





# Schroder Special Situations Fund

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

## Geprüfter Jahresbericht

31. Dezember 2022

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

Geprüfte Jahres- und ungeprüfte Halbjahresberichte, der aktuelle Verkaufsprospekt, die wesentlichen Informationen für Anleger („KIID“) und die Satzung des Schroder Special Situations Fund (die „Gesellschaft“) sind kostenlos am Geschäftssitz der Gesellschaft in 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Großherzogtum Luxemburg, erhältlich.

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

## Inhalt

<b>Schroder Special Situations Fund</b>	<b>5</b>
<b>Zusätzliche Informationen für Investoren in der Bundesrepublik Deutschland</b>	<b>6</b>
<b>Verwaltungsrat</b>	<b>7</b>
<b>Verwaltung</b>	<b>8</b>
<b>Bericht des Verwaltungsrats</b>	<b>9</b>
<b>Bericht des Anlageverwalters</b>	<b>10</b>
<b>Prüfbericht</b>	<b>11</b>
<b>Statistische Informationen</b>	<b>14</b>
<b>Kombinierte Nettovermögensaufstellung</b>	<b>17</b>
<b>Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens</b>	<b>21</b>
<b>Wertpapierbestand</b>	<b>26</b>
Schroder SSF Cazenove GBP Balanced*	26
Schroder SSF Diversified Alternative Assets	28
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I	30
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)	32
Schroder SSF Fixed Maturity Bond II	34
Schroder SSF Fixed Maturity Bond III	37
Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV	39
Schroder SSF Fixed Maturity Bond V	42
Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI	44
Schroder SSF Multi-Asset Dynamic	47
Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets*	49
Schroder SSF Wealth Management USD Balanced	51
Schroder SSF Wealth Management USD Cautious	54
Schroder SSF Wealth Management USD Growth	57
Schroder SSF Sterling Liquidity Plus	60
<b>Anmerkungen zum Abschluss</b>	<b>62</b>
<b>Gesamtkostenquote („TER“)</b>	<b>72</b>
<b>Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft)</b>	<b>74</b>
<b>Anhang II – Angaben zur Vergütung (ungeprüft)</b>	<b>75</b>
<b>Anhang III – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)</b>	<b>76</b>

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

# Schroder Special Situations Fund

## Die Gesellschaft

Der Schroder Special Situations Fund (die „Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft, die als „Société Anonyme“ nach luxemburgischem Recht gegründet wurde. Die Gesellschaft führt separate „Teilfonds“ mit jeweils einer oder mehreren Anteilklassen. Die Teilfonds unterscheiden sich durch ihre spezifische Anlagepolitik oder andere spezifische Merkmale. Nähere Angaben zu den Anlagezielen der Teilfonds sowie den Anlagebeschränkungen finden Sie im aktuellen Verkaufsprospekt.

Dieser Bericht bezieht sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022. Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Berichts waren 15 Teilfonds zur Anlage aufgelegt. Der letzte Termin, an dem die Anteilkurse berechnet wurden, war der 30. Dezember 2022, der letzte Arbeitstag im Berichtsjahr. Der Abschluss wird gemäß den Luxemburger Vorschriften über Organismen für gemeinsame Anlagen aufgestellt.

Nachfolgend wird den Namen der Teilfonds das Akronym „Schroder SSF“ vorangestellt, z. B. Schroder SSF Diversified Alternative Assets.

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

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

## Corporate Governance

Die Gesellschaft unterliegt der Corporate Governance beruhend auf:

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

## Interne Kontroll- und Risikomanagementsysteme

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

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

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

# Zusätzliche Informationen für Investoren in der Bundesrepublik Deutschland

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

### HSBC Continental Europe, Luxembourg

18, Boulevard de Kockelscheuer

L-1821 Luxemburg

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

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

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

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

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

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

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

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

# Verwaltungsrat

## Verwaltungsratsvorsitzender

- **Richard Mountford**

**Independent Director**

Finchampstead House,  
Fleet Hill,  
Finchampstead,  
Wokingham,  
Berkshire RG404JY,  
Vereinigtes Königreich

## Verwaltungsratsmitglieder

- **Carla Bergareche**

**Head of Iberian Business**

Pinar 7, 4th Floor,  
28006 Madrid,  
Spanien

- **Eric Bertrand**

**Non-Executive Director**

Vaults 13-16,  
Valletta Waterfront, FRN1914,  
Malta

- **Mike Champion\***

**Head of Product Development**

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

- **Marie-Jeanne Chevremont-Lorenzini**

**Independent Director**

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

- **Bernard Herman**

**Independent Director**

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

- **Sandra Lequime**

**Head of Intermediary Sales**

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

- **Hugh Mullan**

**Independent Director**

5, rue Höhenhof,  
1736 Senningerberg,  
Großherzogtum Luxemburg

- **Neil Walton**

**Head of Investment Solutions**

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

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

# Verwaltung

## Eingetragener Sitz

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

5, rue Höhenhof,  
1736 Senningerberg,  
Großherzogtum Luxemburg

## Verwaltungsgesellschaft, Domizilstelle und Registerstelle

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

5, rue Höhenhof,  
1736 Senningerberg,  
Großherzogtum Luxemburg

## Verwahrstelle und Fondsverwalter

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

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

## Hauptrechtsberater

### Elvinger Hoss Prussen, société anonyme

2, place Winston Churchill,  
1340 Luxemburg,  
Großherzogtum Luxemburg

## Unabhängiger Abschlussprüfer

### PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator,  
L-2182 Luxemburg,  
Großherzogtum Luxemburg

## Hauptzahlstelle und Transferstelle

### HSBC Continental Europe, Luxemburg

18, Boulevard de Kockelscheuer,  
L-1821 Luxemburg,  
Großherzogtum Luxemburg\*\*

## Anlageverwalter

### Schroder Investment Management Limited

1, London Wall Place, London, EC2Y 5AU, Vereinigtes Königreich  
Schroder SSF International Equity\*  
Schroder SSF Multi-Asset Dynamic  
Schroder SSF Sterling Liquidity Plus

### Schroder Investment Management North America Inc.

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

Schroder SSF Fixed Maturity Bond I  
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)  
Schroder SSF Fixed Maturity Bond II  
Schroder SSF Fixed Maturity Bond III  
Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV  
Schroder SSF Fixed Maturity Bond V  
Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI

### Schroder & Co. Ltd

1, London Wall Place, London, EC2Y 5AU, Vereinigtes Königreich  
Schroder SSF Cazenove GBP Balanced\*  
Schroder SSF Diversified Alternative Assets  
Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets\*

### Schroder & Co. (Asia) Ltd

138, Market Street, #23-02 CapitaGreen, Singapur 048946  
Schroder SSF Wealth Management USD Balanced  
Schroder SSF Wealth Management USD Cautious  
Schroder SSF Wealth Management USD Growth

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

\*\* Am 1. November 2022 hat HSBC Continental Europe seine Adresse geändert. Die frühere Adresse war 16, boulevard d'Avranches, L-1160 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.



# Bericht des Verwaltungsrats

## Einleitung

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

## Aktivitäten während des Geschäftsjahres

Zum 31. Dezember 2022 belief sich das Nettovermögen der Gesellschaft insgesamt auf 5.968.635.896 EUR, was im Vergleich zu 7.503.467.962 EUR zum 31. Dezember 2021 einem Rückgang von 20,45 % entspricht.

### 1. Auflegung von Teilfonds:

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

Teilfonds	Basiswährung des Teilfonds	Auflegungsdatum
Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets	GBP	9. März 2022

### 2. Auflösung von Teilfonds

Während des Berichtsjahres wurde ein Teilfonds aufgelöst:

Teilfonds	Basiswährung des Teilfonds	Auflösungsdatum
Schroder SSF International Equity	USD	7. Februar 2022

### 3. Umbenennung von Teilfonds

Während des Berichtsjahres änderte der folgende Teilfonds seinen Namen:

Datum	Derzeitiger Name	Vorheriger Name
30. März 2022	Schroder SSF Cazenove GBP Balanced	Schroder SSF Managed Wealth Portfolio

## Der Verwaltungsrat

Schroder Special Situations Fund  
31. Dezember 2022

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

# Bericht des Anlageverwalters

## Wirtschaftlicher Rückblick

Mit Beginn des Jahres 2022 wuchsen bereits die Sorgen über die steigende Inflation und die wahrscheinliche Notwendigkeit, die Zinssätze schnell anzuheben. Diese Inflationsängste wurden durch die russische Invasion der Ukraine im Februar noch verschärft. Die Invasion veranlasste westliche Nationen, Sanktionen gegen russisches Öl und andere Rohstoffe zu verhängen, die sich in weitere Preiserhöhungen auswirkten.

