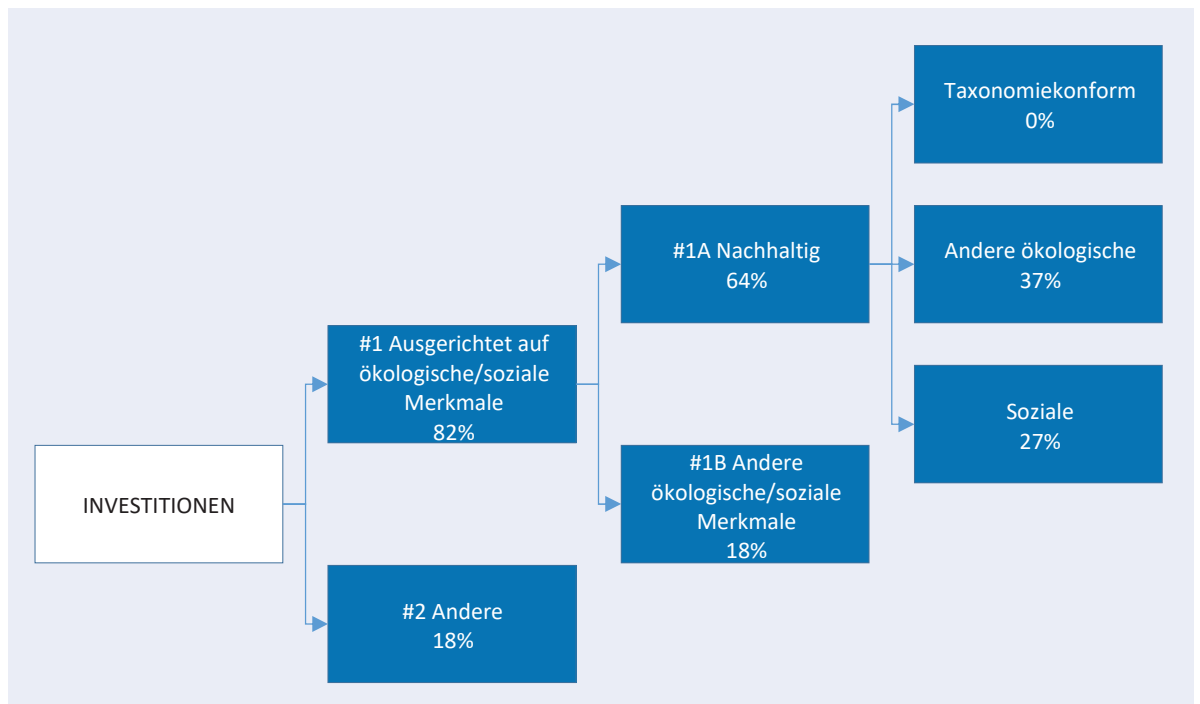
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	16,43
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	11,75
Finanzwesen	Versicherung	4,71
Industrie	Immobilien	7,97
Industrie	Gesundheitswesen	2,79
Industrie	Dienstleistungen	2,27
Industrie	Grundstoffindustrie	2,00
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	1,83
Industrie	Telekommunikation	1,37
Industrie	Technologie und Elektronik	1,34
Industrie	Investitionsgüter	1,30
Industrie	Automobilindustrie	1,30
Industrie	Einzelhandel	1,21
Industrie	Transport	0,99
Industrie	Konsumgüter	0,80
Industrie	Freizeit	0,79
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,62
Industrie	Integrierte Energie	0,49
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,48
Industrie	Ölraffinierung & -marketing	0,30
Industrie	Gasverteilung	0,28
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	16,10
Verbriefungen	Asset Backed	0,07
Staatsanleihen von Industrieländern		7,80
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	6,56
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	0,33
Barmittel	Barmittel	2,26
Barmittel	Bareinschüsse	0,96
Ausländische Staatsanleihen		2,78
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,61
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,41
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,28
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,26
Versorger	Gasverteilung	0,07
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,42
Staatsanleihen von Schwellenländern		0,28
Behörden		0,13
Staatlich Garantiert		0,02
Supranational		0,01
Derivate	Kreditderivate	0,17
Derivate	Zinsderivate	-0,02
Derivate	Devisenderivate	-0,55

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

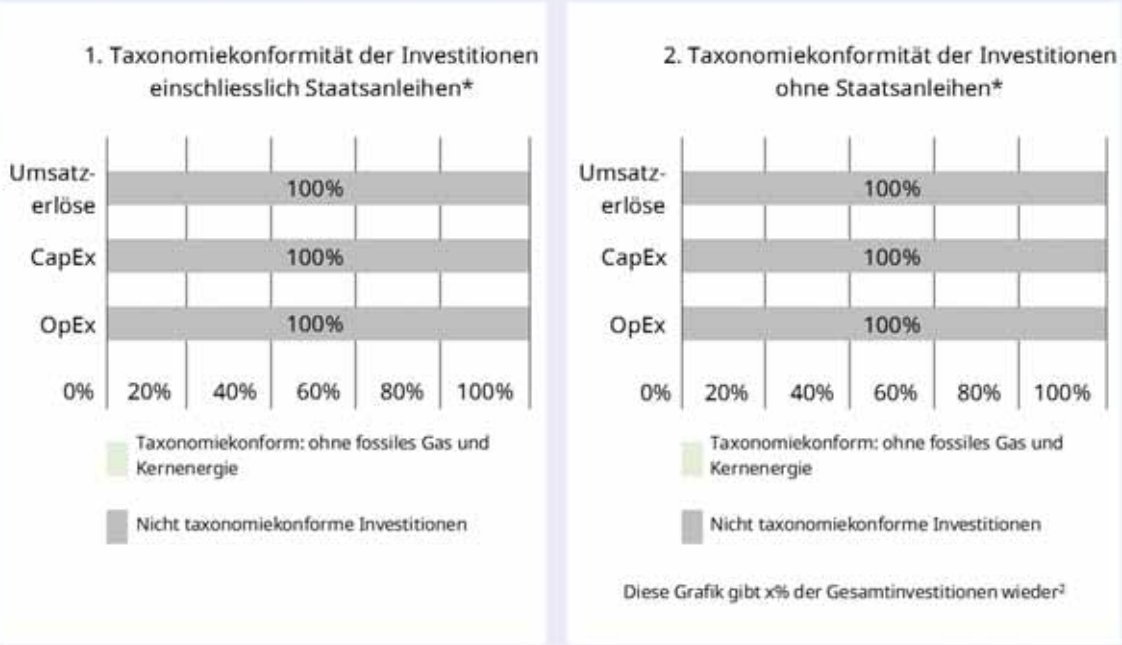
SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Übergangstätigkeiten sind

Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 37%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 27%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global High Yield
Unternehmenskennung (LEI-Code): M6LM7N6UFRSLZ1MG8Z19

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 43% an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters insgesamt eine höhere Nachhaltigkeitsbewertung auf als der Bloomberg Global HYxCMBsxEMG Index USD Hedged 2% Cap. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,0% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -2,2%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Innovation
- Medizin

Der Anlageverwalter investierte 43% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	43
Januar 2024 bis Dezember 2024	42
Januar 2023 bis Dezember 2023	39
August 2022 bis Dezember 2022	39

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	-1,0	-2,2
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,4	-0,9
Januar 2023 bis Dezember 2023	-0,4	-1,6
Januar 2022 bis Dezember 2022	-0,2	-1,7

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für
PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind),
PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und
PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Darüber hinaus haben wir die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung von Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Software- und IT-Dienstleistungsbranche mit Sitz in den Niederlanden zu den Themen Klimaaufsicht (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) und Kreislaufwirtschaft, Umweltverschmutzung und Abfall (PAI 9). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Transparenz, Risiken und Berichterstattung (PAI 10) mit einem Emittenten aus dem Bereich Finanztechnologie (Fintech) und Infrastruktur mit Sitz in Frankreich.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	27
Corporate Governance	23
Naturkapital und Biodiversität	8
Menschenrechte	5
Humankapitalmanagement	5
Diversität und Inklusion	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MILLENNIUM ESCROW CORP SR 144A 6.625% 01 Aug 2026	Industrie	1,37	USA
CCO HOLDINGS LLC 144A 4.5% 15 Aug 2030	Industrie	1,34	USA
MC BRAZIL DWNSTRM 144A 144A 7.25% 30 Jun 2031	Industrie	1,30	Brasilien
MAJORDRIVE HOLDINGS IV LLC SR 144A 6.375% 01 Jun 2029	Industrie	1,28	USA
GRIFOLS SA SR REGS 7.125% 01 May 2030	Industrie	1,12	Spanien
MPT OPERATING PARTNERSHIP LP 4.625% 01 Aug 2029	Industrie	1,10	USA
NESCO HOLDINGS II INC (144A) 5.5% 15 Apr 2029	Industrie	1,08	USA
LIFEPOINT HEALTH INC SR 144A 9.875% 15 Aug 2030	Industrie	1,00	USA
AETHON UNITED BR LP SR 144A 7.5% 01 Oct 2029	Industrie	0,94	USA
LIBERTY MUTUAL GROUP INC SR 144A 4.3% 01 Feb 2061	Finanzwesen	0,80	USA
CLOUD SOFTWARE GROUP INC SR 144A 6.5% 31 Mar 2029	Industrie	0,76	USA
SCRIPPS ESCROW INC SR 144A 5.875% 15 Jul 2027	Industrie	0,75	USA
TRIDENT TPI HOLDINGS INC SR 144A 12.75% 31 Dec 2028	Industrie	0,73	USA
URBAN ONE INC SR 144A 7.375% 01 Feb 2028	Industrie	0,73	USA
HUSKY INJECTION / TITAN SR 144A 9% 15 Feb 2029	Industrie	0,72	Kanada

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 81%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global HYxCMBSxEMG Index USD Hedged 2% Cap, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 43%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 29% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 14% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

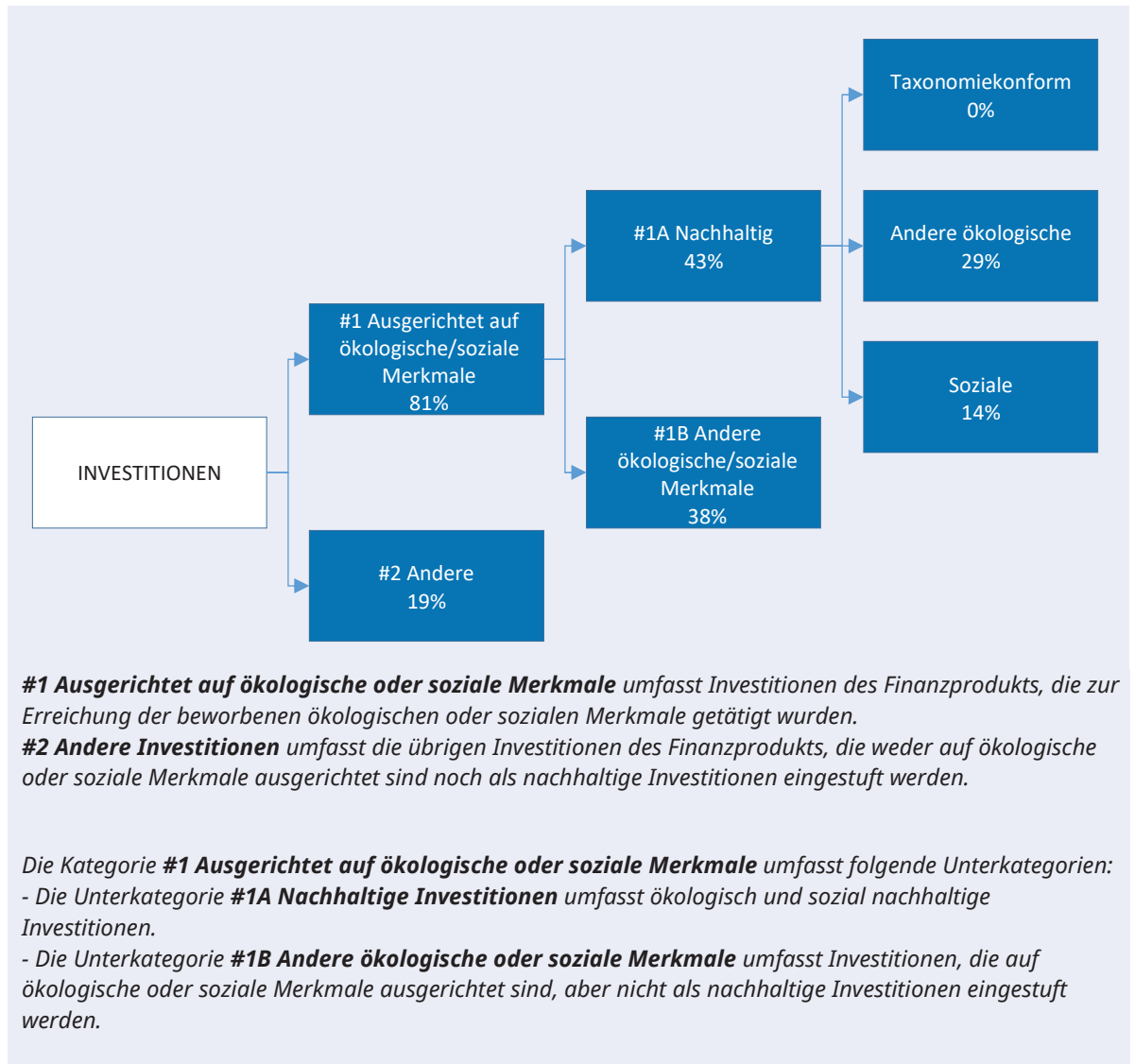
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt werden. Dabei handelte es sich um Barmittel, Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Medien und Unterhaltung	9,13
Industrie	Gesundheitswesen	8,68
Industrie	Freizeit	7,58
Industrie	Investitionsgüter	7,20
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	6,15
Industrie	Einzelhandel	4,89
Industrie	Immobilien	4,66
Industrie	Telekommunikation	4,49
Industrie	Grundstoffindustrie	4,41
Industrie	Gasverteilung	4,09
Industrie	Technologie und Elektronik	4,03
Industrie	Dienstleistungen	3,78
Industrie	Automobilindustrie	2,95
Industrie	Konsumgüter	2,18
Industrie	Ölraffinierung & -marketing	2,00
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	1,66
Industrie	Transport	1,49
Industrie	Integrierte Energie	0,07
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	6,11
Finanzwesen	Bankwesen	4,92
Finanzwesen	Versicherung	2,79
Barmittel	Barmittel	2,29
Barmittel	Bareinschüsse	0,61
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	1,23
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,03
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,28
Staatsanleihen von Industrieländern		1,43
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,15
Verbriefungen	Asset Backed	0,08
Ausländische Staatsanleihen		0,05
Gedeckt	Gedekte Anleihen	0,01
Staatsanleihen von Schwellenländern		-0,01
Derivate	Devisenderivate	-0,13
Derivate	Kreditderivate	-0,26

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

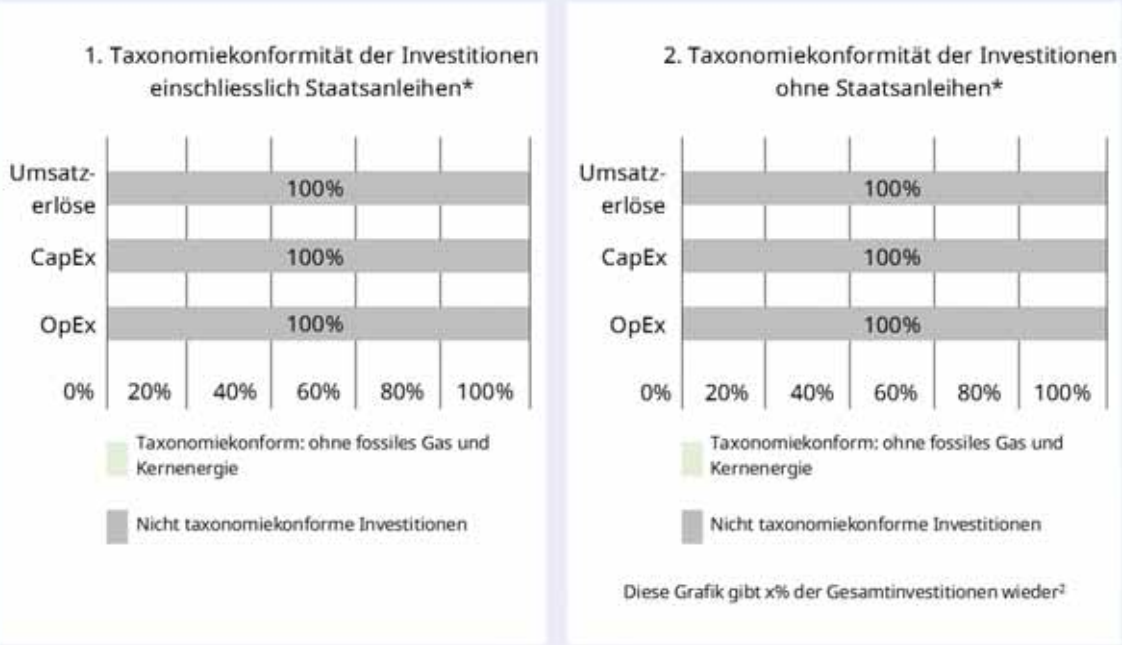
SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Übergangstätigkeiten sind

Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 29%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 14%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt werden. Dabei handelte es sich um Barmittel, Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 14. Oktober 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493006DE43UTCSDK432

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 81% an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 14. Oktober 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE Global Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 50% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 14. Oktober 2025, als der Fonds aufgelöst wurde.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 4,6% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 1,0%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 14. Oktober 2025

- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter investierte 81% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis September 2025	81
Januar 2024 bis Dezember 2024	73
Januar 2023 bis Dezember 2023	78
August 2022 bis Dezember 2022	67

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis September 2025	4,6	1,0
Januar 2024 bis Dezember 2024	5,1	0,4
Januar 2023 bis Dezember 2023	6,9	1,5
Januar 2022 bis Dezember 2022	6,0	1,3

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Für 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des letzten Monats während des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des letzten Monats während des Bezugszeitraums berechnet.

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 14. Oktober 2025

- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 14. Oktober 2025

haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 14. Oktober 2025

systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 14. Oktober 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 14. Oktober 2025

zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Versicherungsindustrie mit Sitz in China zum Thema Klimaanpassung (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Investitionen in die Belegschaft (PAI 10) mit einem Emittenten aus dem Bereich Automobile und -teile mit Sitz in den USA. Wir haben auch mit einem in den USA ansässigen Emittenten aus der Wasser- und Versorgungsbranche Gespräche über nachhaltige Lebensmittel und Wasser geführt (PAIs 7 und 8).

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	7
Humankapitalmanagement	4
Corporate Governance	2
Naturkapital und Biodiversität	2
Menschenrechte	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 14. Oktober 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 14. Oktober 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GLOBAL PAYMENTS INC 1.5000 CONV 01/03/2031 SERIES CORP	Finanzwesen	2,65	USA
AKAMAI TECHNOLOGIES INC CONV .375% 01 Sep 2027	Industrie	2,20	USA
UBER TECHNOLOGIES INC 0.8750 CONV 01/12/2028 SERIES 2028	Industrie	1,70	USA
LEG PROPERTIES BV 1.0000 CONV 04/09/2030 SERIES CORP	Industrie	1,69	Deutschland
WELLTOWER OP LLC CONV 144A 3.125% 15 Jul 2029	Industrie	1,57	USA
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHIN 0.8750 CONV 22/07/2029 SERIES CORP	Finanzwesen	1,49	China
LG CHEM LTD CONV REGS 1.6% 18 Jul 2030	Industrie	1,28	Südkorea
QUANTA COMPUTER INCORPORATED 0.0000 CONV 16/09/2029 SERIES CORP	Industrie	1,24	Taiwan
JD.COM INC 0.2500 CONV 01/06/2029 SERIES CORP	Nicht zugewiesen	1,23	China
LENOVO GROUP LTD CONV REGS 2.5% 26 Aug 2029	Industrie	1,17	China
VINCI SA SR REGS .7% 18 Feb 2030	Industrie	1,16	Frankreich
PIRELLI & C SPA CONV REGS 0% 22 Dec 2025	Industrie	1,15	Italien
AMERICAN WATER CAPITAL CORP 3.6250 CONV 15/06/2026 SERIES CORP	Versorger	1,10	USA
FASTIGHETS AB BALDER SR REGS 3.5% 23 Feb 2028	Industrie	1,04	Schweden
DAIFUKU CO CONV REGS 0% 14 Sep 2028	Industrie	1,01	Japan

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE Global Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 14. Oktober 2025

positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 81%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 40% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 40% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

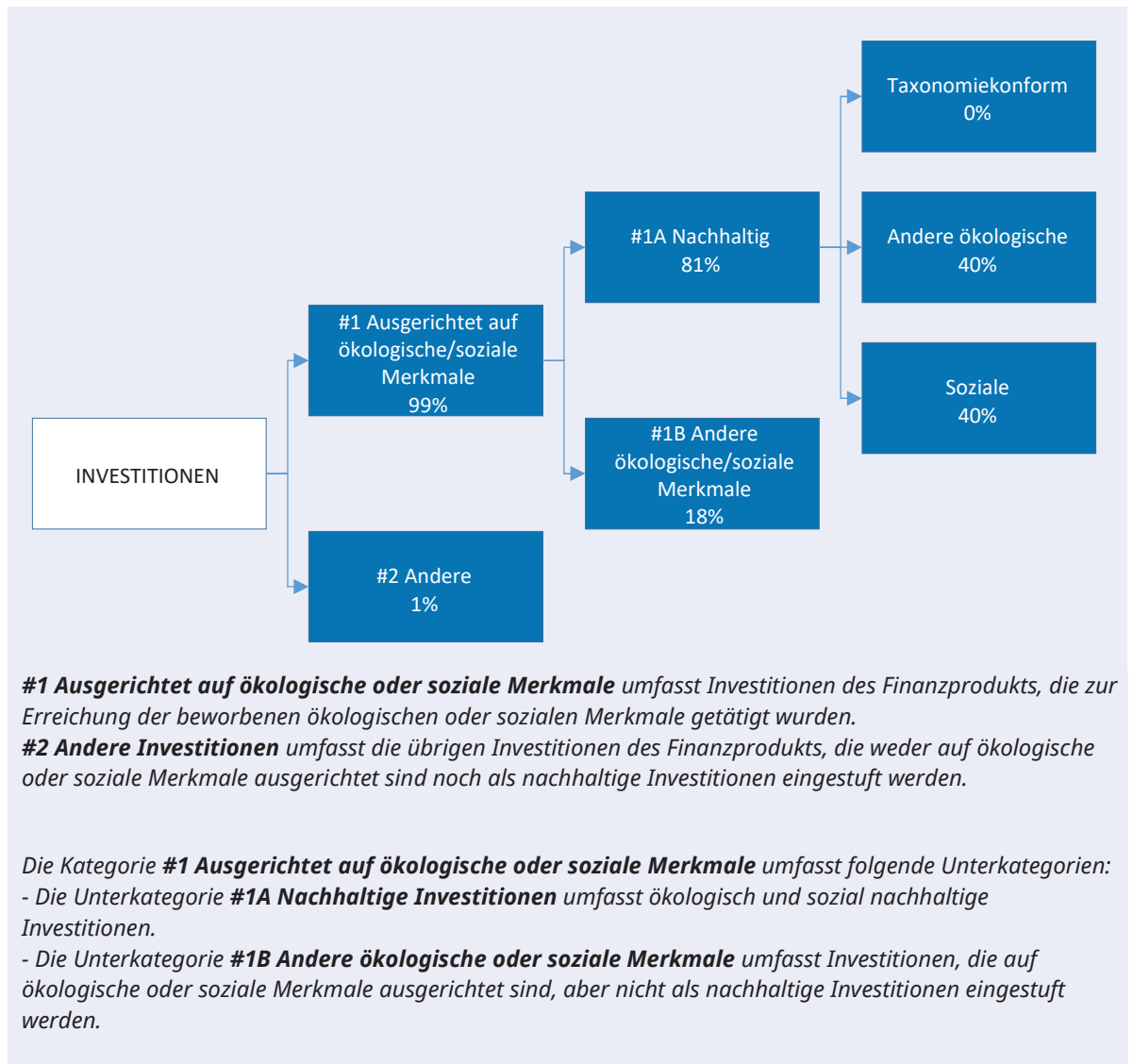
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 14. Oktober 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 14. Oktober 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Technologie und Elektronik	31,04
Industrie	Gesundheitswesen	7,67
Industrie	Immobilien	6,66
Industrie	Grundstoffindustrie	5,9
Industrie	Investitionsgüter	4,94
Industrie	Freizeit	4,94
Industrie	Einzelhandel	4,88
Industrie	Dienstleistungen	4,39
Industrie	Automobilindustrie	3,89
Industrie	Medien und Unterhaltung	1,69
Industrie	Transport	1,12
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	10,98
Finanzwesen	Versicherung	2,57
Finanzwesen	Bankwesen	2,05
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,1
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,86
Nicht zugewiesen	Nicht zugewiesen	1,23

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBoR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 14. Oktober 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 14. Oktober 2025

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende

Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätig-

keiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 40%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 40%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 14. Oktober 2025



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken einer guten Unternehmensführung bei den Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 14. Oktober 2025

die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Securitised Credit
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300JBQI0S7PKT3U55

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds investierte in Investitionen, die dem Bewertungssystem des Anlageverwalters zufolge oberhalb einer Mindestgrenze liegen. Wertpapiere wurden mit einem Scorecard-System im Hinblick auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren eingestuft und erhielten Punkte auf einer 100-Punkte-/100-Prozent-Skala. Diese Punktzahlen wurden dann in ein Punktesystem von 1 bis 5 Sternen umgerechnet, wobei 5 Sterne als höchste Punktzahl gelten.

Der Anlageverwalter stellte sicher, dass mindestens 80% der Vermögenswerte des Fonds in die drei höchsten Nachhaltigkeitskategorien (3, 4, 5 Sterne) eingestuft werden und investierte 100% seiner Vermögenswerte in Investitionen, die mit mindestens 2 Sternen bewertet wurden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um jede Anlage im Fonds zu bewerten, je nachdem, ob es sich bei den zugrundeliegenden besicherten Vermögenswerten um Hypotheken, Gewerbeimmobilien oder andere Vermögenswerte handelte. Bei den Indikatoren handelte es sich entweder um quantitative, datenorientierte Massnahmen oder um Informationen, die im Anschluss an Gespräche mit den Emittenten bereitgestellt wurden. Zu den Indikatoren gehörten u. a. Umweltkennzahlen wie das Risiko in Verbindung mit der ökologischen Wende oder das physische Risiko, soziale Kennzahlen wie das Risiko von Kreditwucher oder Verbraucheraufklärungskampagnen und Unternehmensführungs-Kennzahlen wie der Risikselbstbehalt oder die eindeutige Festlegung von Funktionen. Laut der Daten zum Ende des Bezugszeitraum wurden 1,3% der Vermögenswerte des Fonds mit 5 Sternen, 39,3% mit 4 Sternen und 57,9% mit 3 Sternen bewertet. Die Einhaltung der erforderlichen Mindestpunktzahl wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Firmeneigene Sternebewertungen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der gemäss der firmeneigenen Sternebewertung investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	5 Sterne (%)	4 Sterne (%)	3 Sterne (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	1	39	58
Januar 2024 bis Dezember 2024	2	31	67
Januar 2023 bis Dezember 2023	15	35	49
Januar 2022 bis Dezember 2022	15	30	52

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Von 2022 bis 2024 wurde der Prozentsatz der Vermögenswerte in jeder Kategorie als Durchschnitt der Daten zum Quartalsende berechnet.

Ab 2025 stellen die Prozentsätze die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie in den vorvertraglichen Informationen zum Fonds angegeben, konnte der Anlageverwalter die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren nicht angemessen berücksichtigen, da diese Kennzahlen nur für Anlagen in Unternehmen, Staatsanleihen und Immobilien gelten. Aufgrund der Art der Vermögenswerte des Fonds konnte der Anlageverwalter nur nachteilige Auswirkungen berücksichtigen, die auf diese Anlageklasse anwendbar sind. Der Anlageverwalter berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Strategie relevant sind, auf folgende Weise:

- Der Anlageverwalter stellte sicher, dass die Anlagen mit den UN-Prinzipien für verantwortliches Investieren („PRI“) in Einklang stehen. Alle Investitionen entsprachen den Branchenstandards, waren angemessen bewertet und für ihren Zweck geeignet;
- Das Bewertungssystem des Anlageverwalters berücksichtigte nachteilige Auswirkungen auf die Gesellschaft, wie z. B. den ökologischen Fussabdruck der Anlage oder die Auswirkungen in Bezug auf den Klimawandel.
- Investitionen, die keine Mindeststandards in Bezug auf soziale, ökologische oder Unternehmensführungs-Belange erfüllten, wurden aus dem Portfolio ausgeschlossen. Die Liste der ausgeschlossenen Sektoren wurde vierteljährlich überprüft, aktualisiert und veröffentlicht.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	1,53	Luxemburg
BETA 2024-1 A2 6.5% 01 Jul 2030	Verbriefungen	1,49	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 22 Jul 2025	Barmitteläquivalente	1,39	USA
GRADE 2024-LOC3 A1 5.9543% 25 Oct 2054	Verbriefungen	1,22	USA
FNCL 5.5 7/25 5.5% 14 Jul 2025	Verbriefungen	1,14	USA
GSHOR 2022-1A BR 5.858% 25 Jul 2033	Verbriefungen	1,04	USA
KINBN 2025-RPL1X A 3.003% 24 Jun 2078	Verbriefungen	1,01	Irland
BRAVO 2024-CES2 A1A 5.549% 25 Sep 2054	Verbriefungen	0,97	USA
RCKT 2025-CES2 A1A 5.503% 25 Feb 2055	Verbriefungen	0,95	USA
FN CB7859 5.5% 01 Jan 2054	Verbriefungen	0,95	USA
JPMMT 2025-HE1 A1 5.0677% 25 Aug 2055	Verbriefungen	0,89	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 20 May 2025	Barmitteläquivalente	0,89	USA
CHASE 2024-10 A11 5.1242% 25 Oct 2055	Verbriefungen	0,87	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 01 Apr 2025	Barmitteläquivalente	0,87	USA
FN CB5897 5% 01 Mar 2053	Verbriefungen	0,85	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

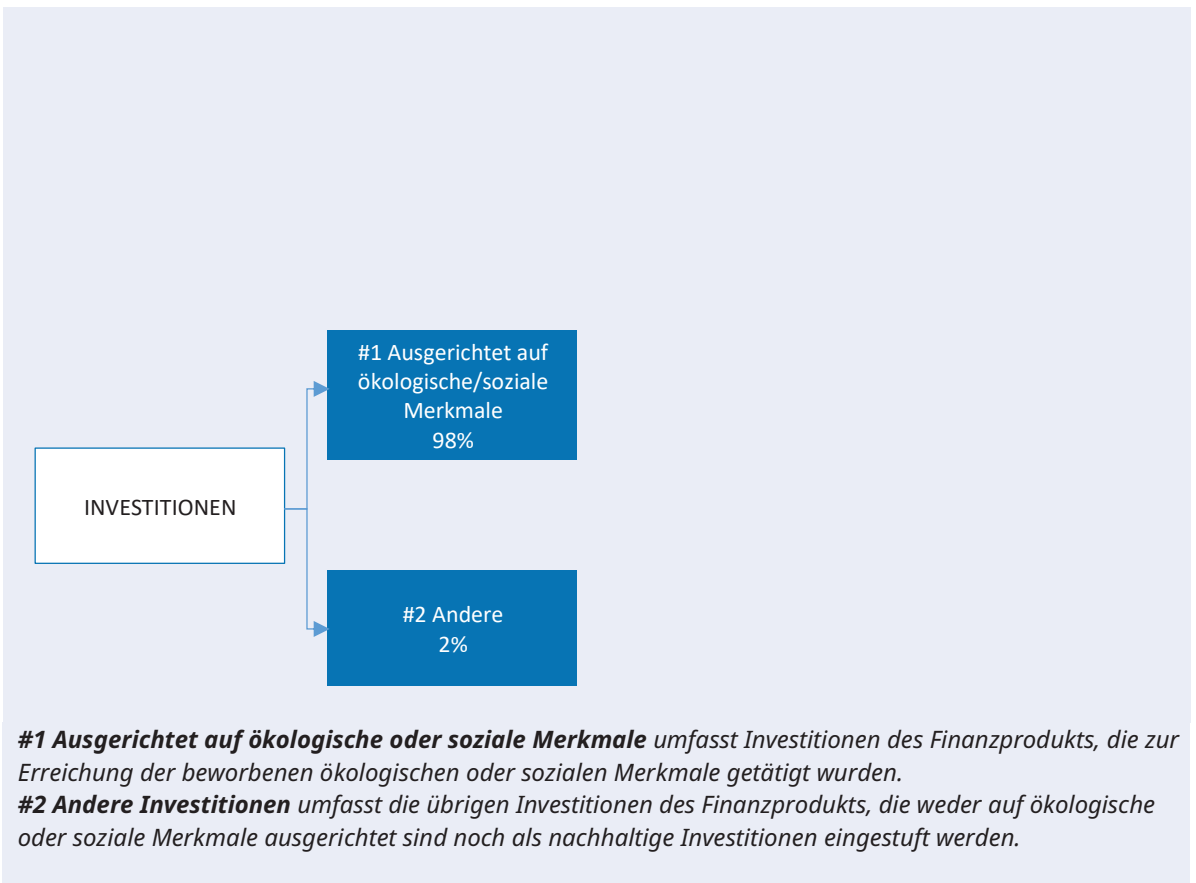
Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Dies bedeutet Anlagen, die nach den Bewertungskriterien des Anlageverwalters in die 3 besten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren. Diese Zahl stellt die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. #2 umfasst auch Anlagen, die nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds übereinstimmten, da sie nach den Ratingkriterien des Anlageverwalters nicht in die drei wichtigsten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren.