Im weiteren Verlauf des Jahres wuchs die Sorge, dass europäische Volkswirtschaften, die zuvor von russischem Erdgas abhängig waren, mit Energieknappheit konfrontiert sein könnten. Eine Kombination aus LNG-Importen, milderem Winterwetter und geringerem Verbrauch führte jedoch dazu, dass keine solche Engpässe auftraten.

Das Jahr wurde von Debatten über steigende Inflation, potenzielle Zinssteigerungen und die sich daraus ergebenden Auswirkungen auf das Wirtschaftswachstum bestimmt. Das US-BIP schrumpfte während zwei Quartalen, stieg dann aber in Q3 und Q4 wieder an. Die Eurozone konnte trotz der Auswirkungen deutlich höherer Energiepreise über einen Großteil des Jahres eine Rezession vermeiden. Die Inflation in den USA erreichte im Juni einen Höchststand von 9,1 % und verlangsamte sich danach, lag aber immer noch deutlich über dem Ziel der Federal Reserve von 2 %. Die Inflation in der Eurozone erreichte im Oktober 10,6 % und verlangsamte sich in den folgenden Monaten leicht.

Angesichts der nach wie vor hohen Inflation bekräftigten die wichtigsten Zentralbanken ihre Entschlossenheit, die Geldpolitik zu straffen, um die Inflation wieder in Richtung der Zielwerte zu bringen. Zum Jahresende hatte die US-Notenbank Federal Reserve den Leitzins auf 4,25-4,5 % erhöht, während der Basiszinssatz der Bank of England bei 3,5 % lag. Der Einlagenzins der Europäischen Zentralbank lag bei 2,0 %. Sogar die Bank of Japan unternahm Schritte zur Straffung der Geldpolitik und änderte ihre Politik zur Steuerung der Renditekurve dahingehend, dass sie einen weiteren Anstieg der Renditen bei langen Laufzeiten zulässt.

Die politische Situation im Vereinigten Königreich erwies sich als unbeständig. Boris Johnson trat im Sommer als Premierminister zurück und Liz Truss wurde von konservativen Parteimitgliedern zur neuen Parteivorsitzenden und damit zur neuen britischen Premierministerin gewählt. Ihre Amtszeit erwies sich jedoch als kurzlebig, nachdem ein „Mini-Budget“ ihres Kanzlers Kwasi Kwarteng von den Märkten schlecht aufgenommen worden war. Im Oktober wurde sie von Rishi Sunak als Premierministerin abgelöst.

Während die meisten Regionen Anfang 2022 die Pandemiebeschränkungen überwunden hatten, stellte China eine bedeutende Ausnahme dar. Die „Null-Covid“-Politik wurde über weite Strecken des Jahres beibehalten, wobei die Großstädte von Lockdowns betroffen waren, was sich auf die Wirtschaftstätigkeit auswirkte. Gegen Ende des Jahres wurde diese Politik aufgehoben. China stand im Herbst erneut im Mittelpunkt, als der 20. Parteikongress den Übergang von einer Laissez-faire-Ära des Wirtschaftswachstums zu einer stärker gesteuerten Form des Wachstums signalisierte, einschließlich einer größeren Autarkie bei Schlüsseltechnologien.

## Überblick über die Entwicklung am Aktienmarkt

Die Aktienmärkte hatten vor dem Hintergrund höherer Inflation und steigender Kreditkosten ein schwieriges Jahr. Gemessen am MSCI World Index fielen die weltweiten Aktien in US-Dollar gerechnet um 18,1 %. Innerhalb des Marktes gab es jedoch große Unterschiede, wobei Wertaktien im Vergleich zu Wachstumsaktien stark überdurchschnittlich abschnitten. Grund dafür waren die höheren Zinssätze, die die künftigen Cashflows dieser Wachstumswerte weniger wertvoll machten.

Unterdessen verzeichnete der Energiesektor – ein niedrig bewerteter Sektor – starke Zuwächse aufgrund der gestiegenen Nachfrage, da sich die Volkswirtschaften weiter von der Pandemie erholten, und aufgrund der vom Westen verhängten Sanktionen gegen russische Ölexporte.

Die Schwellenländer verzeichneten eine etwas schwächere Performance, wobei der MSCI Emerging Markets Index in US-Dollar gerechnet eine Rendite von -20,1 % erzielte. Rohstoffproduzenten – wie die lateinamerikanischen Märkte – gehörten zu den wenigen, die Gewinne verbuchten.

## Rückblick auf die Märkte für festverzinsliche Wertpapiere

Der globale Markt für Gesamtanleihen verzeichnete den größten Jahresverlust seit über 40 Jahren. Die höhere Inflation führte zu einer aggressiven Reaktion der weltweiten Zentralbanken, was Renditen und Volatilität in die Höhe trieb. Die Renditen bewegen sich umgekehrt zu den Preisen, sodass steigende Renditen zu sinkenden Preisen führten.

Die 10-jährige US-Rendite stieg von 1,51 % auf 3,88 %, die zweijährige von 0,73 % auf 4,42 %. Die 10-jährige Rendite in Deutschland stieg von -0,18 % auf 2,57 %. Im Vereinigten Königreich stieg die 10-jährige Rendite von 0,97 % auf 3,67 % und die zweijährige von 0,68 % auf 3,56 %.

Steigende US-Zinsen waren über weite Strecken des Jahres eine Stütze für den Dollar, obwohl sich dies in letzter Zeit aufgrund von Anzeichen dafür, dass die US-Inflation ihren Höhepunkt erreicht haben könnte, geändert hat. Anzeichen einer schwächeren Inflation haben zu langsameren Zinserhöhungen geführt. Trotz der Trendwende beim Dollar im letzten Quartal blieb er 2022 die beste G10-Währung.

Es war ein besonders schwieriges Jahr für Risikoanlagen, wobei Hochzinsanleihen die Hauptlast des Marktausverkaufs und die allgemeine Underperformance von Krediten im Vergleich zu Staatsanleihen zu tragen hatten. Gegen Ende des Jahres war eine gewisse Verbesserung bei der Kreditentwicklung zu verzeichnen, da sich die Stimmung verbesserte.

## Ausblick

Die Entwicklung der Inflation ist für den Ausblick entscheidend. Obwohl es Anzeichen dafür gibt, dass die Inflation im Verbraucherpreisindex (VPI) in den USA ihren Höchststand erreicht hat, könnte sich ihre Senkung als kostspielig erweisen, da sie zu einem Rückgang des BIP führt. Die Inflation liegt weltweit nach wie vor weit über den Zielvorgaben der Zentralbanken von 2 %. Die jüngsten Daten in den USA waren schwächer als erwartet und die VPI-Gesamtrate scheint im Juni mit 9,1 % ihren Höchststand erreicht zu haben.

Das Wirtschaftsteam von Schroders ist nach wie vor der Ansicht, dass die Inflation in den kommenden Monaten zurückgehen wird, doch leider ist dafür eine Rezession in den Industrienationen erforderlich. Die Inflation in den Schwellenländern ist weniger problematisch, da die Zentralbanken in der Region früher gehandelt haben als in den Industrieländern.

Angesichts des sich abzeichnenden weltweiten Konjunkturabschwungs und der Anzeichen für eine nachlassende Inflation können die Aktienmärkte sich damit trösten, dass die Zinssätze möglicherweise ihren Höhepunkt erreicht haben. Die Phase der Konjunkturabschwächung, in die wir offenbar gerade eintreten, ist in der Regel für Staatsanleihen förderlich.

In China wird mit einem Wirtschaftswachstum gerechnet. Da die Zahl der Covid-Infektionen gesunken ist, hat die Aktivität bereits stark zugenommen und die Konjunkturaussichten sind kurzfristig gut. Das Wachstum dürfte stärker sein als allgemein erwartet, was weitere Erträge aus lokalen Vermögenswerten unterstützen dürfte.