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Verbriefungen	Asset Backed	43,35
Verbriefungen	Collateralised Mortgage Obligations	38,37
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	12,48
Verbriefungen	Commercial Mortgage Backed	1,63
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	14,21
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	1,53
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	0,65
Industrie	Transport	0,24
Derivate	Devisenderivate	-0,41
Barmittel	Bareinschüsse	0,23
Barmittel	Barmittel	-12,28

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

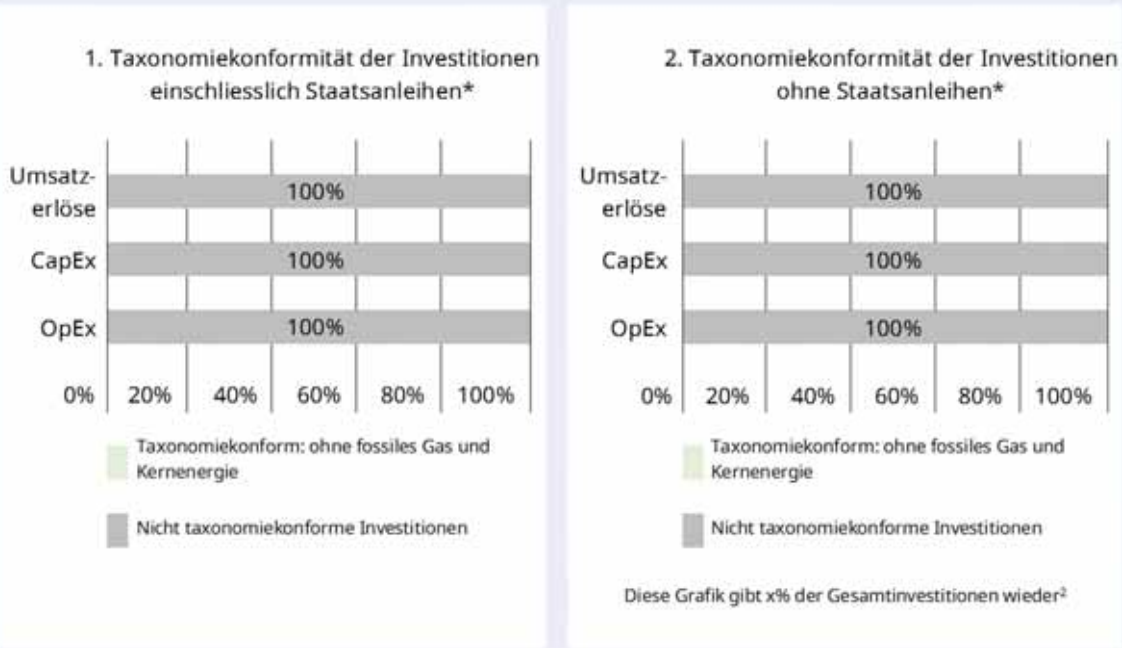
SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. #2 umfasst auch Anlagen, die nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds übereinstimmten, da sie nach den Ratingkriterien des Anlageverwalters nicht in die drei wichtigsten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Mindestens 80% der Vermögenswerte des Fonds waren in die drei besten Nachhaltigkeitskategorien (3, 4, 5 Sterne) eingestuft, und der Anlageverwalter investierte 100% des Vermögens in Unternehmen, die basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters mit 2 oder mehr Sternen bewertet waren;
- Der Anlageverwalter bewertete soweit wie möglich die Unternehmensführungspraktiken der Zweckgesellschaften (SPV – Strukturen, die die Vermögenswerte halten) sowie die treuhänderische Aktivität der an den Strukturen beteiligten Parteien; und
- Verbriefte Märkte und die Märkte für private Finanzierungen sind im Hinblick auf die ESG-Kennzahlen weniger standardisiert, da es keine Bewertung durch Dritte gibt und die Berichterstattung in einem nicht standardmässigen Format erfolgt. Engagement-Aktivitäten konzentrierten sich auf folgende Aspekte: Gewinnung von Informationen zum Entwicklungsstand von Teilsektoren und Unternehmen, Verbesserung von Transparenz, Bewertung sozialer und ökologischer Faktoren sowie der Ausrichtung von Unternehmen, um Anreize zu setzen, gute Praktiken zu belohnen und die Risiken externer Effekte zutreffend einschätzen zu können, Identifikation von Unternehmen, die mit hoher Wahrscheinlichkeit ein Niveau der Governance, Sozialpolitik oder des Umweltvorteils erreichen, das mit unseren eigenen Standards übereinstimmt, insbesondere wenn der Markt nicht korrekt differenziert hat.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 9. Oktober 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Social Impact Credit
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300YH78G2CDHL6585

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ Ja	☐ Nein
☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 21%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐	☐ mit einem sozialen Ziel
☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 77%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 9. Oktober 2025



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 80% seines Vermögens in fest und variabel verzinsliche Wertpapiere von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie einen positiven Beitrag zu Themen der sozialen Entwicklung leisten. Zu diesen Themen zählten unter anderem:

- Nachhaltige Infrastruktur (z. B. Konnektivität, nachhaltige Stromversorgung und sauberes Wasser)
- Wirtschaftliche Inklusion (z. B. Ausbildung, Gleichstellung der Geschlechter, Diversität der Belegschaft, Zugang zu Finanzmitteln und hochwertige Arbeit)
- Gesundheit und Wohlergehen (wie Medikamente und Gesundheitsdienstleistungen)

Der Fonds investierte mindestens 67% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Der Fonds investierte auch in soziale, nachhaltigkeitsbezogene und grüne Anleihen, bei denen es sich um Anleihen handelt, die speziell auf die Bewältigung sozialer Herausforderungen ausgerichtet sind. Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel, Geldmarktanlagen und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu reduzieren (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus einem Universum zulässiger Unternehmen aus, bei denen bestimmt wurde, dass sie die Impact-Kriterien des Anlageverwalters erfüllen. Die Impact-Kriterien beinhalteten eine Bewertung des Beitrags des Unternehmens zu den SDGs der Vereinten Nationen sowie die Bewertung des Unternehmens durch den Anlageverwalter anhand seiner eigenen Scorecard. Der Anlageprozess orientierte sich an den Operating Principles for Impact Management.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 9. Oktober 2025, als der Fonds aufgelöst wurde.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 98% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz stellt die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar. Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter berücksichtigte das Ausmass, in dem die Umsätze des Emittenten, seine Geschäftstätigkeiten oder die Verwendung der Erlöse einer Zweckanleihe zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen (sofern zutreffend), sowie spezifische Nachhaltigkeitskennzahlen, um den Beitrag der Investition zu einem sozialen Ziel zu bewerten. Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Impact-Beitrag zu messen. Insbesondere nutzte der Anlageverwalter quantitative und/oder qualitative Kriterien, um Unternehmen zu identifizieren, von denen erwartet wird, dass sie einen positiven Beitrag zur Erreichung eines oder mehrerer SDGs der Vereinten Nationen leisten, wie z. B. hochwertige Bildung (SDG 4), Geschlechtergleichstellung (SDG 5) und menschenwürdige Arbeit (SDG 8). Beispiele für diese Indikatoren waren u. a. der Frauenanteil in der Belegschaft und der Anteil von Frauen in Führungspositionen. Darüber hinaus gab es für jedes Unternehmen, jedes Land und jede Anleihe (sofern zutreffend) eine detaillierte Impact-Bewertung über

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 9. Oktober 2025

die Erstellung einer proprietären Scorecard. Die Impact-Scorecard konzentriert sich auf die erwarteten Auswirkungen eines Unternehmens, eines Landes oder einer Anleihe.

Der Anlageverwalter berücksichtigte verschiedene Aspekte der Auswirkung, wie z. B.: zu welchem Ergebnis und zu welchen SDGs der Vereinten Nationen das Unternehmen, das Land oder die Anleihe beiträgt; wem das Ergebnis dient (z. B. den relevanten Stakeholdern oder der Branche); eine Bewertung unseres erwarteten Beitrags (einschliesslich des Einflusses und der Mitwirkung von Schroders); und die Berücksichtigung von Impact-Risiken. Die Bewertung umfasste die Nachverfolgung von Leistungsindikatoren (KPIs), die dazu dienen, die Auswirkungen des Unternehmens, des Landes oder der Anleihe im Laufe der Zeit durch eine jährliche Überprüfung zu messen und zu überwachen.

Sobald diese Schritte abgeschlossen waren, wurde die Impact-Scorecard von der Impact Assessment Group (IAG) von Schroders validiert und genehmigt, damit die Unternehmens- oder Staatsanleihe in das investierbare Universum des Fonds aufgenommen werden konnte. Die IAG besteht aus Mitgliedern des Teams für Impact- und nachhaltige Anlagen bei Schroders sowie aus Mitgliedern des Anlageteams. Am Ende des Bezugszeitraums waren etwa 11,2% des NIW des Fonds in Unternehmen investiert, von denen erwartet wurde, dass sie einen Beitrag zu hochwertiger Bildung (SDG 4) leisten. Bemessen wurde dies unter anderem an der Zahl der erreichten Bildungsteilnehmer, der unterstützen Bildungseinrichtungen oder der Zuschüsse für Bildung. Der Fonds investierte auch in Unternehmen, von denen Beiträge zu anderen Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen erwartet wurden, darunter menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum (SDG 8), Gesundheit und Wohlergehen (SDG 3), bezahlbare und saubere Energie (SDG 7) und digitale Inklusion (SDG 9).

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis September 2025	98
Januar 2024 bis Dezember 2024	100
Januar 2023 bis Dezember 2023	100
Januar 2022 bis Dezember 2022	98

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Für 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des letzten Monats während des Bezugszeitraums berechnet.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 9. Oktober 2025

SDG-Ausrichtung

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der an SDGs ausgerichtet war, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Hochwertige Bildung (SDG 4) (%)	Gesundheit und Wohlergehen (SDG 3) (%)	Inklusion (SDG 10 und 5) (%)
Januar 2025 bis September 2025	11	24	6
Januar 2024 bis Dezember 2024	10	24	6
Januar 2023 bis Dezember 2023	25	29	7
Januar 2022 bis Dezember 2022	28	-	-

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 9. Oktober 2025

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 9. Oktober 2025

Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 9. Oktober 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem französischen Versicherer in Bezug auf die Klimanpassung (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) zusammengearbeitet. Darüber hinaus besprachen wir mit einer schwedischen Bank, die eine Sozialanleihe begibt, das Thema Transparenz, Risiko und Berichterstattung (PAI 10). Wir haben ausserdem Gespräche mit der chilenischen Regierung, die eine Sozialanleihe ausgibt, zum Thema Naturkapital und Biodiversität (PAIs 7, 8 und 9) geführt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 9. Oktober 2025

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	11
Corporate Governance	10
Naturkapital und Biodiversität	4
Diversität und Inklusion	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 9. Oktober 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
COLOMBIA (REPUBLIC OF) 8% 14 Nov 2035 Social Bond	Ausländische Staatsanleihen	1,93	Kolumbien
CNP ASSURANCES 5.25% 18 Jul 2053 Digital Inclusion Bond	Finanzwesen	1,73	Frankreich
CHILE (REPUBLIC OF) 4.85% 22 Jan 2029 Social Bond	Ausländische Staatsanleihen	1,57	Chile
GRIFOLS SA REGS 7.125% 01 May 2030	Industrie	1,48	Spanien
CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING L SR CORP 6.1% 01 Jun 2029	Industrie	1,46	USA
FLORA FOOD MANAGMENT 6.875% 02 Jul 2029	Industrie	1,44	Niederlande
INFORMA PLC 3.125% 05 Jul 2026	Industrie	1,43	Vereinigtes Königreich
ILLUMINA INC 5.8% 12 Dec 2025	Industrie	1,40	USA
COTE D IVOIRE (REPUBLIC OF) SR REGS 7.625% 30 Jan 2033 Sustainability bond	Ausländische Staatsanleihen	1,31	Côte d'Ivoire
WESTERN UNION CO 6.2% 17 Nov 2036	Finanzwesen	1,28	USA
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPP 8.2% 13 Feb 2055 Sustainability Bond	Supranational	1,27	Supranational
H LUNDBECK A/S .875% 14 Oct 2027	Industrie	1,26	Dänemark
ECOLAB INC 5.5% 08 Dec 2041	Industrie	1,18	USA
SUEZ SA (FR) 5% 03 Nov 2032 Green Bond	Versorger	1,17	Frankreich
FONDO MIVIVIENDA SA SR REGS 4.625% 12 Apr 2027	Behörden	1,17	Peru

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 9. Oktober 2025

Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

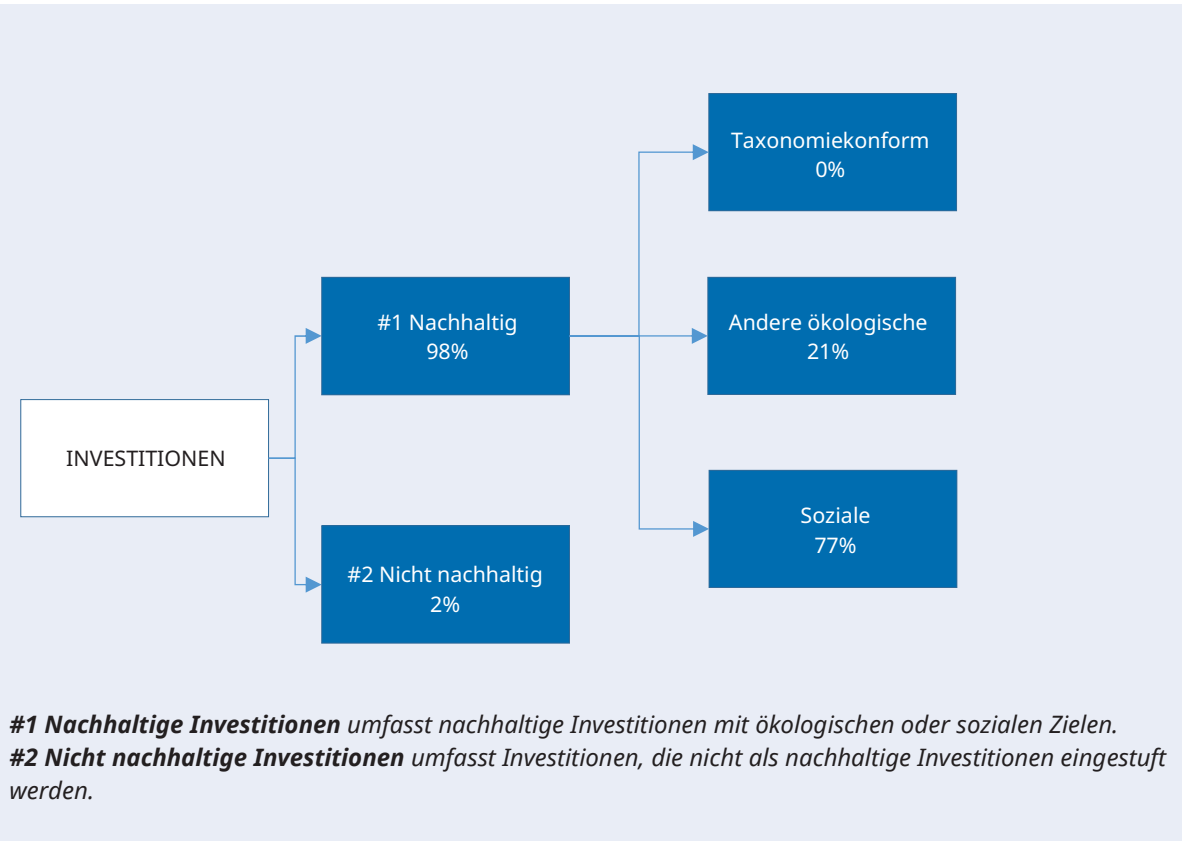
Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um sein nachhaltiges Investitionsziel zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in fest und variabel verzinsliche Wertpapiere von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie einen positiven Beitrag zu Themen der sozialen Entwicklung leisten. Der Fonds investierte 98% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. 21% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 77% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.



SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 9. Oktober 2025

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Gesundheitswesen	16,53
Industrie	Telekommunikation	7,88
Industrie	Medien und Unterhaltung	5,26
Industrie	Dienstleistungen	4,83
Industrie	Immobilien	3,62
Industrie	Grundstoffindustrie	3,23
Industrie	Technologie und Elektronik	2,64
Industrie	Konsumgüter	1,44
Industrie	Freizeit	1,12
Industrie	Transport	1,11
Industrie	Einzelhandel	0,84
Industrie	Automobilindustrie	0,67
Industrie	Investitionsgüter	0,35
Finanzwesen	Bankwesen	21,23
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,61
Finanzwesen	Versicherung	2,54
	Versorgungsunternehmen ohne	
Versorger	Elektrizität	7,39
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	1,09
Ausländische Staatsanleihen		7,51
Behörden		1,79
Behörden	Finanzdienstleistungen	0,96
Supranational		1,27

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 9. Oktober 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

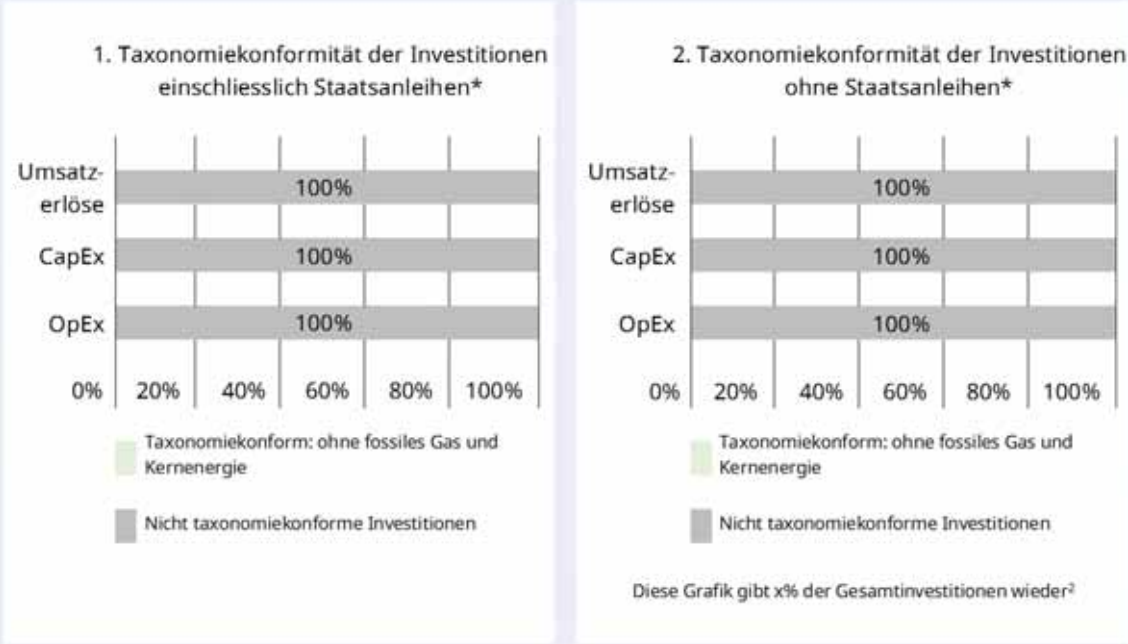
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 9. Oktober 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 21%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 77%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 9. Oktober 2025



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Fonds investierte mindestens 80% seines Vermögens in fest und variabel verzinsliche Wertpapiere von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie einen positiven Beitrag zu Themen der sozialen Entwicklung leisten. Der Anlageverwalter analysierte und investierte auch in ausgewählte soziale Anleihen mit sozialen Zielen;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 9. Oktober 2025

- Der Anlageverwalter führte während des Bezugszeitraums eine Reihe von Engagements in Bezug auf die Positionen des Fonds durch, die sich auf verschiedene Themenbereiche konzentrierten, z. B. Inklusion und hochwertige Bildung, Unternehmensführung und Vielfalt, nachhaltige Lebensmittel und Wasser, Formulierung der Auswirkungen, Offenlegung, Gesundheit, Sicherheit und Wohlbefinden, naturbezogene Risiken und naturbezogenes Management sowie Klimawandel und Netto-Null-Ziele; und
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders und führte Analysen durch, um Unternehmen mit zukunftsorientierten Zielen in Bezug auf Gesellschaft und Nachhaltigkeit auszuwählen, deren Forschung und Entwicklung sich auf positiven gesellschaftlichen Impact ausrichtet, beispielsweise im Bereich der Gesundheitsversorgung.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 8. April 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Strategic Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): Q3NPQRRTNZ48H5X7KI692

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 65% an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 8. April 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 8. April 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -0,2% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -4,4%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Ausbildung
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 8. April 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 65% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 8. April 2025 – 31. Dezember 2025

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter

<https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 8. April 2025 – 31. Dezember 2025

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 8. April 2025 – 31. Dezember 2025

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 8. April 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Die PAIs 15 (THG-Emissionsintensität) und 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) sind für staatliche Emittenten von grosser Bedeutung und wurden bei der Bewertung der Eignung der Anleihen verschiedener Länder für das Portfolio berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus dem Bankensektor mit Sitz in Frankreich zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Führungskräftevergütung (PAIs 10, 12 und 13) mit einem Emittenten aus dem Bankensektor mit Sitz in Italien. Wir haben auch mit einem in Italien ansässigen Emittenten aus dem Bereich der Regierungstätigkeit Gespräche über naturbezogene Risiken und Management (PAIs 7, 8 und 9) geführt.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	37
Corporate Governance	31
Menschenrechte	23
Humankapitalmanagement	13
Diversität und Inklusion	10
Naturkapital und Biodiversität	10

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 8. April 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **8. April 2025 bis 31. Dezember 2025**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SISF GLOB CRED INC SHORT DUR I ACC	Gemeinsame Anlagen	4,10	Luxemburg
US TREASURY BOND 4% 15 Nov 2052	Staatsanleihen von Industrieländern	2,35	USA
SISF ALT SECURITISED INC I USD ACC	Gemeinsame Anlagen	2,11	Luxemburg
TREASURY NOTE SR GOVT 4.875% 31 Oct 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	2,05	USA
FR SD8475 5.5% 01 Nov 2054	Verbriefungen	2,04	USA
FN MA5498 6% 01 Oct 2054	Verbriefungen	1,99	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.125% 31 Oct 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	1,87	USA
G2 MB0025 5% 20 Nov 2054	Verbriefungen	1,78	USA
FN MA5191 6% 01 Nov 2053	Verbriefungen	1,58	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.125% 31 Oct 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	1,32	USA
FN MA5615 6% 01 Feb 2055	Verbriefungen	1,26	USA
FN MA5165 5.5% 01 Oct 2053	Verbriefungen	1,26	USA
FN MA5138 5.5% 01 Sep 2053	Verbriefungen	1,20	USA
G2 MA9907 6% 20 Sep 2054	Verbriefungen	1,17	USA
FN MA5190 5.5% 01 Nov 2053	Verbriefungen	1,14	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 8. April 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 79%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 65%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 37% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 27% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

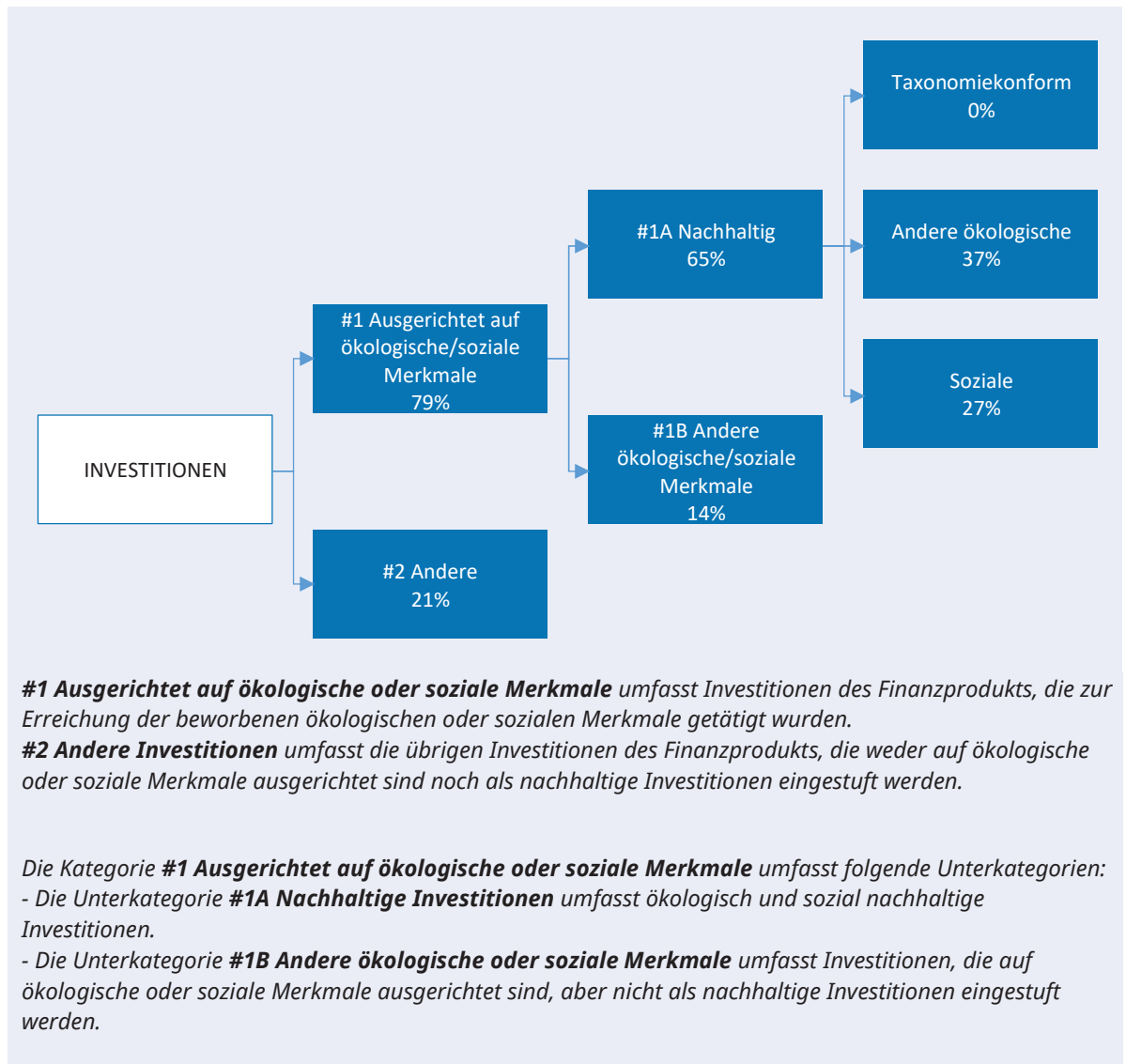
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 8. April 2025 – 31. Dezember 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 8. April 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	8,74
Industrie	Dienstleistungen	3,95
Industrie	Transport	2,43
Industrie	Grundstoffindustrie	2,29
Industrie	Gesundheitswesen	1,43
Industrie	Einzelhandel	1,41
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	1,40
Industrie	Freizeit	1,07
Industrie	Telekommunikation	0,98
Industrie	Technologie und Elektronik	0,81
Industrie	Investitionsgüter	0,64
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,54
Industrie	Automobilindustrie	0,53
Industrie	Konsumgüter	0,45
Industrie	Gasverteilung	0,26
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,24
Industrie	Integrierte Energie	0,11
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,02
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	11,99
Finanzwesen	Bankwesen	11,12
Finanzwesen	Versicherung	3,51
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	22,88
Verbriefungen	Commercial Mortgage Backed	0,23
Staatsanleihen von Industrieländern		11,19
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	6,20
Barmittel	Bareinschüsse	0,85
Barmittel	Barmittel	0,65
Staatsanleihen von Schwellenländern		1,32
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	1,04
Ausländische Staatsanleihen		0,96
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,36
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,16
Versorger	Gasverteilung	0,06
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,05
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,05
Derivate	Kreditderivate	0,17
Derivate	Zinsderivate	0,03
Derivate	Devisenderivate	-0,15

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 8. April 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 8. April 2025 – 31. Dezember 2025

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 8. April 2025 – 31. Dezember 2025

Übergangstätigkeiten sind

Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 37%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 27%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 8. April 2025 – 31. Dezember 2025

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 8. April 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Strategic Credit
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300402PQWGGYQR877

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 65% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds behielt basierend auf dem proprietären Tool von Schroders einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert bei.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums betrug 2,2%. Damit war der Wert des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums höher als null. Der Nachhaltigkeitswert wird wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 65% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	65
Januar 2024 bis Dezember 2024	54
Januar 2023 bis Dezember 2023	46
August 2022 bis Dezember 2022	47

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	2,2
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,6
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,5
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,2

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war,

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für
PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind),
PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und
PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Darüber hinaus haben wir die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung von Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in Grossbritannien zum Thema Klimaaufsicht (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Leitungs- oder Kontrollorgane und Geschäftsführung (PAIs 12 und 13) mit einem in Grossbritannien ansässigen Emittenten in der Stromversorger- und IPP-Industrie. Wir haben auch mit einem in Grossbritannien ansässigen Emittenten aus dem Bereich der Regierungstätigkeit Gespräche über naturbezogene Risiken und Management (PAIs 7, 8 und 9) geführt.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	26
Corporate Governance	24
Naturkapital und Biodiversität	8
Humankapitalmanagement	4
Diversität und Inklusion	2
Menschenrechte	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UK TREASURY 4.375% 07 Mar 2030	Staatsanleihen von Industrieländern	3,14	Vereinigtes Königreich
UK TREASURY 4.125% 22 Jul 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	2,41	Vereinigtes Königreich
BP CAPITAL MARKETS PLC (REGS) 4.25% 31 Dec 2079	Industrie	1,00	USA
UGI INTERNATIONAL LLC SR REGS 2.5% 01 Dec 2029	Versorger	0,91	USA
PINEWOOD FINCO PLC SR REGS 6% 27 Mar 2030	Industrie	0,89	Vereinigtes Königreich
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AN SR GOVT 0% 22 Dec 2025	Barmitteläquivalente	0,89	Vereinigtes Königreich
UK TREASURY 4% 22 Oct 2031	Staatsanleihen von Industrieländern	0,86	Vereinigtes Königreich
FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC SR eMTN 6.86% 05 Jun 2026	Industrie	0,81	USA
GRUENENTHAL GMBH SR REGS 4.125% 15 May 2028	Industrie	0,77	Deutschland
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AN SR GOVT 0% 23 Mar 2026	Barmitteläquivalente	0,76	Vereinigtes Königreich
BOOST NB GTCR W DUTCH FINANCE SUB SR REGS 8.5% 15 Jan 2031	Finanzwesen	0,69	Niederlande
PINEWOOD FINCO PLC SR REGS 3.625% 15 Nov 2027	Industrie	0,67	Vereinigtes Königreich
FLUTTER TREASURY DAC SR REGS 6.125% 04 Jun 2031	Industrie	0,66	Irland
UK TREASURY 4.5% 07 Jun 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	0,64	Vereinigtes Königreich
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AN SR GOVT 0% 15 Sep 2025	Barmitteläquivalente	0,64	Vereinigtes Königreich

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**
Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 88%. Der Fonds erzielte dauerhaft einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 65%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 36% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 29% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

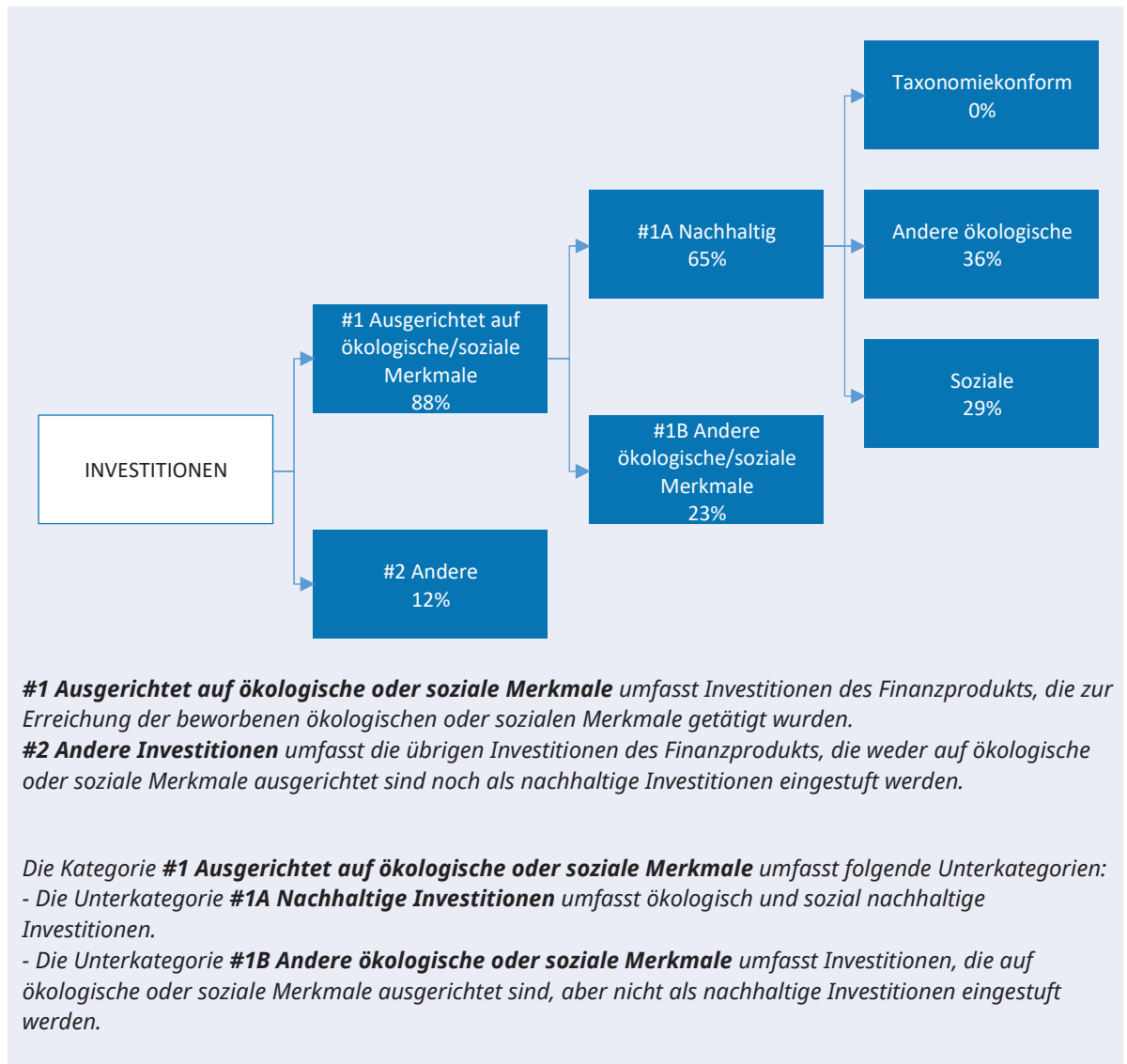
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Gesundheitswesen	10,57
Industrie	Automobilindustrie	5,14
Industrie	Immobilien	4,93
Industrie	Telekommunikation	4,50
Industrie	Grundstoffindustrie	4,16
Industrie	Dienstleistungen	3,44
Industrie	Investitionsgüter	3,30
Industrie	Einzelhandel	3,06
Industrie	Medien und Unterhaltung	2,95
Industrie	Freizeit	2,80
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	2,53
Industrie	Technologie und Elektronik	2,20
Industrie	Integrierte Energie	1,29
Industrie	Konsumgüter	1,22
Industrie	Transport	0,73
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,16
Industrie	Ölraffinierung & -marketing	0,10
Industrie	Gasverteilung	0,09
Finanzwesen	Bankwesen	14,92
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	8,84
Finanzwesen	Versicherung	5,85
Staatsanleihen von Industrieländern		7,47
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	5,65
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,17
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,01
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,39
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,05
Verbriefungen	Asset Backed	0,44
Verbriefungen	Commercial Mortgage Backed	0,06
Behörden		0,47
Derivate	Devisenderivate	0,10
Derivate	Kreditderivate	0,03
Derivate	Zinsderivate	0,02
Barmittel	Barmittel	0,08
Barmittel	Bareinschüsse	0,06
Ausländische Staatsanleihen		0,11
Staatlich Garantiert		0,10