## Prüfbericht

An die Anteilshaber von  
**Schroder Special Situations Fund**

---

### Unser Prüfungsurteil

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

Der Abschluss des Fonds umfasst:

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

---

### Grundlage des Bestätigungsvermerks

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

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

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

---

### Sonstige Angaben

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

---

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

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



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

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

---

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

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

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

---

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

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

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

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

# Prüfbericht (Fortsetzung)



- verschaffen wir uns ein Verständnis der für die Prüfung relevanten internen Kontrollmaßnahmen, um Prüfverfahren zu konzipieren, die für die jeweilige Situation geeignet sind, jedoch nicht zum Zweck der Äußerung einer Ansicht darüber, ob die internen Kontrollmaßnahmen des Fonds wirksam sind oder nicht;
- beurteilen wir die Eignung der verwendeten Rechnungslegungsmethoden und die Angemessenheit der rechnungslegungsbezogenen Schätzungen und der diesbezüglichen Angaben des Verwaltungsrats des Fonds;
- äußern wir uns zur Angemessenheit der Anwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung durch den Verwaltungsrat des Fonds und dazu, ob auf der Grundlage der Ergebnisse der Prüfung eine erhebliche Unsicherheit in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen besteht, die die Fortführung des Fonds oder eines seiner Teilfonds erheblich in Zweifel stellen könnten. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine erhebliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Prüfungsbericht auf die entsprechenden Angaben im Abschluss aufmerksam zu machen oder unseren Bestätigungsvermerk zu ändern, wenn diese Angaben unzulänglich sind. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den Ergebnissen aus unserer Prüfung bis zum Datum unseres Prüfungsberichts. Künftige Ereignisse oder Bedingungen können jedoch dazu führen, dass die Fortführung der Unternehmenstätigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds (mit Ausnahme des SSSF Fixed Maturity Bond 2023 (I), des SSSF Fixed Maturity Bond III und des SSSF Fixed Maturity Bond IV, für die ein Beschluss über die Auflösung vorliegt) nicht länger gegeben ist;
- beurteilen wir die allgemeine Darstellung, die Struktur und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Offenlegungen, und wir beurteilen, ob der Abschluss die zugrunde liegenden Transaktionen und Ereignisse angemessen darstellt.

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 27. April 2023

Steven Libby

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder SSF Cazenove GBP Balanced*</b>				
Klasse S Thes.	73.397	114,7348	124,7819	114,1844
Klasse S Aussch.	841.936	108,1070	118,7634	109,3328
<b>Summe Nettovermögen in GBP</b>		<b>99.440.378</b>	<b>85.186.923</b>	<b>81.826.635</b>
<b>Schroder SSF Diversified Alternative Assets</b>				
Klasse S Thes.	17.847	118,0912	127,7683	109,3573
Klasse S Aussch.	9.329.298	102,9771	115,8967	102,8204
Klasse S Aussch. EUR Hedged	326.741	96,8008	110,6704	99,0198
Klasse S Aussch. USD Hedged	814.697	113,3178	126,3494	111,9159
<b>Summe Nettovermögen in GBP</b>		<b>1.067.401.635</b>	<b>1.019.438.592</b>	<b>758.969.423</b>
<b>Schroder SSF Fixed Maturity Bond I</b>				
Klasse A Thes.	377.270	96,0374	94,2555	93,5037
Klasse A Aussch.	850.021	80,8234	82,8643	85,7391
Klasse A Aussch. EUR Hedged	7.012	75,9180	79,4731	82,9910
Klasse A Aussch. GBP Hedged	13.621	62,6458	64,5996	67,0032
Klasse A Aussch. HKD	9.976	643,9211	660,2245	679,1589
Klasse A1 Thes.	252.874	96,8767	94,8440	93,8527
Klasse A1 Aussch.	980.785	80,8475	82,8801	85,7468
Klasse A2 Thes.	25.327	97,4035	95,2171	94,0761
Klasse A2 Aussch.	209.447	80,8451	82,8726	85,7338
Klasse A2 Aussch. EUR Hedged	152.399	76,0100	79,5608	83,0727
Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	28.466	62,7127	64,6641	67,0639
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>245.056.877</b>	<b>301.944.168</b>	<b>360.824.667</b>
<b>Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)</b>				
Klasse A Thes.	85.804	99,2395	106,8493	108,7597
Klasse A Aussch.	1.378.158	85,6998	95,5677	101,1151
Klasse A Aussch. SGD Hedged	99.684	110,3313	123,1582	130,3780
Klasse A1 Aussch.	162.620	85,7123	95,5790	101,1234
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>148.765.131</b>	<b>245.665.990</b>	<b>385.020.857</b>
<b>Schroder SSF Fixed Maturity Bond II</b>				
Klasse A Thes.	24.769	90,5997	97,4683	100,0764
Klasse A Thes. EUR Hedged	4.457	85,1695	93,6274	97,0044
Klasse A Aussch.	70.929	79,4496	88,4612	94,0851
Klasse A Aussch. EUR Hedged	16.247	74,2826	84,5460	90,7839
Klasse A1 Thes.	4.000	92,3663	98,8196	100,9132
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	86.051	86,8797	94,9423	97,8273
Klasse A1 Aussch.	38.500	79,5004	88,5032	94,1108
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	77.158	74,4915	84,7281	90,9484
Klasse A2 Thes.	5.915	91,2438	97,9652	100,3811
Klasse A2 Aussch.	1.068.319	79,4642	88,4727	94,0931
Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	9.650	61,6193	69,0944	73,6978
Klasse A2 Aussch. HKD	38.875	634,4524	706,4290	746,9178
Klasse A2 Aussch. SGD Hedged	144.617	102,4301	114,2021	121,5582
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>127.473.616</b>	<b>199.722.266</b>	<b>247.769.606</b>

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder SSF Fixed Maturity Bond III</b>				
Klasse A Thes.	510.792	105,5210	106,2658	104,0468
Klasse A Aussch.	307.594	95,4301	99,0526	100,0856
Klasse A1 Thes.	15	106,0987	106,6064	104,2245
Klasse A2 Thes.	28.357	106,3878	106,8713	104,3594
Klasse A2 Aussch.	130.112	95,4651	99,0793	100,0998
Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	3.238	74,7016	77,9782	78,9855
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>98.984.092</b>	<b>129.727.153</b>	<b>171.435.424</b>
<b>Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV</b>				
Klasse A Thes.	104.897	91,6453	98,7284	102,8451
Klasse A Aussch.	94.635	81,3756	90,8295	98,2710
Klasse A Aussch. EUR Hedged	24.922	77,4790	88,3086	96,4402
Klasse A1 Thes.	89.465	93,2271	99,8834	103,4776
Klasse A1 Aussch.	494.893	81,4309	90,8759	98,3023
Klasse A1 Aussch. GBP Hedged	6.365	63,7097	71,5488	77,6038
Klasse A2 Thes.	13.465	92,2178	99,1466	103,0745
Klasse A2 Aussch.	48.661	81,3966	90,8469	98,2827
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>73.706.040</b>	<b>97.337.743</b>	<b>117.290.678</b>
<b>Schroder SSF Fixed Maturity Bond V</b>				
Klasse A Thes.	5.100	105,9066	109,2493	108,4769
Klasse A Aussch.	526.856	98,4492	104,5849	106,6785
Klasse A Aussch. EUR Hedged	26.347	94,9455	103,0063	106,0384
Klasse A1 Thes.	90.500	107,4267	110,2122	108,8326
Klasse A1 Aussch.	163.075	98,5148	104,6340	106,7048
Klasse A2 Aussch.	10.650	98,4731	104,6028	106,6881
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>81.914.007</b>	<b>86.737.018</b>	<b>89.461.538</b>
<b>Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI</b>				
Klasse A Thes.	38.218	86,3445	102,9036	103,6339
Klasse A Aussch.	738.289	76,8029	95,3662	100,1718
Klasse A Aussch. SGD Hedged	27.845	76,5098	95,2005	100,0662
Klasse A1 Aussch.	221.650	76,9314	95,3787	100,1793
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>78.643.534</b>	<b>136.420.740</b>	<b>190.443.225</b>
<b>Schroder SSF International Equity*</b>				
Klasse I Thes.	-	-	40,3423	33,0080
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>-</b>	<b>35.007.003</b>	<b>28.642.717</b>
<b>Schroder SSF Multi-Asset Dynamic</b>				
Klasse A Thes.	1.115.940	107,5125	128,3095	114,3700
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>119.977.581</b>	<b>160.983.569</b>	<b>139.312.937</b>

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets*</b>				
Klasse S Thes.	6.526	94,8788	-	-
Klasse S Aussch. EUR Hedged	19.373	91,4061	-	-
Klasse S Aussch.	1.994.223	92,4035	-	-
Klasse S Aussch. USD Hedged	51.224	93,4908	-	-
<b>Summe Nettovermögen in GBP</b>		<b>190.433.052</b>	-	-
<b>Schroder SSF Wealth Management USD Balanced</b>				
Klasse A Thes.	103.754	99,7822	114,1281	111,4498
Klasse A Thes. SGD Hedged	24.205	128,1485	147,5860	144,4721
Klasse S Thes.	59.416	101,6124	115,4261	111,9297
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>18.703.856</b>	<b>20.868.313</b>	<b>12.517.517</b>
<b>Schroder SSF Wealth Management USD Cautious</b>				
Klasse A Thes.	7.388	98,5264	110,3126	107,9897
Klasse A Thes. SGD Hedged	77	126,8185	142,7567	139,9867
Klasse S Thes.	52.456	100,0935	111,4075	108,3846
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>5.985.648</b>	<b>8.591.400</b>	<b>7.283.126</b>
<b>Schroder SSF Wealth Management USD Growth</b>				
Klasse A Thes.	30.277	101,9184	117,2475	114,1003
Klasse A Thes. SGD Hedged	1.699	130,5522	151,4279	147,8053
Klasse S Thes.	67.279	103,9663	118,6963	114,6221
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>10.245.945</b>	<b>12.295.896</b>	<b>7.968.337</b>
<b>Schroder SSF Sterling Liquidity Plus</b>				
Klasse C Thes.	1.530.746	119,8764	118,9711	119,0516
Klasse C Aussch.	11	105,8344	105,2845	105,3232
Klasse I Thes.	19.103.239	122,9705	121,9064	121,8581
Klasse I Aussch.	71.708	106,2035	105,6425	105,6366
Klasse S Aussch.	9.498	102,3473	101,8099	101,8276
Klasse X Thes.	465.474	123,4896	122,3486	122,2668
Klasse X1 Thes.	286.701	120,8285	119,8248	119,8231
Klasse X2 Thes.	4.493.440	99,8755	99,4747	99,8975
<b>Summe Nettovermögen in GBP</b>		<b>3.082.132.290</b>	<b>4.122.123.040</b>	<b>4.802.474.828</b>