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Übergangstätigkeiten sind

Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 36%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 29%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Sustainable Euro Credit
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493003OZ3JFD52K6J04

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 83% an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums ausserdem mindestens 55% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds investierte auch mindestens 10% seines Vermögens in grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 6,4% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,6%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitragen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Gerechte Entlohnung
- Stromversorgung
- Wasserversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 83% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	83
Januar 2024 bis Dezember 2024	75
Januar 2023 bis Dezember 2023	64
August 2022 bis Dezember 2022	63

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	6,4	-1,6
Januar 2024 bis Dezember 2024	5,8	-2,4
Januar 2023 bis Dezember 2023	4,3	-3,1
Januar 2022 bis Dezember 2022	6,9	-3,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Gerechte Entlohnung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die ihr Personal über dem örtlichen existenzsichernden Lohn bezahlen (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für
 - PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind),
 - PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und
 - PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritt. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Treibhausgasemissionen, CO₂-Fussabdruck, Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken: Die PAIs 1, 2, 3 und 7 werden durch das proprietäre Tool von Schroders und anschliessende Nachhaltigkeitsbewertungen in diesen Fonds einbezogen. Das proprietäre Tool umfasst mehrere PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik und Nachhaltigkeitsbewertungen. Im Rahmen unserer Analyse betrachten wir, wie ein Unternehmen seinen ökologischen Fussabdruck (einschliesslich seiner Auswirkungen auf das Klima), seine negative Auswirkung auf die Biodiversität sowie seine potenzielle Exposition gegenüber den Auswirkungen des langfristigen Klimawandels verwaltet. Bestimmte PAIs könnten für verschiedene Emittenten, Sektoren oder Branchen relevanter sein, daher bewerten wir Unternehmen auf Grundlage der ESG-Leistung und PAIs auf Grundlage der Relevanz für einen Sektor. Während keine einzelne Kennzahl die Bewertung eines Unternehmens in ökologischer Hinsicht insgesamt bestimmte, bewertete der Anlageverwalter eine Vielzahl unterschiedlicher Kennzahlen, um festzustellen, ob ein Unternehmen seine Klima- und Umweltrisiken angemessen bewältigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Stromversorgerindustrie mit Sitz in Italien zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3). Darüber hinaus haben wir Gespräche über Unternehmensführung und Kapitalallokation (PAI 10) mit einem deutschen Stromübertragungsunternehmen durchgeführt. Darüber hinaus haben wir uns mit einem US-amerikanischen Pharmaunternehmen über Kreislaufwirtschaft, Umweltverschmutzung und Abfall (PAI 9) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	76
Corporate Governance	42
Menschenrechte	24
Naturkapital und Biodiversität	22
Diversität und Inklusion	15
Humankapitalmanagement	13

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte		Land
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 1.3% 15 Oct 2027 Green Bonds	Staatsanleihen von Industrieländern	1,19		Deutschland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 10 Oct 2025 Green Bonds	Staatsanleihen von Industrieländern	0,81		Deutschland
ACCIONA ENERGIA FINANCIACION FILIA SR REGS 5.125% 23 Apr 2031 Green Bonds	Versorger	0,43		Spanien
DEUTSCHE POST AG SR REGS 3% 24 Mar 2030	Industrie	0,43		Deutschland
CITYCON TREASURY BV SR REGS 6.5% 08 Mar 2029 Green Bonds	Industrie	0,38		Finnland
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE REGS 7.875% 06 Sep 2172 Green Bonds	Industrie	0,38		Deutschland
STANDARD CHARTERED PLC SR REGS 3.864% 17 Mar 2033 Social Bonds	Finanzwesen	0,38		Vereinigtes Königreich
ORSTED A/S REGS 5.25% 31 Dec 2079 Green Bonds	Versorger	0,37		Dänemark
DEUTSCHE BOERSE AG SR REGS 3.875% 28 Sep 2026	Finanzwesen	0,36		Deutschland
VESTAS WIND SYSTEMS A/S SR REGS 4.125% 15 Jun 2026 Green Bonds	Industrie	0,36		Dänemark
NATWEST GROUP PLC SR REGS 4.699% 14 Mar 2028 Social Bonds	Finanzwesen	0,34		Vereinigtes Königreich
ASR NEDERLAND NV SR REGS 7% 07 Dec 2043	Finanzwesen	0,33		Niederlande
ENEL SPA SR REGS 6.625% 16 Jul 2171	Versorger	0,32		Italien
DE VOLKSBANK NV REGS 4.125% 27 Nov 2035 Green Bonds	Finanzwesen	0,32		Niederlande
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE REGS 7.5% 06 Sep 2172 Green Bonds	Industrie	0,32		Deutschland

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE Bank

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

of America Merrill Lynch Euro Corporate Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 83%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 58% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 25% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

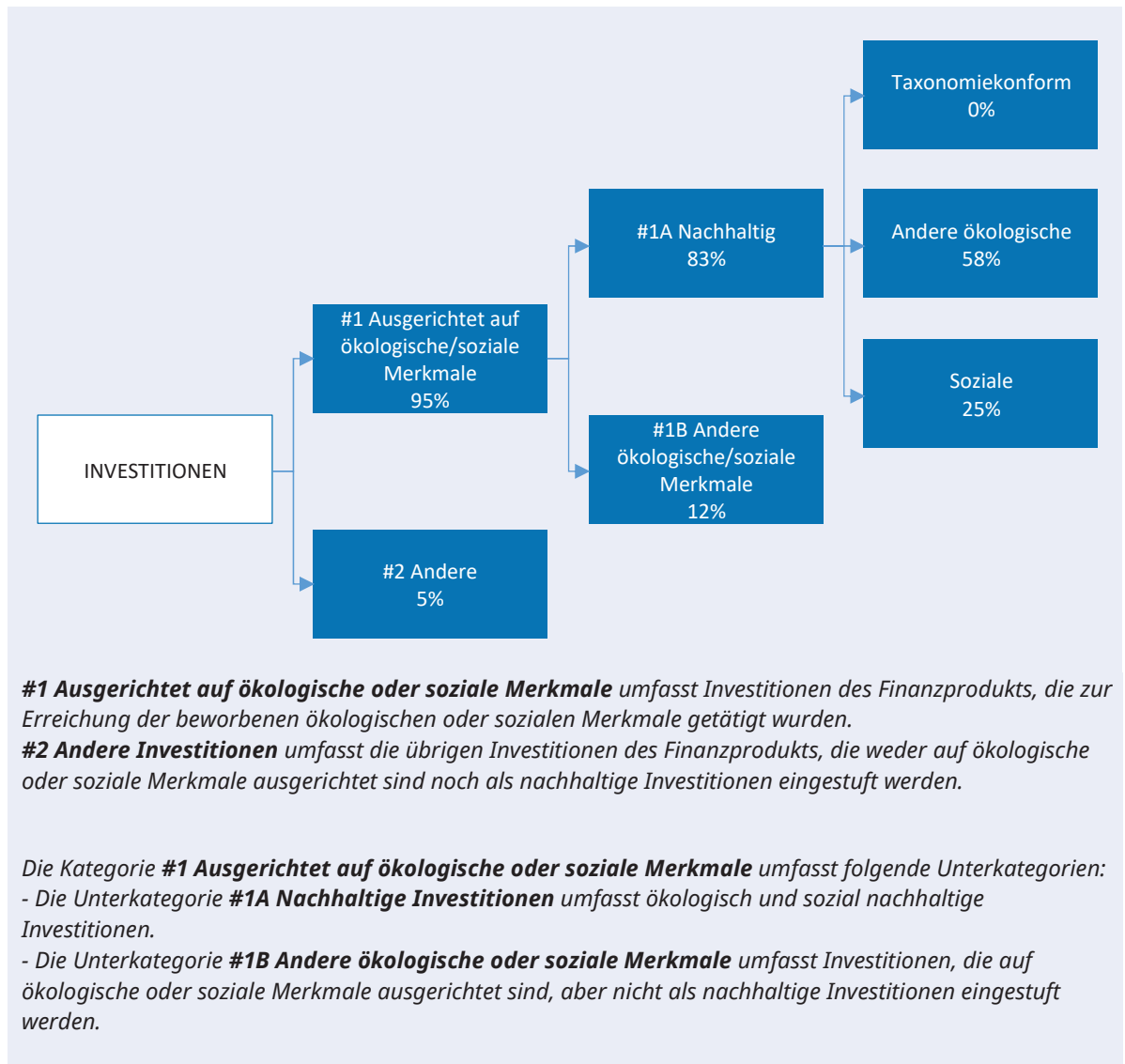
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	7,12
Industrie	Gesundheitswesen	5,65
Industrie	Telekommunikation	4,78
Industrie	Transport	4,31
Industrie	Investitionsgüter	3,96
Industrie	Automobilindustrie	3,24
Industrie	Technologie und Elektronik	2,88
Industrie	Grundstoffindustrie	2,73
Industrie	Dienstleistungen	2,30
Industrie	Einzelhandel	2,29
Industrie	Medien und Unterhaltung	2,01
Industrie	Konsumgüter	1,81
Industrie	Freizeit	0,78
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,01
Finanzwesen	Bankwesen	28,71
Finanzwesen	Versicherung	7,74
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,30
Versorger	Elektrizität – Integriert	2,99
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	2,06
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	1,78
Versorger	Elektrik – Distribution	1,47
Barmittel	Barmittel	2,57
Staatsanleihen von Industrieländern		2,34
Ausländische Staatsanleihen		0,79
Supranational		0,27
Behörden	Finanzdienstleistungen	0,06
Behörden		0,01
Kommunalobligationen		0,02

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

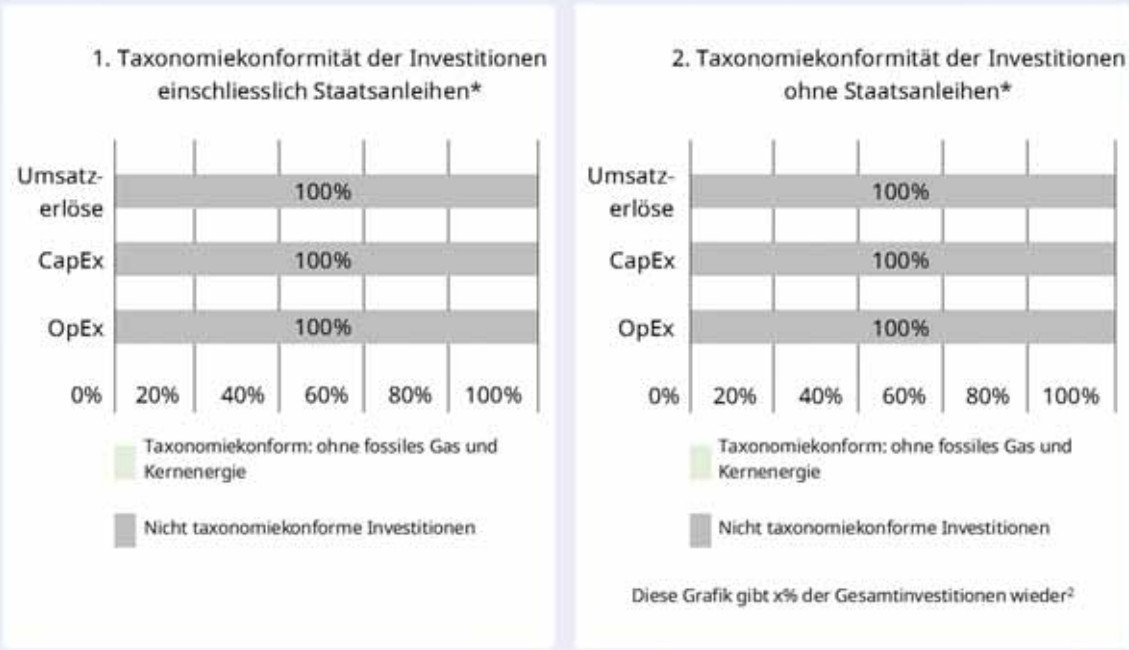
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 58%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 25%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493006ZQNNBQCGW4K92

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 71% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte bis zum 31. März 2025 mindestens 40% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Der Fonds investierte dann vom 1. April 2025 bis zum Ende des Bezugszeitraums mindestens 50% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 1,7% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -3,5%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung
- Finanzielle Inklusion

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter investierte 71% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	71
Januar 2024 bis Dezember 2024	65
Januar 2023 bis Dezember 2023	60
August 2022 bis Dezember 2022	52

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	1,7	-3,5
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,5	-3,8
Januar 2023 bis Dezember 2023	3,0	-5,1
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,8	-5,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1,

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Darüber hinaus haben wir die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung von Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsindustrie mit Sitz in Kanada zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Zweck, Strategie und Kapitalallokation (PAI 10) mit einem Emittenten aus der In der Investment Banking- und Anlagedienstleistungsbranche mit Sitz in den USA. Des Weiteren haben wir uns mit einem in den USA ansässigen Emittenten aus dem Bereich diversifizierter Einzelhandel zum Thema Kreislaufwirtschaft, Umweltverschmutzung und Abfall (PAI 9) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	48
Corporate Governance	32
Menschenrechte	17
Naturkapital und Biodiversität	15
Diversität und Inklusion	13
Humankapitalmanagement	8

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte		Land
TREASURY NOTE SR GOVT 4.125% 31 Oct 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	1,88		USA
G2 MB0025 5% 20 Nov 2054	Verbriefungen	1,82		USA
FN MA5328 6% 01 Apr 2054	Verbriefungen	1,64		USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.375% 15 Jul 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	1,57		USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.875% 31 Oct 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	1,50		USA
G2 MB0027 6% 20 Nov 2054	Verbriefungen	1,43		USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.5% 31 Mar 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	1,37		USA
FN MA5498 6% 01 Oct 2054	Verbriefungen	1,31		USA
SIRIUS REAL ESTATE LTD SR REGS 1.75% 24 Nov 2028	Industrie	1,28		Deutschland
RAIFFEISEN BANK INTL (REGS) PERP 6% 31 Dec 2079	Finanzwesen	1,14		Österreich
PACHELBEL BIDCO SPA SR REGS 6.324% 17 May 2031	Industrie	1,06		Italien
G2 MA9906 5.5% 20 Sep 2054	Verbriefungen	1,05		USA
G2 MB0623 5.5% 20 Sep 2055	Verbriefungen	0,97		USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.875% 30 Apr 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	0,93		USA
GATWICK AIRPORT FINANCE SR REGS 4.375% 07 Apr 2026	Industrie	0,90		Vereinigtes Königreich

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die Vermögensallokation definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 81%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 71%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 43% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 28% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