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

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



# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

	Schroder SSF Cazenove GBP Balanced* GBP	Schroder SSF Diversified Alternative Assets GBP	Schroder SSF Fixed Maturity Bond I USD	Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I) USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	95.174.656	1.052.339.494	244.380.148	147.579.729
Nicht realisierter (Verlust)	(4.213.402)	(3.846.971)	(4.744.168)	(1.093.693)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	90.961.254	1.048.492.523	239.635.980	146.486.036
Guthaben bei Banken und Brokern	8.267.739	17.604.133	1.725.543	230.730
Forderungen aus Zeichnungen	250.011	157.294	2.344	-
Dividendenforderungen	13.480	2.165.934	-	-
Zinsforderungen	13.430	-	3.934.595	2.217.626
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	954.735	52.459	107.633
Sonstige Vermögenswerte	-	291	-	21.732
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>99.505.914</b>	<b>1.069.374.910</b>	<b>245.350.921</b>	<b>149.063.757</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	937.097	90.285	47.128
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	21.594	785.409	-	138.885
Fällige Managementgebühren	27.393	123.503	118.420	50.422
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	9.786	26.671	2.046
Sonstige Verbindlichkeiten	16.549	117.480	58.668	60.145
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>65.536</b>	<b>1.973.275</b>	<b>294.044</b>	<b>298.626</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>99.440.378</b>	<b>1.067.401.635</b>	<b>245.056.877</b>	<b>148.765.131</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder SSF Fixed Maturity Bond II USD	Schroder SSF Fixed Maturity Bond III USD	Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV USD	Schroder SSF Fixed Maturity Bond V USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	127.158.169	97.563.544	77.199.860	82.802.741
Nicht realisierter (Verlust)	(1.232.132)	(1.400.044)	(4.403.765)	(2.368.616)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	125.926.037	96.163.500	72.796.095	80.434.125
Guthaben bei Banken und Brokern	295.431	1.884.826	273.359	429.084
Forderungen aus Zeichnungen	125	83	8.189	309.858
Zinsforderungen	1.325.218	1.000.912	711.443	839.734
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	206.458	10	8.413	10.874
Sonstige Vermögenswerte	-	-	-	10
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>127.753.269</b>	<b>99.049.331</b>	<b>73.797.499</b>	<b>82.023.685</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	169.514	564	14.681	16.085
Fällige Managementgebühren	70.158	33.344	31.634	48.644
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	6.306	2.455	4.143	17
Sonstige Verbindlichkeiten	33.675	28.876	41.001	44.932
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>279.653</b>	<b>65.239</b>	<b>91.459</b>	<b>109.678</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>127.473.616</b>	<b>98.984.092</b>	<b>73.706.040</b>	<b>81.914.007</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI USD	Schroder SSF Multi- Asset Dynamic EUR	Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets* GBP	Schroder SSF Wealth Management USD Balanced USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	85.478.088	118.640.769	196.690.370	18.782.125
Nicht realisierter (Verlust)	(8.007.662)	(4.404.178)	(17.400.478)	(1.571.764)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	77.470.426	114.236.591	179.289.892	17.210.361
Guthaben bei Banken und Brokern	26.979	6.416.939	10.951.134	1.456.518
Forderungen aus Zeichnungen	-	-	323	-
Dividendenforderungen	-	-	233.206	8.283
Zinsforderungen	1.164.576	128.329	-	42.026
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	2.282	-	109
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	210.471	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	20.459	488.559	51.093	30.156
Sonstige Vermögenswerte	38.447	-	27.353	-
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>78.720.887</b>	<b>121.483.171</b>	<b>190.553.001</b>	<b>18.747.453</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	-	-	-	1.366
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	253.892	-	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	11.591	-	47.606	14.846
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	46.675	-	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	2	-	-
Fällige Managementgebühren	28.479	49.121	21.586	14.687
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	1.021.356	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	31	98.581	447	329
Sonstige Verbindlichkeiten	37.252	35.963	50.310	12.369
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>77.353</b>	<b>1.505.590</b>	<b>119.949</b>	<b>43.597</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>78.643.534</b>	<b>119.977.581</b>	<b>190.433.052</b>	<b>18.703.856</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder SSF Wealth Management USD Cautious USD	Schroder SSF Wealth Management USD Growth USD	Schroder SSF Sterling Liquidity Plus GBP	Kombiniert <sup>‡</sup> EUR
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	5.699.846	9.937.162	2.441.807.791	5.235.839.801
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(342.155)	(481.724)	4.684.227	(51.910.107)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	5.357.691	9.455.438	2.446.492.018	5.183.929.694
Guthaben bei Banken und Brokern	626.191	790.552	112.221.248	182.039.903
Termineinlagen	-	-	610.844.899	690.048.643
Forderungen aus Zeichnungen	-	-	-	760.950
Dividendenforderungen	1.504	5.331	-	2.739.615
Zinsforderungen	18.926	10.772	2.207.252	13.195.365
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	717	-	3.057
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	210.471
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	95	2.161	-	2.035.975
Sonstige Vermögenswerte	-	-	249.492	369.483
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>6.004.407</b>	<b>10.264.971</b>	<b>3.172.014.909</b>	<b>6.075.333.156</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	286	751	-	2.252
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	-	253.892
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	9.697	3.250	-	1.466.309
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	-	-	1.088.480
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	88.920.324	100.449.967
Fällige Managementgebühren	2.741	6.992	223.437	876.433
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	1.021.356
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	1	30	-	149.531
Sonstige Verbindlichkeiten	6.034	8.003	738.858	1.389.040
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>18.759</b>	<b>19.026</b>	<b>89.882.619</b>	<b>106.697.260</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>5.985.648</b>	<b>10.245.945</b>	<b>3.082.132.290</b>	<b>5.968.635.896</b>