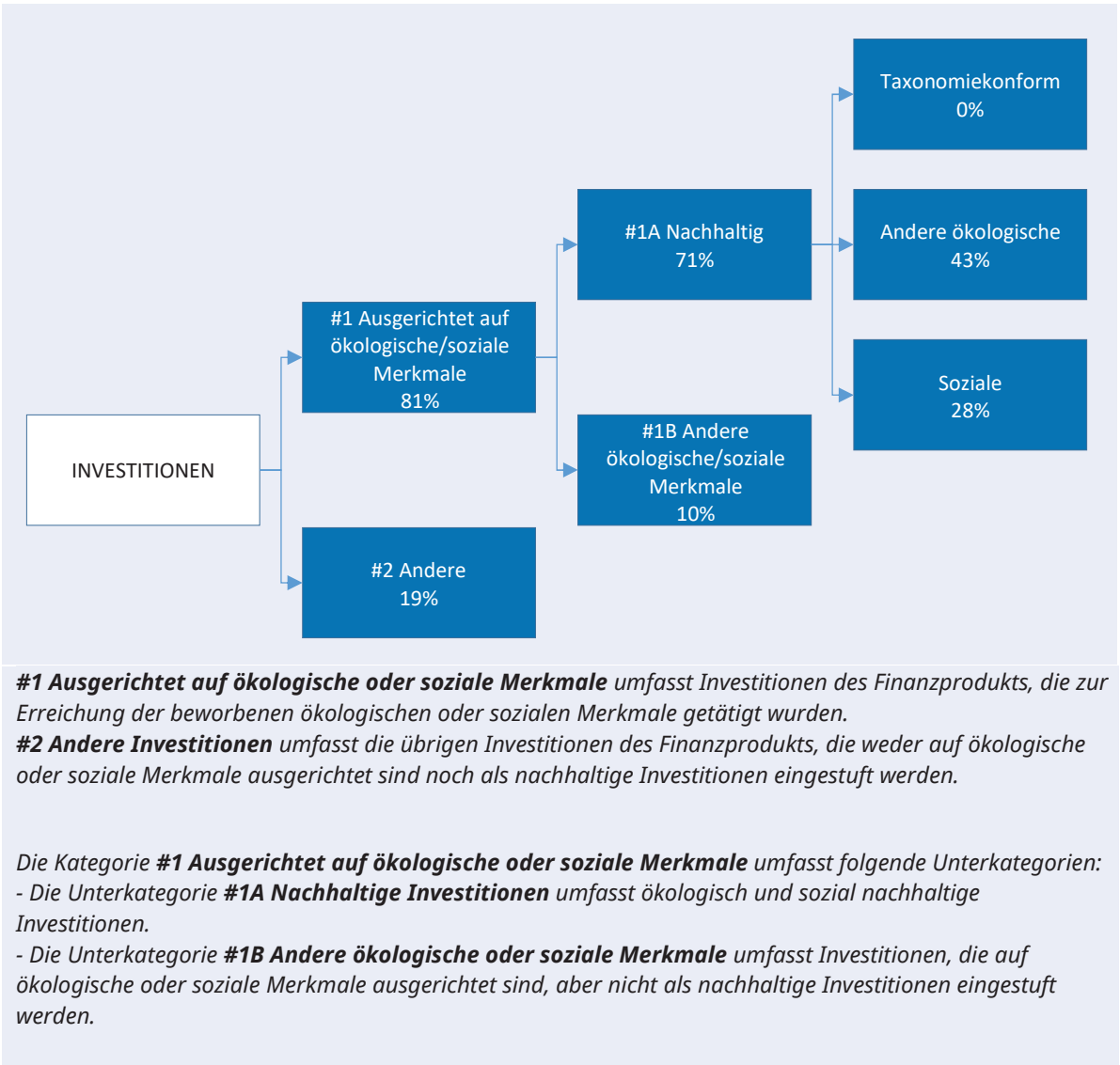
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	21,20
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	14,01
Finanzwesen	Versicherung	2,81
Industrie	Immobilien	10,35
Industrie	Dienstleistungen	4,57
Industrie	Einzelhandel	2,88
Industrie	Gesundheitswesen	2,26
Industrie	Technologie und Elektronik	1,91
Industrie	Transport	1,91
Industrie	Investitionsgüter	1,47
Industrie	Telekommunikation	1,34
Industrie	Grundstoffindustrie	1,23
Industrie	Konsumgüter	1,08
Industrie	Automobilindustrie	1,05
Industrie	Freizeit	0,85
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,38
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,09
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	14,98
Staatsanleihen von Industrieländern		9,32
Barmittel	Barmittel	2,13
Barmittel	Bareinschüsse	0,59
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,44
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,23
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,17
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,09
Ausländische Staatsanleihen		0,78
Derivate	Devisenderivate	0,53
Derivate	Kreditderivate	0,11
Derivate	Zinsderivate	-0,02
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	0,60
Behörden		0,23
Staatsanleihen von Schwellenländern		0,23
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,12
Staatlich Garantiert		0,08

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

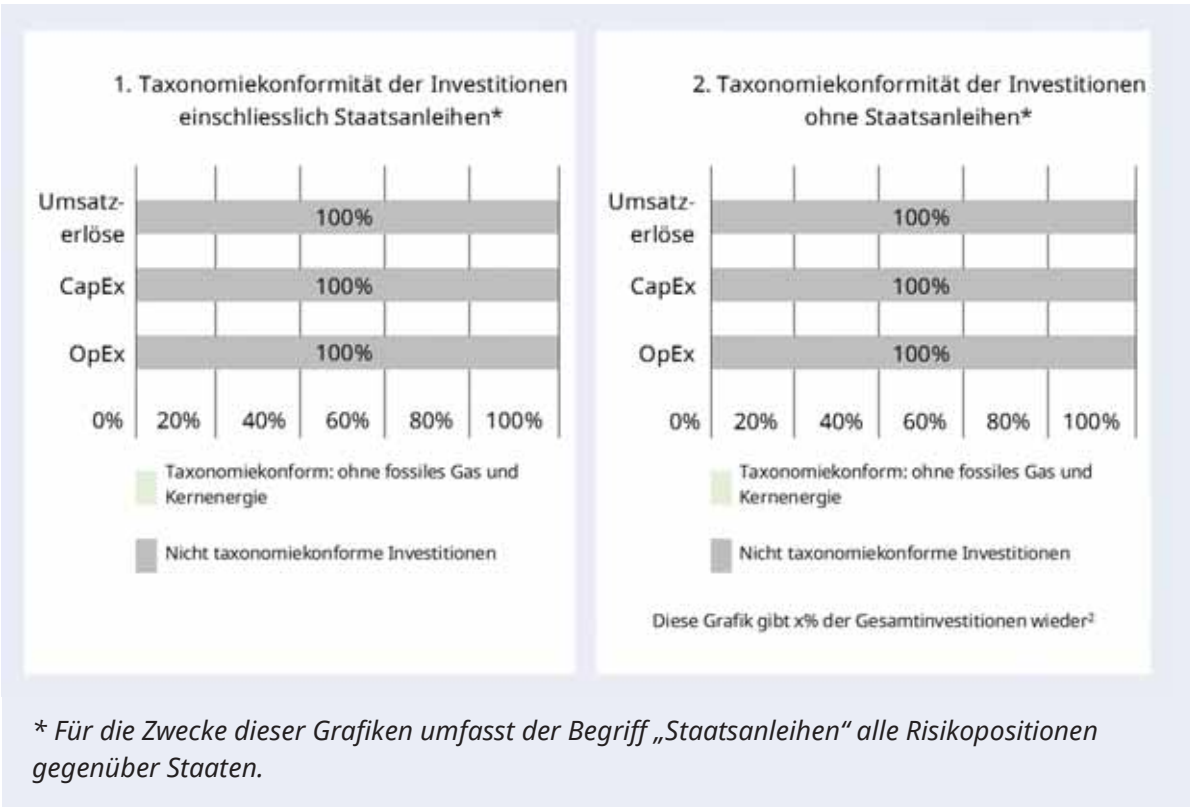
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 43%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 28%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300N4PLUJQQE2N097

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

●●

☐

Ja

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 64% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als der Bloomberg Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B- Index, USD Hedged. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte bis zum 31. März 2025 mindestens 40% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Der Fonds investierte dann vom 1. April 2025 bis zum Ende des Bezugszeitraums mindestens 50% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 5,9% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -4,4%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Wasserversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 64% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	64
Januar 2024 bis Dezember 2024	57
Januar 2023 bis Dezember 2023	52
August 2022 bis Dezember 2022	49

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	5,9	-4,4
Januar 2024 bis Dezember 2024	5,9	-4,6
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,5	-6,0
Januar 2022 bis Dezember 2022	4,4	-5,8

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1,

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Darüber hinaus haben wir die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung von Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben uns mit einer Bank mit Sitz in Grossbritannien über die Klimaüberwachung (Pais 1, 2, 3, 4, 5 und 6) unterhalten. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Zweck, Strategie und Kapitalallokation (PAI 10) mit einer Investment Bank mit Sitz in den USA. Darüber hinaus haben wir uns mit der britischen Regierung zu naturbezogenen Risiko- und Managementthemen (PAIs 7, 8 und 9) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	46
Corporate Governance	35
Menschenrechte	22
Diversität und Inklusion	11
Naturkapital und Biodiversität	10
Humankapitalmanagement	9

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GREENKO POWER II LTD REGS REGS 4.3% 13 Dec 2028	Versorger	0,97	Indien
HUNGARY (GOVERNMENT) SR REGS 4.5% 16 Jun 2034	Ausländische Staatsanleihen	0,95	Ungarn
BBVA BANCOMER SA TEXAS SR REGS 8.45% 29 Jun 2038	Finanzwesen	0,90	Mexiko
GRIFOLS SA SR REGS 7.125% 01 May 2030	Industrie	0,89	Spanien
DONG ENERGY A/S SR REGS 4.875% 12 Jan 2032	Versorger	0,89	Dänemark
COLOMBIA (REPUBLIC OF) SR GOVT 7.75% 07 Nov 2036	Ausländische Staatsanleihen	0,87	Kolumbien
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR GOVT 4.875% 19 May 2033	Ausländische Staatsanleihen	0,86	Mexiko
ROCHE HOLDINGS INC SR 144A 4.592% 09 Sep 2034	Industrie	0,86	USA
AEGEA FINANCE SARL SR REGS 9% 20 Jan 2031	Versorger	0,85	Brasilien
BERKELEY GROUP PLC SR REGS 2.5% 11 Aug 2031	Industrie	0,84	Vereinigtes Königreich
MPT OPER PARTNERSP/FINL SR REGS 7% 15 Feb 2032	Industrie	0,82	USA
CIGNA GROUP SR CORP 4.875% 15 Sep 2032	Industrie	0,80	USA
EQT AB SR REGS 2.875% 06 Apr 2032	Finanzwesen	0,79	Schweden
ROMANIA (REPUBLIC OF) SR REGS 5.625% 22 Feb 2036	Ausländische Staatsanleihen	0,77	Rumänien
CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA SR REGS 6.25% 31 Dec 2079	Finanzwesen	0,77	Frankreich

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 87%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B- Index, USD Hedged, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

(unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 64%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 44% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 19% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

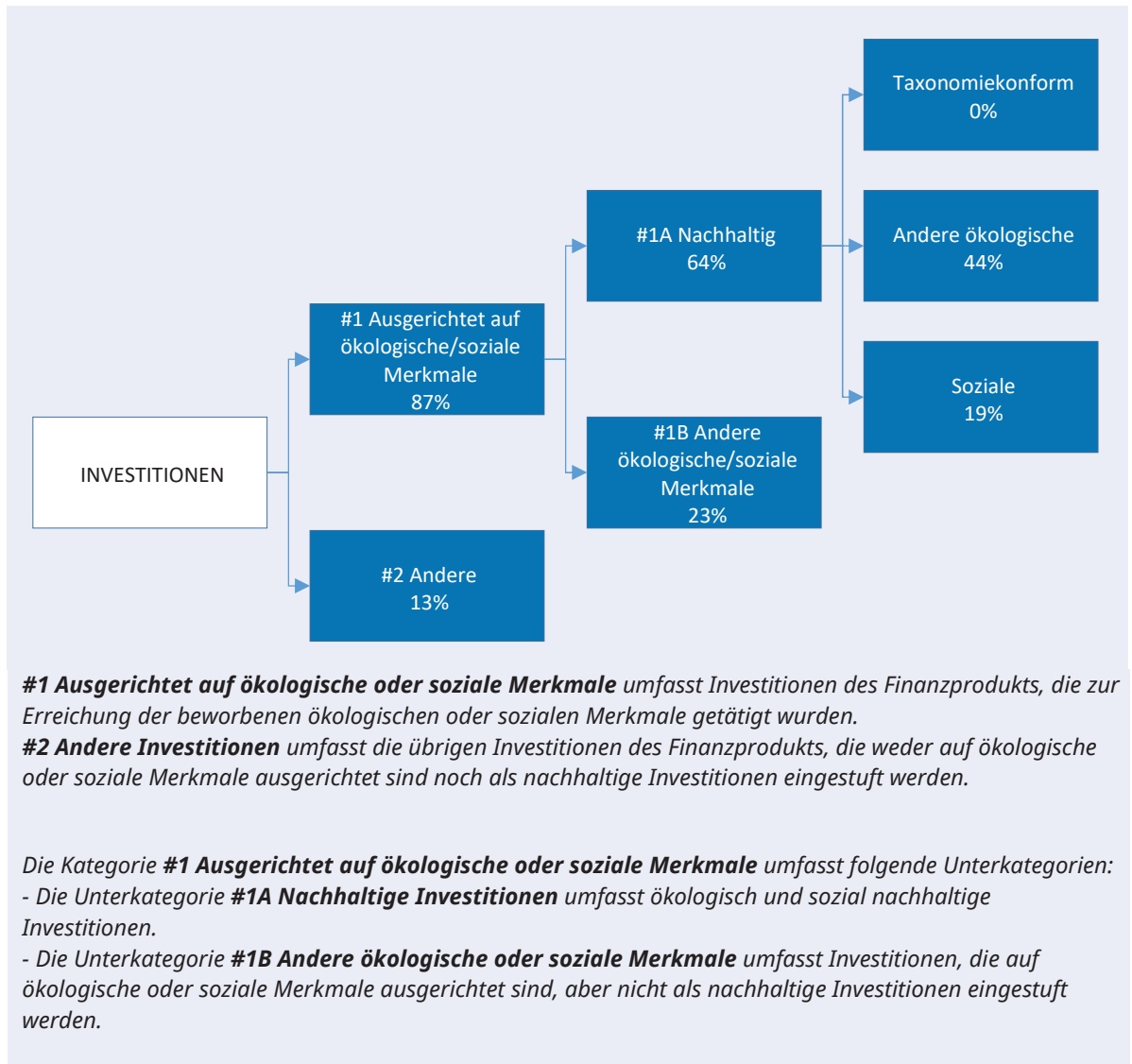
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Gesundheitswesen	9,96
Industrie	Immobilien	8,96
Industrie	Automobilindustrie	3,45
Industrie	Transport	2,91
Industrie	Dienstleistungen	2,87
Industrie	Medien und Unterhaltung	2,78
Industrie	Technologie und Elektronik	2,24
Industrie	Telekommunikation	2,23
Industrie	Konsumgüter	2,07
Industrie	Investitionsgüter	2,00
Industrie	Grundstoffindustrie	1,81
Industrie	Freizeit	1,54
Industrie	Einzelhandel	1,24
Finanzwesen	Bankwesen	18,83
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	8,49
Finanzwesen	Versicherung	7,09
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	2,62
Versorger	Elektrizität – Integriert	2,59
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	2,49
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,74
Versorger	Gasverteilung	0,05
Ausländische Staatsanleihen		8,10
Staatsanleihen von Industrieländern		3,01
Verbriefungen	Asset Backed	0,67
Staatlich Garantiert	Elektrizität – Erzeugung	0,33
Staatlich Garantiert		0,17
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	0,28
Barmittel	Bareinschüsse	0,14
Barmittel	Barmittel	0,08
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,15
Kommunalobligationen		0,15
Gedeckt	Gedekte Anleihen	0,03
Behörden		0,01
Derivate	Zinsderivate	0,66
Derivate	Kreditderivate	-0,08
Derivate	Devisenderivate	-0,68

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

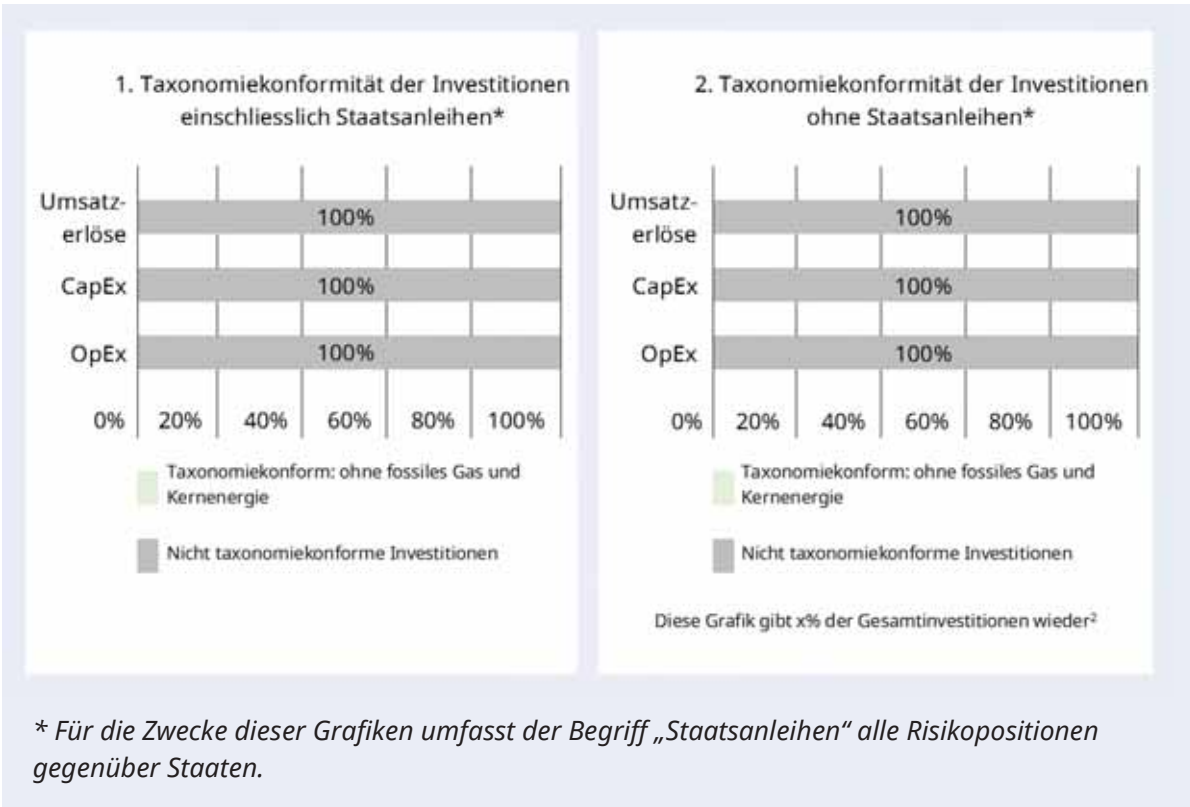
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 44%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 19%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 15. Oktober 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300TDFLMR98OUAQ49

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 93% an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond – geprüfter Jahresbericht

i

31. Dezember 2025

FD102992-20250122100101

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 15. Oktober 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als der Bloomberg Global Treasury EUR Hedged Index. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Ausserdem investierte der Fonds bis zum 31. März 2025 mindestens 40% und vom 1. April 2025 bis zum Ende des Bezugszeitraums mindestens 50% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 15. Oktober 2025, als der Fonds aufgelöst wurde.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,0%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag bei 1,4%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Saubere Energie
- Ausbildung
- Internationale Hilfe
- Patente
- Gesellschaftspolitische Stabilität

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 15. Oktober 2025

Der Anlageverwalter investierte 93% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen zum Ende des letzten Monats während des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis September 2025	93
Januar 2024 bis Dezember 2024	95
September 2023 bis Dezember 2023	97

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der auf Basis des Nachhaltigkeitswerts investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis September 2025	3,0	1,4
Januar 2024 bis Dezember 2024	3,5	1,5
September 2023 bis Dezember 2023	3,7	1,7

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des letzten Monats während des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2023 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des letzten Monats während des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 15. Oktober 2025

- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Internationale Hilfe: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von humanitärer Hilfe nach Naturkatastrophen oder Konflikten sowie von finanzieller Unterstützung der wirtschaftlichen Entwicklung unterentwickelter Volkswirtschaften. Berechnung nach den dokumentierten Nettowerten für öffentliche Entwicklungsleistungen (Official Development Assistance/ODA);
- Patente: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten (FuE) von Regierungen sowie der Finanzierung von Forschung und Entwicklung in verschiedenen Wirtschaftszweigen. Berechnung nach dem gesellschaftlichen Nutzen von Innovationen für Länder, die Daten der Weltorganisation für geistiges Eigentum (World Intellectual Property Organisation, WIPO) zu Patentanmeldungen durch in ihrem Staatsgebiet ansässige Personen/Organisationen verwenden; und
- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNG)C

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 15. Oktober 2025

enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 15. Oktober 2025

freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 15. Oktober 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Da dieser Fonds nicht in Unternehmensanleihen investiert, sind Ausschlüsse von Unternehmen in der Praxis weniger wichtig als bei anderen Fonds. Dennoch wurden die oben genannten Ausschlüsse formell angewendet. Der Anlageprozess für diese Strategie umfasst den Ausschluss von staatlichen Emittenten, die unsere Nachhaltigkeitskriterien aus ökologischen, sozialen oder

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 15. Oktober 2025

entwicklungspolitischen Gründen nicht erfüllen. Während des Bezugszeitraums wurden eine Reihe von staatlichen Emittenten aufgrund unzureichender Fortschritte oder Bestrebungen bei Umweltverbesserungen (in Bezug auf PAI 15 – THG-Emissionsintensität) oder aufgrund eines unbefriedigenden Ansatzes zur Erreichung der SDGs der Vereinten Nationen oder zur Gewährung grundlegender sozialer Freiheiten (in Bezug auf PAI 16 – Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) ausgeschlossen.