‡ Für die in EUR angegebene Summe der Nettovermögensaufstellung wurden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die in einer anderen Währung als dem EUR angegeben wurden, mit dem folgenden Wechselkurs vom 31. Dezember 2022 umgerechnet: 1 Euro = 1,067 US-Dollar; 1 Euro = 0,8852 Pfund Sterling.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder SSF Cazenove GBP Balanced* GBP	Schroder SSF Diversified Alternative Assets GBP	Schroder SSF Fixed Maturity Bond I USD	Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I) USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>85.186.923</b>	<b>1.019.438.592</b>	<b>301.944.168</b>	<b>245.665.990</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	1.255.373	40.556.856	-	-
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	23.221	-	14.706.561	7.676.626
Bankzinsen	24.786	121.931	21.548	17.128
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>1.303.380</b>	<b>40.678.787</b>	<b>14.728.109</b>	<b>7.693.754</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	291.084	1.458.135	1.607.759	763.256
Verwaltungsgebühren	19.109	316.426	169.278	93.410
Taxe d'abonnement	5.954	97.215	130.512	85.663
Gebühren der Verwahrstelle	8.066	69.891	33.203	8.126
Bank- und sonstige Zinskosten	-	1.641	8	2
Betriebskosten	8.630	124.116	31.921	19.820
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>332.843</b>	<b>2.067.424</b>	<b>1.972.681</b>	<b>970.277</b>
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	-	-	(21.733)
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>970.537</b>	<b>38.611.363</b>	<b>12.755.428</b>	<b>6.745.210</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	2.873.824	973.610	(5.123.368)	(26.911.447)
Devisenterminkontrakten	173	7.400.651	(1.542.691)	24.893
Wechselkursen	(14.522)	204.959	(4.784)	(1.004)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>2.859.475</b>	<b>8.579.220</b>	<b>(6.670.843)</b>	<b>(26.887.558)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Anlagen	(11.097.351)	(121.634.935)	(2.883.589)	2.229.522
Devisenterminkontrakten	(158)	2.109.765	(42.411)	(26.628)
Wechselkursen	8.317	(26.391)	1.823	1.745
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(11.089.192)</b>	<b>(119.551.561)</b>	<b>(2.924.177)</b>	<b>2.204.639</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(7.259.180)</b>	<b>(72.360.978)</b>	<b>3.160.408</b>	<b>(17.937.709)</b>
Zeichnungen	31.522.315	269.644.899	13.096	-
Rückgaben	(9.242.125)	(109.835.760)	(50.942.696)	(73.091.372)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>22.280.190</b>	<b>159.809.139</b>	<b>(50.929.600)</b>	<b>(73.091.372)</b>
Dividendenausschüttungen	(767.555)	(39.485.118)	(9.118.099)	(5.871.778)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>99.440.378</b>	<b>1.067.401.635</b>	<b>245.056.877</b>	<b>148.765.131</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder SSF Fixed Maturity Bond II USD	Schroder SSF Fixed Maturity Bond III USD	Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV USD	Schroder SSF Fixed Maturity Bond V USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>199.722.266</b>	<b>129.727.153</b>	<b>97.337.743</b>	<b>86.737.018</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	6.968.178	4.041.929	3.786.982	3.352.245
Bankzinsen	7.036	16.088	3.897	7.052
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>6.975.214</b>	<b>4.058.017</b>	<b>3.790.879</b>	<b>3.359.297</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	1.023.789	438.871	422.599	598.403
Verwaltungsgebühren	98.703	71.477	50.676	26.887
Taxe d'abonnement	70.493	51.209	38.550	40.580
Gebühren der Verwahrstelle	10.326	11.827	9.800	10.899
Betriebskosten	24.553	10.957	8.894	9.144
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>1.227.864</b>	<b>584.341</b>	<b>530.519</b>	<b>685.913</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>5.747.350</b>	<b>3.473.676</b>	<b>3.260.360</b>	<b>2.673.384</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(24.740.620)	(3.634.328)	(7.539.240)	(281.230)
Devisenterminkontrakten	(1.623.899)	(29.943)	(263.840)	(274.727)
Wechselkursen	(2.741)	(117)	(435)	(295)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(26.367.260)</b>	<b>(3.664.388)</b>	<b>(7.803.515)</b>	<b>(556.252)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Anlagen	4.765.084	(1.073.901)	(2.053.716)	(4.914.480)
Devisenterminkontrakten	(63.018)	(7.127)	(7.171)	8.096
Wechselkursen	3.186	48	272	157
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>4.705.252</b>	<b>(1.080.980)</b>	<b>(2.060.615)</b>	<b>(4.906.227)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(15.914.658)</b>	<b>(1.271.692)</b>	<b>(6.603.770)</b>	<b>(2.789.095)</b>
Zeichnungen	597	681	56.541	1.732.164
Rückgaben	(51.484.431)	(28.150.499)	(14.748.437)	(1.559.830)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(51.483.834)</b>	<b>(28.149.818)</b>	<b>(14.691.896)</b>	<b>172.334</b>
Dividendenausschüttungen	(4.850.158)	(1.321.551)	(2.336.037)	(2.206.250)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>127.473.616</b>	<b>98.984.092</b>	<b>73.706.040</b>	<b>81.914.007</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI USD	Schroder SSF International Equity* USD	Schroder SSF Multi-Asset Dynamic EUR	Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets* GBP
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>136.420.740</b>	<b>35.007.003</b>	<b>160.983.569</b>	<b>-</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	-	16.653	32.278	3.701.441
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	4.514.429	-	148.435	-
Bankzinsen	5.766	6.891	-	37.310
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>4.520.195</b>	<b>23.544</b>	<b>180.713</b>	<b>3.738.751</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	432.278	18.075	690.936	151.375
Verwaltungsgebühren	63.414	3.144	13.762	40.255
Taxe d'abonnement	44.549	-	24.573	12.310
Gebühren der Verwahrstelle	18.889	595	11.990	29.004
Bank- und sonstige Zinskosten	-	99	73.872	155
Betriebskosten	9.967	42.298	13.820	11.804
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>569.097</b>	<b>64.211</b>	<b>828.953</b>	<b>244.903</b>
Abzüglich: Kostenzuschüsse	(38.446)	-	-	(27.507)
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>3.989.544</b>	<b>(40.667)</b>	<b>(648.240)</b>	<b>3.521.355</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(21.925.945)	9.636.715	1.807.631	648.822
Optionskontrakten	-	-	177.944	-
Finanzterminkontrakten	-	-	(6.377.638)	-
Devisenterminkontrakten	(5.864)	-	(4.547.814)	162.979
Wechselkursen	(356)	(4.045)	445.585	(17.412)
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(21.932.165)</b>	<b>9.632.670</b>	<b>(8.494.292)</b>	<b>794.389</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Anlagen	(3.365.895)	(10.744.338)	(15.053.556)	(17.400.478)
Optionskontrakten	-	-	133.222	-
Finanzterminkontrakten	-	-	(1.835.723)	-
Devisenterminkontrakten	(10.562)	-	270.836	50.646
Wechselkursen	481	294	3.343	134
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(3.375.976)</b>	<b>(10.744.044)</b>	<b>(16.481.878)</b>	<b>(17.349.698)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(21.318.597)</b>	<b>(1.152.041)</b>	<b>(25.624.410)</b>	<b>(13.033.954)</b>
Zeichnungen	-	3.282	234.513	209.702.729
Rückgaben	(32.903.309)	(33.858.244)	(15.616.091)	(1.725.710)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(32.903.309)</b>	<b>(33.854.962)</b>	<b>(15.381.578)</b>	<b>207.977.019</b>
Dividendenausschüttungen	(3.555.300)	-	-	(4.510.013)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>78.643.534</b>	<b>-</b>	<b>119.977.581</b>	<b>190.433.052</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder SSF Wealth Management USD Balanced USD	Schroder SSF Wealth Management USD Cautious USD	Schroder SSF Wealth Management USD Growth USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>20.868.313</b>	<b>8.591.400</b>	<b>12.295.896</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	267.355	70.495	186.097
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	204.527	106.161	48.462
Bankzinsen	18.735	7.156	6.842
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>490.617</b>	<b>183.812</b>	<b>241.401</b>
<b>AUFWAND</b>			
Managementgebühren	180.327	45.059	92.611
Verwaltungsgebühren	35.237	12.360	18.507
Taxe d'abonnement	6.822	1.333	2.517
Gebühren der Verwahrstelle	-	-	369
Bank- und sonstige Zinskosten	-	-	6
Betriebskosten	2.208	196	1.151
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>224.594</b>	<b>58.948</b>	<b>115.161</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>266.023</b>	<b>124.864</b>	<b>126.240</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>			
Anlagenverkäufen	(172.821)	(129.997)	(149.528)
Devisenterminkontrakten	27.971	(4)	(394)
Wechselkursen	(3.052)	(901)	(267)
<b>REALISIRTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(147.902)</b>	<b>(130.902)</b>	<b>(150.189)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/ (Wertverlustes) aus:</b>			
Anlagen	(2.680.863)	(914.062)	(1.577.260)
Devisenterminkontrakten	27.380	(8)	(243)
Wechselkursen	(204)	(65)	(141)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/ (WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(2.653.687)</b>	<b>(914.135)</b>	<b>(1.577.644)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(2.535.566)</b>	<b>(920.173)</b>	<b>(1.601.593)</b>
Zeichnungen	5.002.871	-	249.520
Rückgaben	(4.631.762)	(1.685.579)	(697.878)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>371.109</b>	<b>(1.685.579)</b>	<b>(448.358)</b>
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>18.703.856</b>	<b>5.985.648</b>	<b>10.245.945</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



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

	Schröder SSF Sterling Liquidity Plus GBP	Kombiniert <sup>‡</sup> EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES<sup>§</sup></b>	<b>4.122.123.040</b>	<b>7.259.745.596</b>
<b>ERTRÄGE</b>		
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	–	51.954.023
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	25.863.311	71.946.403
Bankzinsen	875.961	1.308.150
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>26.739.272</b>	<b>125.208.576</b>
<b>AUFWAND</b>		
Managementgebühren	3.629.839	12.208.400
Verwaltungsgebühren	1.023.748	2.197.479
Taxe d'abonnement	193.782	816.506
Gebühren der Verwahrstelle	337.188	610.508
Bank- und sonstige Zinskosten	–	76.009
Betriebskosten	309.770	678.765
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>5.494.327</b>	<b>16.587.667</b>
Abzüglich: Kostenzuschüsse	(249.493)	(369.317)
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>21.494.438</b>	<b>108.990.226</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>		
Anlagenverkäufen	4.725.482	(63.662.273)
Optionskontrakten	–	177.944
Finanzterminkontrakten	–	(6.377.638)
Devisenterminkontrakten	–	539.845
Wechselkursen	–	624.178
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>4.725.482</b>	<b>(68.697.944)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>		
Anlagen	5.002.066	(200.758.135)
Optionskontrakten	–	133.222
Finanzterminkontrakten	–	(1.835.723)
Devisenterminkontrakten	–	2.597.143
Wechselkursen	(148.055)	(177.058)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>4.854.011</b>	<b>(200.040.551)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>31.073.931</b>	<b>(159.748.269)</b>
Zeichnungen	18.185.175.287	21.127.073.277
Rückgaben	(19.256.211.629)	(22.180.414.057)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(1.071.036.342)</b>	<b>(1.053.340.780)</b>
Dividendenausschüttungen	(28.339)	(78.020.651)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>3.082.132.290</b>	<b>5.968.635.896</b>

‡ Für die in EUR angegebene Summe der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens wurden die Erträge und Aufwendungen, die in einer anderen Währung als dem EUR angegeben wurden, mit den folgenden Wechselkursen vom 30. Dezember 2022 umgerechnet; 1 Euro = 1,067 US-Dollar; 1 Euro = 0,8852 Pfund Sterling.