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Die PAIs 15 (THG-Emissionsintensität) und 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) sind für staatliche Emittenten von grosser Bedeutung und wurden bei der Bewertung der Eignung der Anleihen verschiedener Länder für das Portfolio berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben Gespräche mit einem in Mexiko ansässigen Emittenten im Bereich der Regierungstätigkeit zum Thema Transparenz, Risiken und Berichterstattung (PAI 10) geführt. Wir besprachen auch das Thema nachhaltigkeitsbezogene Risiken und Geschäftsführung (PAIs 7, 8 und 9) mit einem Emittenten aus dem Bereich der Regierungstätigkeit mit Sitz in Italien. Wir haben auch mit einem in Deutschland ansässigen Emittenten aus dem Bereich der Regierungstätigkeit Gespräche über den Klimaschutz geführt (PAIs 1, 2 und 15).

Es gibt tendenziell weniger Gelegenheiten, mit staatlichen Emittenten zusammenzuarbeiten als mit körperschaftlichen Emittenten (in die dieser Fonds nicht investiert).

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	3
Naturkapital und Biodiversität	3
Corporate Governance	3
Menschenrechte	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 15. Oktober 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 15. Oktober 2025**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
TREASURY NOTE SR GOVT 1.375% 31 Aug 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	8,44	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4% 30 Jun 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	4,78	USA
JAPAN (GOVERNMENT OF) 2YR #465 SR 465 .4% 01 Oct 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	4,17	Japan
US TREASURY BOND 4.375% 15 Aug 2043	Staatsanleihen von Industrieländern	4,02	USA
EUROPEAN UNION SR REGS 2.75% 04 Feb 2033	Supranational	3,80	Luxemburg
JAPAN (GOVERNMENT OF) 5YR #169 SR 169 .5% 20 Mar 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	2,83	Japan
KFW SR REGS 0% 30 Apr 2027	Staatlich Garantiert	2,60	Deutschland
JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #374 SR 374 .8% 20 Mar 2034	Staatsanleihen von Industrieländern	2,25	Japan
EUROPEAN UNION SR REGS 0% 04 Apr 2025	Barmitteläquivalente	2,04	Global
JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #364 SR 364 .1% 20 Sep 2031	Staatsanleihen von Industrieländern	1,99	Japan
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR REGS 3% 15 Nov 2028	Supranational	1,98	Supranational
TREASURY NOTE SR GOVT 1.5% 15 Feb 2030	Staatsanleihen von Industrieländern	1,94	USA
EUROPEAN UNION SR REGS 0% 04 Jul 2025	Barmitteläquivalente	1,87	Supranational
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 2.1% 12 Apr 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	1,73	Deutschland
US TREASURY BOND 2.25% 15 Aug 2049	Staatsanleihen von Industrieländern	1,62	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 15. Oktober 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des letzten Monats während des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global Treasury EUR Hedged Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 93%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 60% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 33% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

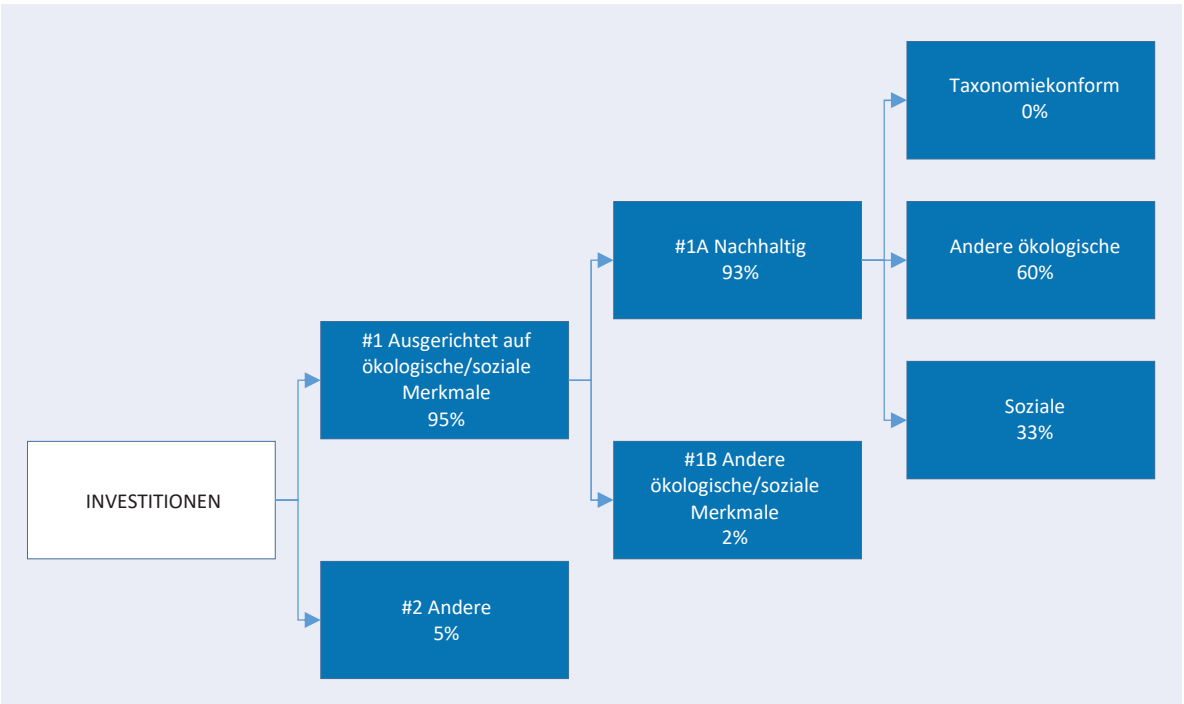
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 15. Oktober 2025



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Industrieländern		69,3
Supranational		14,28
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	3,92
Staatlich Garantiert		3,53
Staatsanleihen von Schwellenländern		3,25
Kommunalobligationen		2,19
Ausländische Staatsanleihen		0,92
Behörden		0,22

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 15. Oktober 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

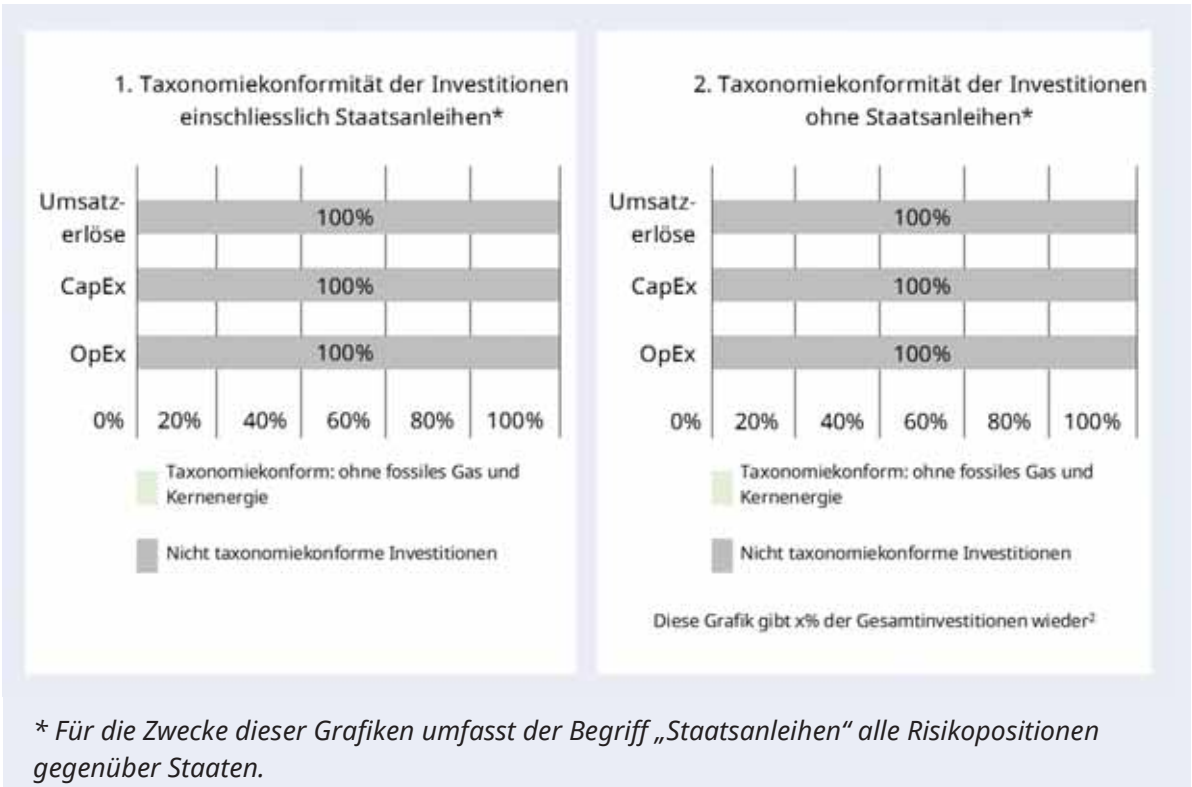
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 15. Oktober 2025

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

- Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.
- Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**
Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 15. Oktober 2025

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 60%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 33%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 15. Oktober 2025

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 15. Oktober 2025

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300PT9R3Q006WKS27

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 72% an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Corporate Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte bis zum 31. März 2025 mindestens 40% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Der Fonds investierte dann vom 1. April 2025 bis zum Ende des Bezugszeitraums mindestens 50% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 5. November 2025, als der Fonds aufgelöst wurde.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 5,4%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag bei -5,6%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Medizin
- Sanitäreinrichtungen
- Wasserversorgung

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

Der Anlageverwalter investierte 72% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen zum Ende des letzten Monats während des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Oktober 2025	72
Januar 2024 bis Dezember 2024	65
September 2023 bis Dezember 2023	67

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Oktober 2025	5,4	-5,6
Januar 2024 bis Dezember 2024	5,5	-6,0
September 2023 bis Dezember 2023	6,7	-8,6

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Für 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des letzten Monats während des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des letzten Monats während des Bezugszeitraums berechnet.

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;
- Bereitstellung von Sanitäranlagen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Darüber hinaus haben wir die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung von Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Wasser- und Versorgerbranche mit Sitz in den USA über die Themen Klimaanpassung (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) und nachhaltige Lebensmittel und Wasser (PAIs 7 und 8) gesprochen. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Zweck, Strategie und Kapitalallokation (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Investment Banking- und Anlagedienstleistungsbranche mit Sitz in den USA.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	5
Corporate Governance	3
Menschenrechte	3
Diversität und Inklusion	2
Humankapitalmanagement	1
Naturkapital und Biodiversität	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 5. November 2025**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
JPMORGAN CHASE & CO SR KK 3.65% 01 Sep 2169	Finanzwesen	3,86	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 04 Dec 2025	Barmitteläquivalente	3,20	USA
MORGAN STANLEY SR MTN 5.164% 20 Apr 2029	Finanzwesen	2,70	USA
US BANCORP SR CORP 4.839% 01 Feb 2034	Finanzwesen	2,63	USA
BANK OF AMERICA CORP SR RR 4.375% 31 Dec 2079	Finanzwesen	2,46	USA
QUANTA SERVICES INC SR 2.9% 01 Oct 2030	Industrie	2,37	USA
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV SR 144A 7.75% 14 Oct 2052	Versorger	2,13	Italien
NRG ENERGY INC SR 144A 2.45% 02 Dec 2027	Versorger	1,93	USA
TRACTOR SUPPLY CO SR 1.75% 01 Nov 2030	Industrie	1,93	USA
PRUDENTIAL FINANCIAL INC SR 3.7% 01 Oct 2050	Finanzwesen	1,90	USA
UNICREDIT SPA SR 144A 7.296% 02 Apr 2034	Finanzwesen	1,89	Italien
OTIS WORLDWIDE CORP SR WI 2.565% 15 Feb 2030	Industrie	1,89	USA
AT&T INC SR 3.65% 01 Jun 2051	Industrie	1,87	USA
CARRIER GLOBAL CORP SR WI 2.493% 15 Feb 2027	Industrie	1,86	USA
DH EUROPE FINANCE II SR 2.6% 15 Nov 2029	Industrie	1,84	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des letzten Monats während des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Corporate Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 72%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 39% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 34% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

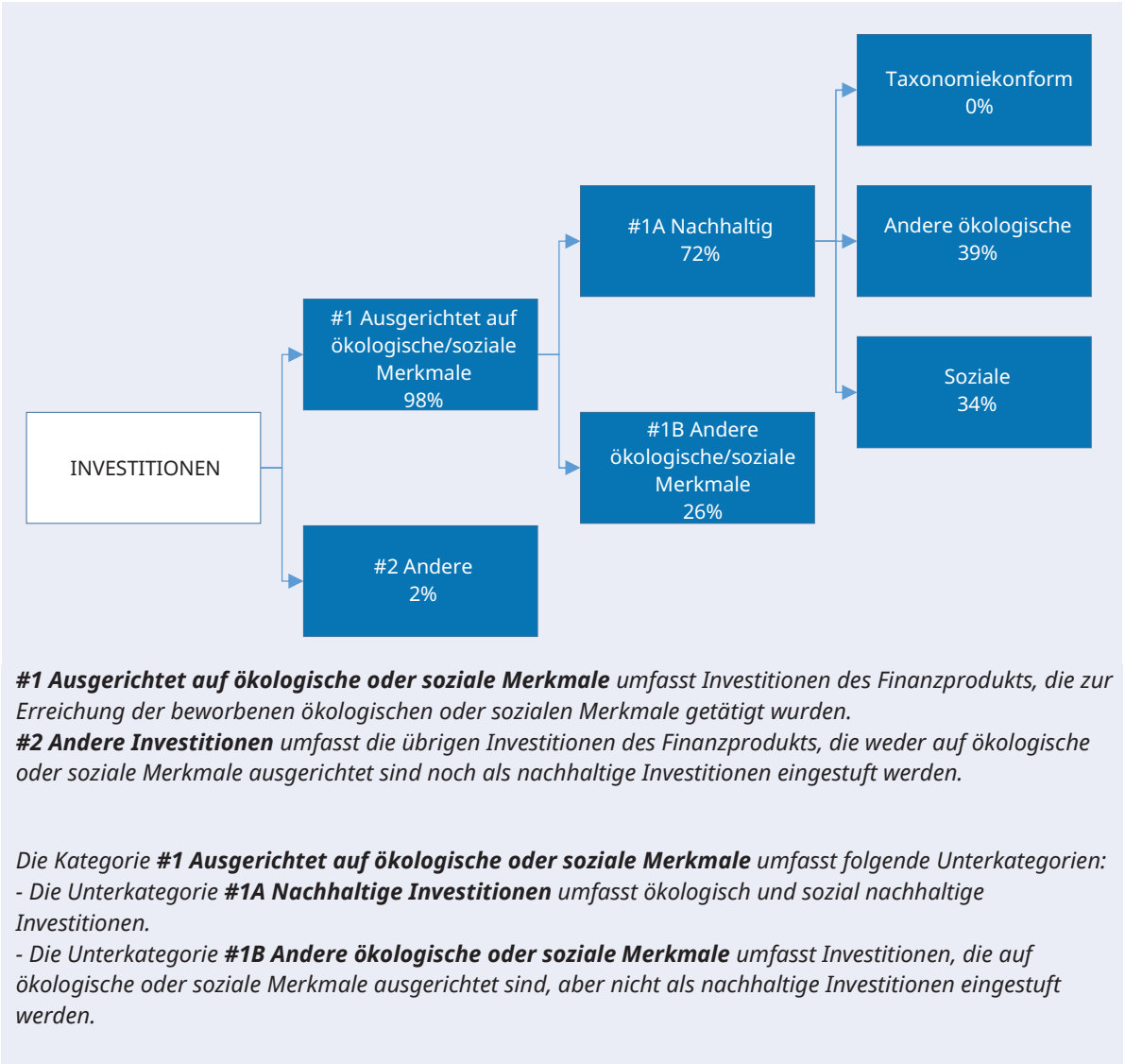
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt werden. Dabei handelte es sich um Barmittel, Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Gesundheitswesen	11,56
Industrie	Investitionsgüter	5,89
Industrie	Konsumgüter	5,77
Industrie	Immobilien	5,41
Industrie	Technologie und Elektronik	5,24
Industrie	Grundstoffindustrie	4,66
Industrie	Einzelhandel	3,88
Industrie	Telekommunikation	3,50
Industrie	Medien und Unterhaltung	2,24