§ Der Anfangssaldo wurde auf der Grundlage der Wechselkurse vom 30. Dezember 2022 berechnet. Auf der Grundlage der Wechselkurse vom 31. Dezember 2021 betrug das Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums 7.503.467.962 EUR.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder SSF Cazenove GBP Balanced\*

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Netto- ver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Netto- ver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Finanzen</b>									
UK Treasury, Reg. S 1.25% 22/07/2027	GBP	2.008.317	1.811.020	1,82	ATLAS Global Infrastructure Fund - Series B GBP Unhedged Share Class (Inc)	GBP	8.181	1.138.115	1,14
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.25% 22/11/2027	GBP	980.150	1.900.924	1,91	Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund - A1 GBP Dis	GBP	16.803	1.860.188	1,87
			<b>3.711.944</b>	<b>3,73</b>	Coremont Landseeram European Equity Focus Long - Class FD F1 (GBP) Dis	GBP	10.468	1.167.533	1,17
<b>Summe Anleihen</b>			<b>3.711.944</b>	<b>3,73</b>	Federated Hermes Unconstrained Credit Fund - Class M3 GBP	GBP	1.605.094	1.348.279	1,36
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>3.711.944 3,73</b>				
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Finanzen</b>									
HSBC Bank plc 0% 23/10/2024	GBP	850.000	1.155.065	1,16	Findlay Park American Fund GBP Unhedged	GBP	12.961	1.695.938	1,71
			<b>1.155.065</b>	<b>1,16</b>	JPMorgan America Equity Fund - Class I2 USD Income	USD	75.215	5.172.400	5,19
<b>Summe Anleihen</b>			<b>1.155.065</b>	<b>1,16</b>	Morgan Stanley Investment - Global Asset-Backed Securities Fund - SHX GBP	GBP	133.105	3.020.144	3,04
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>1.155.065 1,16</b>				
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>									
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF</b>									
<b>Investmentfonds</b>									
Fidelity Emerging Markets Fund - R Accumulation Shares	GBP	1.736.298	1.847.421	1,86	Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund - Class I3 GBP Distributing Hedged	GBP	364.698	3.431.804	3,45
Fidelity Global Dividend Fund - Class R Income (Monthly)	GBP	2.069.892	2.069.271	2,08	Neuberger Berman US Large Cap Value Fund	GBP	299.157	3.266.799	3,29
Ninety One Fund Series III Global Environment Fund - Class K Income shares in sterling	GBP	1.515.099	2.351.434	2,37	PIMCO GIS Global Libor Plus Bond Fund - Institutional GBP (Hedged) Income	GBP	216.670	1.958.697	1,97
Schroder Asian Alpha Plus Fund - Class S Income GBP	GBP	1.205.311	1.355.975	1,36	Polar Capital Global Insurance Fund - Class E GBP Distribution Shares	GBP	184.031	1.433.601	1,44
Schroder Sterling Corporate Bond Fund - Class S Income GBP	GBP	3.105.367	1.489.334	1,50	Polar Capital UK Value Opportunities Fund - Class S GBP Distribution Shares	GBP	288.542	3.223.014	3,24
TM Tellworth UK Select	GBP	1.504.422	1.525.484	1,53	Robeco BP Global Premium Equities Fund - Class KE GBP Disttribution	GBP	48.598	5.254.853	5,27
Trojan Income Fund - X Income	GBP	2.127.344	1.946.094	1,96	RWC Global Emerging Markets Fund - Class S GBP DIST	GBP	12.122	1.152.939	1,16
			<b>12.585.013</b>	<b>12,66</b>	Schroder ISF Asian Total Return - Class S GBP Dist	GBP	6.629	2.709.912	2,73
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF</b>			<b>12.585.013</b>	<b>12,66</b>	Schroder SSF Diversified Alternative Assets - Class S Dist	GBP	45.929	4.728.835	4,76
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>									
<b>Investmentfonds</b>									
Allianz All China Equity - Share Class WT (GBP)	GBP	1.036	1.349.224	1,36	TwentyFour Absolute Return Credit Fund - Class AQNG GBP	GBP	52.630	5.026.691	5,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder SSF Cazenove GBP Balanced\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Netto- ver- mögens
Vanguard Investment Series PLC-Vanguard Global Corporate Bond Index Fund Unlisted	GBP	12.070	981.548	0,99
Wellington Global Health Care Equity Fund - GBP Class UN Distributing Unhedged	GBP	227.328	2.275.553	2,29
William Blair SICAV - US Small-Mid Cap Growth Fund	GBP	14.361	1.397.299	1,41
			<b>53.593.366</b>	<b>53,89</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>53.593.366</b>	<b>53,89</b>
<b>Börsengehandelte Fonds</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Invesco Markets II plc - Invesco US Treasury Bond Fund Listed	GBP	135.869	4.696.991	4,73
iShares USD Treasury Bond 20+yr Fund	GBP	394.863	1.376.591	1,38
L&G Multi-Strategy Enhanced Commodities Fund	GBP	240.338	2.734.566	2,75
Lyxor Core US TIPS DR Fund	GBP	21.394	2.168.175	2,18
Vanguard FTSE Japan Fund	GBP	68.477	1.643.619	1,65
Vanguard S&P 500 Fund	GBP	75.167	4.525.993	4,55
WisdomTree Physical Gold - GBP Daily Hedged	GBP	286.076	2.769.931	2,79
			<b>19.915.866</b>	<b>20,03</b>
<b>Summe börsengehandelte Fonds</b>			<b>19.915.866</b>	<b>20,03</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>86.094.245</b>	<b>86,58</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>90.961.254</b>	<b>91,47</b>
<b>Barmittel</b>			<b>8.267.739</b>	<b>8,31</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>211.385</b>	<b>0,22</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>99.440.378</b>	<b>100,00</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder SSF Diversified Alternative Assets

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Netto- ver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Netto- ver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					Urban Logistics REIT plc, REIT				
<b>Aktien</b>									
<b>Finanzen</b>									
Aquila Energy Efficiency Trust plc	GBP	9.073.774	6.442.380	0,60					
Atrato Onsite Energy plc	GBP	10.564.000	10.051.646	0,94					
Digital 9 Infrastructure plc	GBP	42.094.000	36.369.215	3,41					
Greencoat Renewables plc, Reg. S	EUR	14.135.238	14.202.024	1,33					
Harmony Energy Income Trust plc	GBP	3.216.000	3.376.800	0,32					
Harmony Energy Income Trust plc	GBP	17.200.000	21.242.000	1,99					
Molten Ventures plc	GBP	2.710.400	9.600.237	0,90					
Pantheon Infrastructure plc	GBP	32.700.000	30.607.199	2,87					
Round Hill Music Royalty Fund Ltd.	USD	30.425.760	19.688.964	1,84					
Seraphim Space Investment Trust plc	GBP	3.366.322	1.521.578	0,14					
			<b>153.102.043</b>	<b>14,34</b>					
<b>Industriewerte</b>									
Doric Nimrod Air Three Ltd. Preference	GBP	10.700.000	5.724.500	0,54					
Doric Nimrod Air Two Ltd. Preference	GBP	11.123.764	10.511.957	0,98					
DP Aircraft I Ltd.	USD	19.322.705	721.385	0,07					
			<b>16.957.842</b>	<b>1,59</b>					
<b>Immobilien</b>									
Assura plc, REIT	GBP	61.640.000	33.624.620	3,16					
Ground Rents Income Fund plc, REIT	GBP	9.500.000	4.569.500	0,43					
Impact Healthcare Reit plc, REIT, Reg. S	GBP	15.850.000	16.642.500	1,56					
Life Science Reit plc, REIT	GBP	29.452.000	21.293.796	1,99					
LXI REIT plc, REIT, Reg. S	GBP	26.560.000	29.906.560	2,80					
Residential Secure Income plc, REIT, Reg. S	GBP	13.734.250	11.536.770	1,08					
Schroder Real Estate Investment Trust Ltd., REIT	GBP	22.996.500	9.727.520	0,91					
Supermarket Income Reit plc, REIT	GBP	52.706.000	54.023.650	5,07					
Target Healthcare REIT plc, REIT	GBP	19.752.000	15.841.104	1,48					
					Urban Logistics REIT plc, REIT	GBP	20.486.000	27.553.670	2,58
								<b>224.719.690</b>	<b>21,06</b>
					<b>Summe Aktien</b>			<b>394.779.575</b>	<b>36,99</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
								<b>394.779.575</b>	<b>36,99</b>
					<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
					<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF</b>				
					<b>Investmentfonds</b>				
					3i Infrastructure plc	GBP	10.985.000	36.689.900	3,45
					Aberdeen Diversified Income and Growth Trust plc	GBP	3.000.000	2.790.000	0,26
					Aquila European Renewables Income Fund plc (The)	GBP	7.300.000	5.913.000	0,55
					Aquila European Renewables Income Fund plc (The)	EUR	11.000.000	8.982.771	0,84
					BGGI Global Infrastructure SA	GBP	22.385.974	35.056.435	3,28
					Catco Reinsurance Opportunities Fund Ltd.	USD	1.919	4.776	-
					Catco Reinsurance Opportunities Fund Ltd.	USD	1.914	27.789	-
					Foresight Solar Fund Ltd.	GBP	15.007.650	17.829.088	1,67
					Greencoat UK Wind plc	GBP	43.032.000	65.408.641	6,14
					Gresham House Energy Storage Fund plc (The)	GBP	17.086.698	27.595.017	2,59
					HarbourVest Global Private Equity Ltd.	GBP	1.798.000	40.544.901	3,81
					HgCapital Trust plc	GBP	6.094.000	21.359.470	2,00
					HICL Infrastructure plc	GBP	19.895.000	32.707.380	3,06
					Hipgnosis Songs Fund Ltd. (The) Fund Reg. S	GBP	42.235.000	36.448.805	3,41
					ICG Enterprise Trust plc	GBP	1.150.000	13.593.000	1,27
					International Public Partnerships Ltd.	GBP	21.404.000	32.448.464	3,04
					M&G Credit Income Investment Trust plc	GBP	13.724.577	12.640.335	1,18
					NB Private Equity Partners Ltd.	GBP	415.000	6.640.000	0,62
					NB Private Equity Partners Ltd.	USD	1.622.500	26.585.120	2,49
					Octopus Renewables Infrastructure Trust plc (The) Fund	GBP	20.031.298	20.031.298	1,88
					Pantheon International plc (The) Fund	GBP	13.057.000	33.948.200	3,18

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder SSF Diversified Alternative Assets

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Netto- ver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Netto- ver- mögens
Renewables Infrastructure Group Ltd. (The)	GBP	24.877.000	32.340.100	3,03	Morgan Stanley Investment - Global Asset-Backed Securities Fund - SHX GBP	GBP	550000	12.479.500	1,17
Starwood European Real Estate Finance Ltd.	GBP	20.356.700	18.117.463	1,70				<b>29.173.525</b>	<b>2,73</b>
Tufton Oceanic Assets Ltd. (The) Fund Reg. S	USD	23.983.280	22.881.961	2,14	<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>29.173.525</b>	<b>2,73</b>
VPC Specialty Lending Investments plc Reg. S	GBP	22.400.000	18.614.400	1,74	<b>Börsengehandelte Fonds</b>				
			<b>569.198.314</b>	<b>53,33</b>	<b>Investmentfonds</b>				
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF</b>			<b>569.198.314</b>	<b>53,33</b>	iShares Physical Gold ETC	USD	1.237.000	36.375.712	3,40
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>					UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Components Emissions EUR Total Return	EUR	20.700	18.965.397	1,78
<b>Investmentfonds</b>								<b>55.341.109</b>	<b>5,18</b>
ATLAS Global Infrastructure Fund - Series B GBP Unhedged Share Class (Inc)	GBP	120.000	16.694.025	1,56	<b>Summe börsengehandelte Fonds</b>			<b>55.341.109</b>	<b>5,18</b>
					<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>653.712.948</b>	<b>61,24</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>1.048.492.523</b>	<b>98,23</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>17.604.133</b>	<b>1,65</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>1.304.979</b>	<b>0,12</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>1.067.401.635</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP	% des Netto- ver- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	31.626.191	GBP	27.684.403	31.01.2023	HSBC	346.127	0,03
USD	92.285.520	GBP	75.892.862	31.01.2023	HSBC	608.608	0,06
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>954.735</b>	<b>0,09</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>954.735</b>	<b>0,09</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	207.154	EUR	237.501	31.01.2023	HSBC	(3.346)	–
GBP	661.684	USD	805.973	31.01.2023	HSBC	(6.440)	–
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(9.786)</b>	<b>–</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(9.786)</b>	<b>–</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>944.949</b>	<b>0,09</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder SSF Fixed Maturity Bond I

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- ver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- ver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					Province of Santa Fe, Reg. S 7% 23/03/2023				
<b>Anleihen</b>					US Treasury Bill 0% 14/03/2023				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Falabella SA, Reg. S 3.75% 30/04/2023	USD	1.300.000	1.292.671	0,53					
Metalsa SA de CV, Reg. S 4.9% 24/04/2023	USD	8.265.000	8.215.162	3,35					
				<b>9.507.833</b>					<b>35,43</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Grundstoffe</b>				
BRF SA, Reg. S 3.95% 22/05/2023	USD	7.105.000	7.070.363	2,89	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 4.5% 13/08/2023	USD	200.000	198.845	0,08
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 2.875% 10/05/2023	USD	11.724.000	11.621.063	4,74	Fresnillo plc, Reg. S 5.5% 13/11/2023	USD	5.789.000	5.816.874	2,38
				<b>18.691.426</b>					<b>3,44</b>
<b>Energie</b>					<b>Versorger</b>				
Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	USD	19.890.000	19.828.341	8,09	Gas Natural de Lima y Callao SA, Reg. S 4.375% 01/04/2023	USD	11.730.000	11.677.860	4,77
Petroleos Mexicanos 3.5% 30/01/2023	USD	23.755.000	23.689.199	9,67					
YPF Energia Electrica SA, Reg. S 10% 25/07/2026	USD	2.430.000	2.125.229	0,87					<b>11.677.860</b>
YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025	USD	9.640.000	8.136.931	3,32					<b>4,77</b>
				<b>53.779.700</b>					<b>77,10</b>
<b>Finanzen</b>					<b>Summe Anleihen</b>				
Banco BTG Pactual SA, Reg. S 5.5% 31/01/2023	USD	7.055.000	7.048.016	2,88					<b>188.944.234</b>
Banco de Bogota SA, Reg. S 5.375% 19/02/2023	USD	6.880.000	6.886.089	2,81					<b>77,10</b>
Banco de Credito del Peru SA, Reg. S 4.25% 01/04/2023	USD	11.754.000	11.738.955	4,79	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Banco De Reservas De La Republica Dominicana Banco De Servicios Multiples SA, Reg. S 7% 01/02/2023	USD	22.745.000	22.819.716	9,30					<b>188.944.234</b>
Banco do Brasil SA, Reg. S 5.875% 19/01/2023	USD	3.430.000	3.427.462	1,40	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Banco do Brasil SA, Reg. S 4.875% 19/04/2023	USD	3.660.000	3.652.662	1,49	<b>Anleihen</b>				
Ciudad Autonoma De Buenos Aires, Reg. S 7.5% 01/06/2027	USD	600.000	548.328	0,22	<b>Kommunikationsdienste</b>				
Costa Rica Government Bond, Reg. S 4.25% 26/01/2023	USD	2.616.000	2.614.378	1,07	Axtel SAB de CV, Reg. S 6.375% 14/11/2024	USD	2.370.000	1.976.059	0,81
Itau Unibanco Holding SA, Reg. S 5.125% 13/05/2023	USD	6.730.000	6.721.318	2,74	Kenbourne Invest SA, Reg. S 4.7% 22/01/2028	USD	1.637.000	1.282.999	0,52
Paraguay Government Bond, Reg. S 4.625% 25/01/2023	USD	10.000.000	9.942.600	4,06	Sixsigma Networks Mexico SA de CV, Reg. S 7.5% 02/05/2025	USD	1970000	1.796.798	0,73
					Total Play Tele-comunicaciones SA de CV, Reg. S 7.5% 12/11/2025	USD	7.860.000	6.915.345	2,83
									<b>11.971.201</b>
<b>Finanzen</b>					<b>Finanzen</b>				
Banco Bradesco SA, Reg. S 2.85% 27/01/2023	USD	1.300.000	1.298.928	0,53	Banco Bradesco SA, Reg. S 2.85% 27/01/2023	USD	1.300.000	1.298.928	0,53
Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 4% 11/02/2023	USD	1.325.000	1.317.524	0,54	Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 4% 11/02/2023	USD	1.325.000	1.317.524	0,54
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 3.375% 18/01/2023	USD	6.780.000	6.774.779	2,76	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 3.375% 18/01/2023	USD	6.780.000	6.774.779	2,76
									<b>9.391.231</b>
<b>Industriewerte</b>					<b>Industriewerte</b>				
					Atento Luxco 1 SA, Reg. S 8% 10/02/2026	USD	4.322.000	2.333.880	0,95