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Automobilindustrie	2,17
Industrie	Dienstleistungen	0,89
Finanzwesen	Bankwesen	19,04
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	10,61
Finanzwesen	Versicherung	3,55
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	3,16
Versorger	Elektrizität – Integriert	2,13
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	1,93
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	1,81
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	3,20
Industrie	Gesundheitswesen	11,56

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas
☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

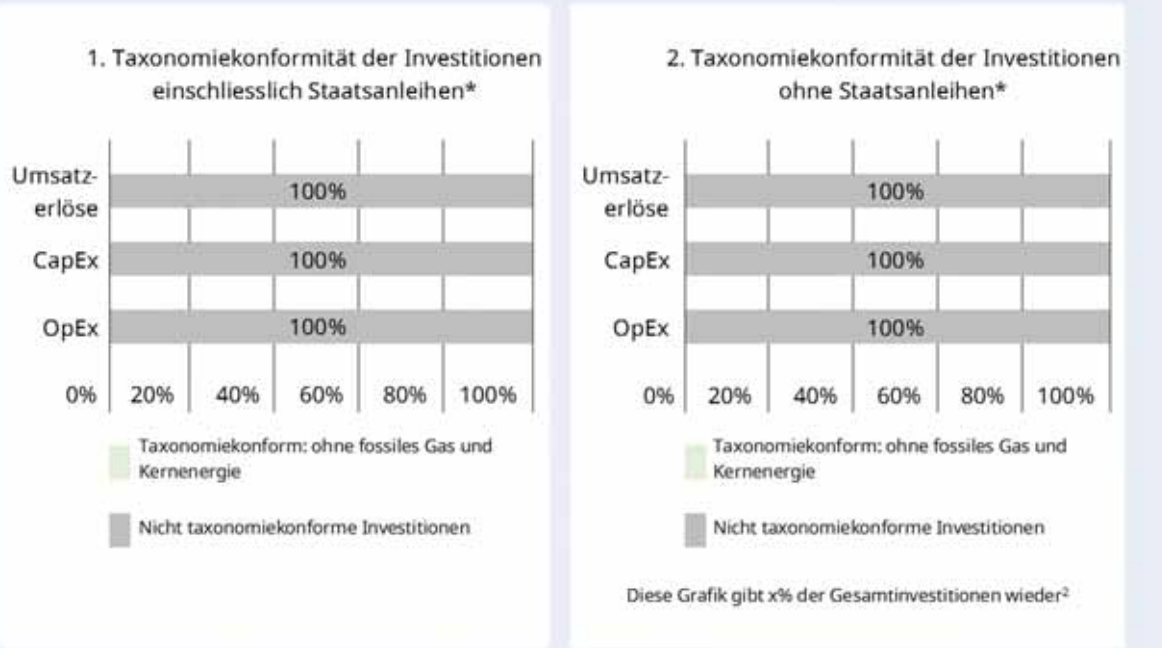
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 39%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 34%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt werden. Dabei handelte es sich um Barmittel, Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmässiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300XZ2TNRMX4VI765

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 58% an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US High Yield Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte bis zum 31. März 2025 mindestens 40% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Der Fonds investierte dann vom 1. April 2025 bis zum Ende des Bezugszeitraums mindestens 50% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 5,0% und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -3,9%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 58% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	58
Januar 2024 bis Dezember 2024	60

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	5,0	-3,9
Januar 2024 bis Dezember 2024	6,1	-2,1

Für 2024 wurde der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstossen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstössen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoss beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäss der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschliessen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fussabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstössen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstösse gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstössen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben Gespräche mit einem in der Schweiz ansässigen Emittenten im Bereich Investment Banking und Anlagedienstleistungen zum Thema Transparenz, Risiken und Berichterstattung (PAI 10) geführt. Wir besprachen auch das Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in Frankreich.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschliesslich des jeweiligen Themas des Engagements.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	9
Corporate Governance	4
Humankapitalmanagement	2
Naturkapital und Biodiversität	2
Menschenrechte	2
Diversität und Inklusion	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CCO HOLDINGS LLC 144A 4.5% 15 Aug 2030	Industrie	2,42	USA
MAJORDRIVE HOLDINGS IV LLC SR 144A 6.375% 01 Jun 2029	Industrie	1,77	USA
TENET HEALTHCARE CORPORATION SR CORP 5.125% 01 Nov 2027	Industrie	1,62	USA
MILLENNIUM ESCROW CORP SR 144A 6.625% 01 Aug 2026	Industrie	1,57	USA
CLOUD SOFTWARE GROUP INC SR 144A 6.5% 31 Mar 2029	Industrie	1,55	USA
IRON MOUNTAIN INC SR 144A 5.25% 15 Jul 2030	Industrie	1,39	USA
SIRIUS XM RADIO INC SR 144A 4% 15 Jul 2028	Industrie	1,38	USA
TRIDENT TPI HOLDINGS INC SR 144A 12.75% 31 Dec 2028	Industrie	1,37	USA
MPT OPERATING PARTNERSHIP LP 4.625% 01 Aug 2029	Industrie	1,36	USA
PATTERN ENERGY OP LP/PAT SR 144A 4.5% 15 Aug 2028	Versorger	1,32	USA
NESCO HOLDINGS II INC (144A) 5.5% 15 Apr 2029	Industrie	1,31	USA
APTIV PLC SR CORP 4.15% 01 May 2052	Industrie	1,29	USA
CLYDESDALE ACQUISITION HOLDINGS IN SR 144A 6.625% 15 Apr 2029	Industrie	1,27	USA
SOFTBANK GROUP CORP SR REGS 6.75% 08 Jul 2029	Finanzwesen	1,21	Japan
ENCOMPASS HEALTH CORP SR CORP 4.5% 01 Feb 2028	Industrie	1,19	USA

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 87%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US High Yield Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 58%. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 30% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 28% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

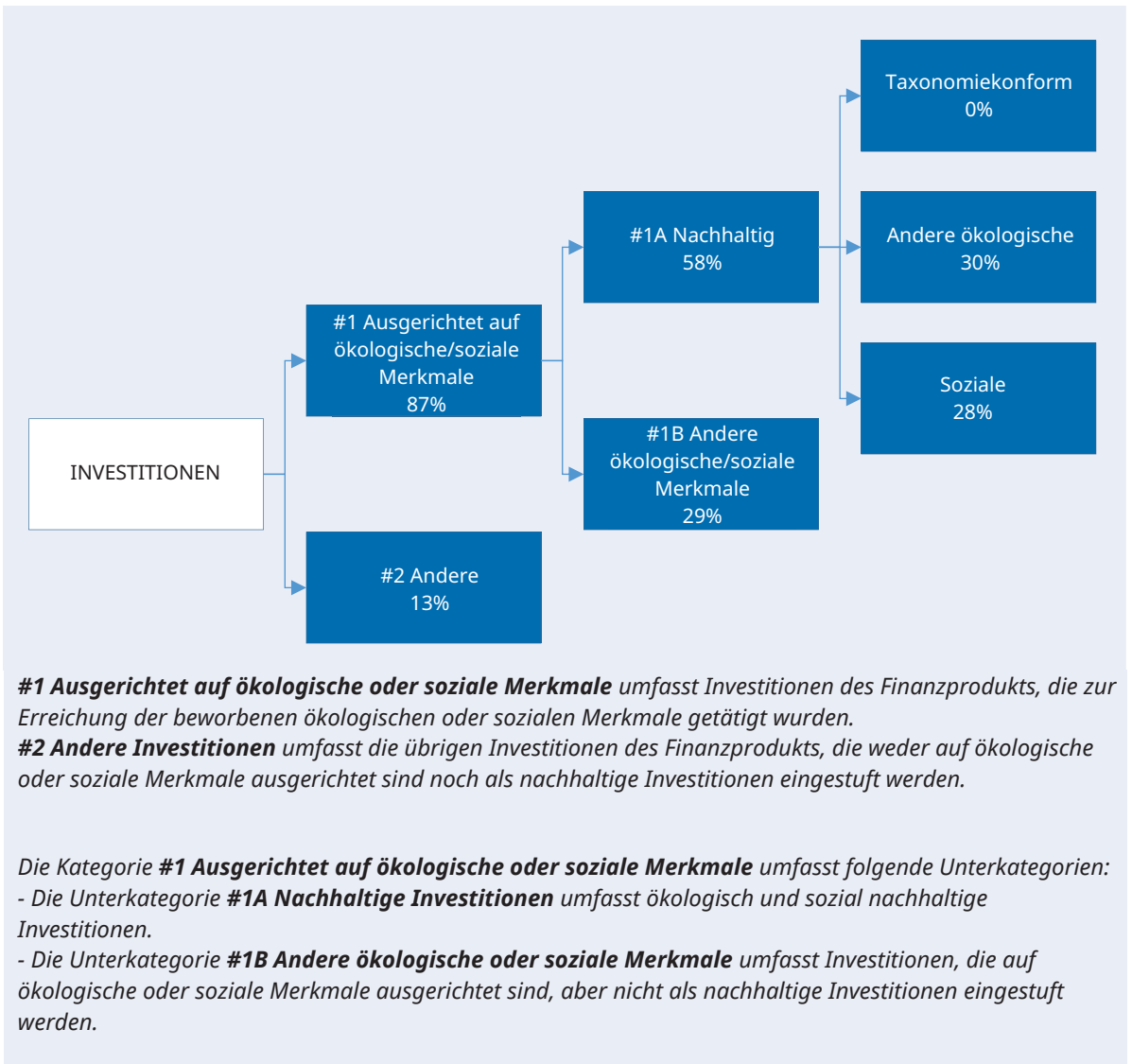
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt werden. Dabei handelte es sich um Barmittel, Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Gesundheitswesen	13,96
Industrie	Medien und Unterhaltung	11,95
Industrie	Einzelhandel	7,90
Industrie	Investitionsgüter	7,62
Industrie	Telekommunikation	6,42
Industrie	Automobilindustrie	6,09
Industrie	Technologie und Elektronik	4,28
Industrie	Immobilien	4,25
Industrie	Grundstoffindustrie	3,90
Industrie	Konsumgüter	3,77
Industrie	Dienstleistungen	3,55
Industrie	Freizeit	2,24
Industrie	Transport	0,60
Industrie	Gasverteilung	0,21
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,07
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	8,91
Finanzwesen	Bankwesen	4,08
Finanzwesen	Versicherung	3,09
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	3,51
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,82
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,44
Barmittel	Barmittel	2,25
Barmittel	Bareinschüsse	0,39
Derivate	Kreditderivate	-0,28

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

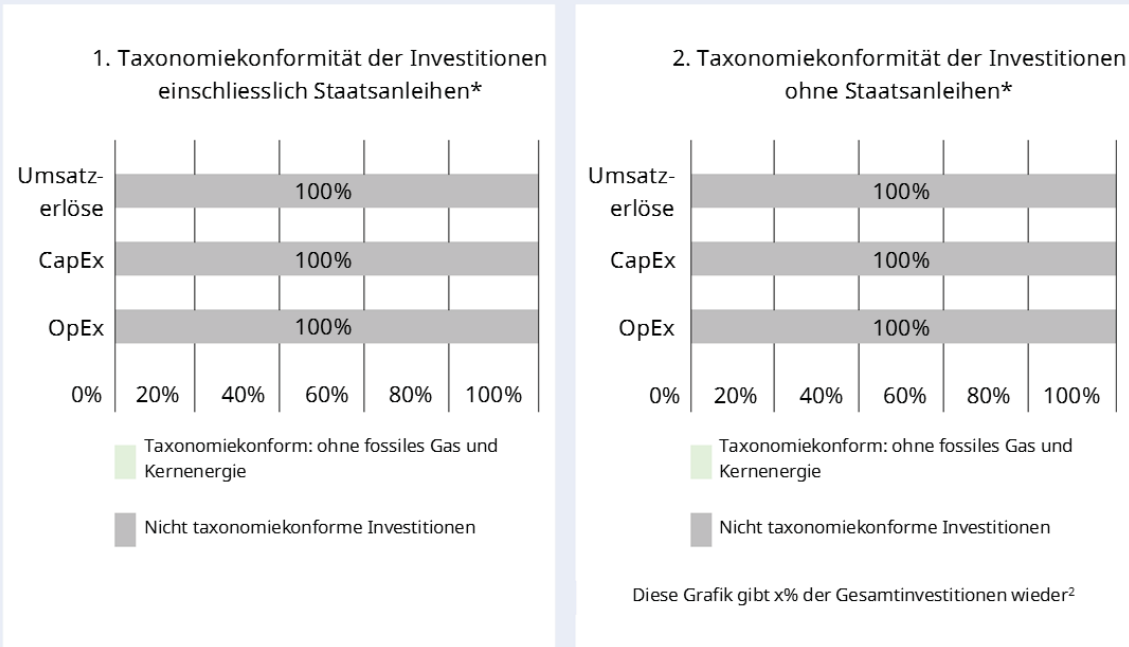
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0%). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 30%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 28%.

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt werden. Dabei handelte es sich um Barmittel, Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäss unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde,

SFDR Regelmässiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wichtige Hinweise

Die in diesem Anhang enthaltenen Angaben dienen der Erfüllung der aufsichtsrechtlichen Offenlegungspflichten von Schroder Investment Management (Europe) S.A. und sollten nur zu Informationszwecken verwendet werden. Das Material soll kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten darstellen. Das Material soll keine Rechnungslegungs-, Rechts- oder Steuerberatung oder Anlageempfehlung darstellen und sollte nicht entsprechend verwendet werden. Die hierin enthaltenen Informationen werden als zuverlässig erachtet, Schroders übernimmt jedoch keine Gewähr für deren Vollständigkeit oder Richtigkeit und kann keine Verantwortung für Irrtümer in Bezug auf Fakten oder Meinungen übernehmen. Individuelle Anlage- und/oder strategische Entscheidungen sollten nicht auf der Grundlage der in diesen Angaben enthaltenen Ansichten und Informationen getroffen werden. Schroders hat in diesen Angaben eigene Ansichten zum Ausdruck gebracht, die sich ändern können.

Bestimmte hierin enthaltene Informationen (die „Informationen“) stammen von bzw. sind urheberrechtlich geschützt von MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC oder ihren verbundenen Unternehmen („MSCI“) oder Informationsanbietern (zusammen die „MSCI-Parteien“) und können zur Berechnung von Bewertungen, Signalen oder anderen Indikatoren verwendet worden sein. Die Informationen sind nur für den internen Gebrauch bestimmt und dürfen ohne vorherige schriftliche Genehmigung weder ganz noch teilweise vervielfältigt oder verbreitet werden. Die Informationen dürfen nicht für ein Angebot zum Kauf oder Verkauf oder eine Werbung oder Empfehlung von Wertpapieren, Finanzinstrumenten oder -produkten, Handelsstrategien oder Indizes verwendet werden und sind auch nicht als Hinweis oder Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung zu verstehen. Einige Fonds können auf MSCI-Indizes basieren oder an diese gekoppelt sein, und MSCI kann auf der Grundlage des verwalteten Vermögens des Fonds oder anderer Kennzahlen vergütet werden. MSCI hat eine Informationsbarriere zwischen Indexanalyse und bestimmten Informationen geschaffen. Die Informationen selbst dürfen nicht dazu verwendet werden, zu bestimmen, welche Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen sind oder wann sie gekauft oder verkauft werden sollten. Die Informationen werden ohne Mängelgewähr bereitgestellt und der Nutzer übernimmt das volle Risiko der Nutzung der Informationen, die er vornimmt oder zulässt. Keine MSCI-Partei garantiert die Ursprünglichkeit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der Informationen und jede Partei lehnt ausdrücklich alle ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien ab. Keine MSCI-Partei haftet für Fehler oder Auslassungen im Zusammenhang mit hierin enthaltenen Informationen oder für direkte, indirekte oder spezielle Schäden, Strafschadenersatz, Folgeschäden oder sonstige Schäden (einschliesslich entgangener Gewinne), selbst wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.



EST. 1804

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof

L-1736 Senningerberg

Grossherzogtum Luxemburg

Tel.: (+352) 341 342 212

Fax: (+352) 341 342 342

SISF AR 31. Dezember 2025 CHDE