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder SSF Fixed Maturity Bond I

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- ver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- ver- mögens
Embraer Overseas Ltd., Reg. S 5.696% 16/09/2023	USD	6.810.000	6.839.079	2,79	<b>Versorger</b>				
			<b>9.172.959</b>	<b>3,74</b>	Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, Reg. S 4.9% 20/11/2026	USD	200.000	176.504	0,07
<b>Grundstoffe</b>					Empresa Electrica Cochrane SpA, Reg. S 5.5% 14/05/2027	USD	1.413.468	1.309.437	0,53
Alpek SAB de CV, Reg. S 5.375% 08/08/2023	USD	3.270.000	3.272.322	1,34	Mercury Chile Holdco LLC, Reg. S 6.5% 24/01/2027	USD	2.760.000	2.642.700	1,08
Gerdau Trade, Inc., Reg. S 4.75% 15/04/2023	USD	1.000.000	997.450	0,41				<b>4.128.641</b>	<b>1,68</b>
Inversiones CMPC SA, Reg. S 4.375% 15/05/2023	USD	11.561.000	11.510.478	4,70	<b>Summe Anleihen</b>			<b>50.691.746</b>	<b>20,69</b>
			<b>15.780.250</b>	<b>6,45</b>	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>50.691.746</b>	<b>20,69</b>
<b>Immobilien</b>					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>239.635.980</b>	<b>97,79</b>
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 5.25% 15/12/2024	USD	250.000	247.464	0,10	<b>Barmittel</b>			<b>1.725.543</b>	<b>0,70</b>
			<b>247.464</b>	<b>0,10</b>	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>3.695.354</b>	<b>1,51</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>245.056.877</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	12.091.189	USD	12.875.121	31.01.2023	HSBC	52.459	0,02
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>52.459</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>52.459</b>	<b>0,02</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	2.631.031	USD	3.200.543	31.01.2023	HSBC	(26.668)	(0,01)
USD	483	EUR	454	31.01.2023	HSBC	(3)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(26.671)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(26.671)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>25.788</b>	<b>0,01</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- ver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- ver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
Ooredoo International Finance Ltd., Reg. S					General Motors Financial Co., Inc. 1.7% 18/08/2023	USD	2.910.000	2.844.093	1,91
3.25% 21/02/2023	USD	7.240.000	7.218.251	4,85	Honduras Government Bond, Reg. S 7.5% 15/03/2024	USD	320.001	318.961	0,21
			<b>7.218.251</b>	<b>4,85</b>	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 2.5% 24/02/2023	USD	6.330.000	6.282.525	4,22
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Golden Eagle Retail Group Ltd., Reg. S 4.625% 21/05/2023	USD	540.000	526.036	0,35	Hungary Government Bond 5.375% 21/02/2023	USD	7.160.000	7.174.106	4,83
			<b>526.036</b>	<b>0,35</b>	Korea Development Bank (The) 2.75% 19/03/2023	USD	2.700.000	2.689.449	1,81
<b>Energie</b>									
Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	USD	7.260.000	7.237.494	4,87	Nigeria Government Bond, Reg. S 6.375% 12/07/2023	USD	770.000	764.270	0,51
Enterprise Products Operating LLC 3.35% 15/03/2023	USD	2.690.000	2.682.283	1,80	Oman Government Bond, Reg. S 4.125% 17/01/2023	USD	4.327.000	4.323.071	2,91
Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6.25% 21/02/2023	USD	1.430.000	1.424.638	0,96	Paraguay Government Bond, Reg. S 4.625% 25/01/2023	USD	4.320.000	4.295.203	2,89
Petroleos Mexicanos 3.5% 30/01/2023	USD	7.195.000	7.175.070	4,82	Romania Government Bond, Reg. S 4.875% 22/01/2024	USD	440.000	438.669	0,29
State Oil Co. of the Azerbaijan Republic, Reg. S 4.75% 13/03/2023	USD	4.320.000	4.305.636	2,89	Standard Chartered plc, Reg. S 3.95% 11/01/2023	USD	2.810.000	2.808.794	1,89
			<b>22.825.121</b>	<b>15,34</b>	Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 4.375% 16/01/2024	USD	750.000	734.921	0,49
<b>Finanzen</b>									
ADCB Finance Cayman Ltd., Reg. S 4% 29/03/2023	USD	2.830.000	2.823.780	1,90	US Treasury Bill 0% 28/03/2023	USD	2.850.000	2.820.653	1,90
Bahamas Government Bond, Reg. S 5.75% 16/01/2024	USD	2.840.000	2.739.918	1,84				<b>59.896.542</b>	<b>40,27</b>
Banco BTG Pactual SA, Reg. S 5.5% 31/01/2023	USD	1.340.000	1.338.673	0,90	<b>Industriewerte</b>				
Banco de Bogota SA, Reg. S 5.375% 19/02/2023	USD	1.040.000	1.040.920	0,70	DAE Funding LLC, Reg. S 1.625% 15/02/2024	USD	4.004.000	3.800.957	2,56
Banco De Reservas De La Republica Dominicana Banco De Servicios Multiples SA, Reg. S 7% 01/02/2023	USD	3.442.000	3.453.307	2,32				<b>3.800.957</b>	<b>2,56</b>
Banco do Brasil SA, Reg. S 5.875% 19/01/2023	USD	1.310.000	1.309.031	0,88	<b>Grundstoffe</b>				
China Cinda Finance 2017 I Ltd., Reg. S 3.875% 08/02/2023	USD	2.670.000	2.665.154	1,79	Cementos Pacasmayo SAA, Reg. S 4.5% 08/02/2023	USD	2.800.000	2.811.060	1,89
Egypt Government Bond, Reg. S 5.577% 21/02/2023	USD	2.380.000	2.373.074	1,60	Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 8% 23/04/2023	USD	1.020.000	964.648	0,65
Export-Import Bank of India, Reg. S 4% 14/01/2023	USD	6.660.000	6.657.970	4,48				<b>3.775.708</b>	<b>2,54</b>
					<b>Immobilien</b>				
					American Tower Corp., REIT 3.5% 31/01/2023	USD	2.820.000	2.816.696	1,90
					Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Reg. S 6.875% 21/03/2023	USD	1.330.000	1.328.663	0,89
								<b>4.145.359</b>	<b>2,79</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- ver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- ver- mögens
<b>Versorger</b>					<b>Finanzen</b>				
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 3.625% 12/01/2023	USD	899.000	898.189	0,60	Ares Capital Corp. 3.5% 10/02/2023	USD	2.228.000	2.223.267	1,49
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 5.5% 25/01/2023	USD	400.000	396.520	0,27	Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 4% 11/02/2023	USD	2.800.000	2.784.203	1,87
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.875% 15/01/2024	USD	1.300.000	1.288.268	0,87	BNP Paribas SA, 144A 3.5% 01/03/2023	USD	2.835.000	2.828.469	1,90
Edison International 2.95% 15/03/2023	USD	2.850.000	2.837.404	1,90	BPCE SA, 144A 2.75% 11/01/2023	USD	2.940.000	2.938.324	1,98
			<b>5.420.381</b>	<b>3,64</b>	Deutsche Bank AG 3.95% 27/02/2023	USD	2.828.000	2.818.412	1,89
<b>Summe Anleihen</b>			<b>107.608.355</b>	<b>72,34</b>	Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 3.75% 05/03/2023	USD	2.810.000	2.802.797	1,88
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>107.608.355</b>	<b>72,34</b>	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 3.375% 12/01/2023	USD	2.950.000	2.948.574	1,98
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					Park Aerospace Holdings Ltd., Reg. S 4.5% 15/03/2023	USD	2.440.000	2.434.158	1,64
<b>Anleihen</b>								<b>21.778.204</b>	<b>14,63</b>
<b>Kommunikationsdienste</b>					<b>Industriewerte</b>				
Time Warner Cable Enterprises LLC 8.375% 15/03/2023	USD	2.840.000	2.857.874	1,92	Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 4.25% 17/01/2023	USD	2.800.000	2.799.163	1,88
			<b>2.857.874</b>	<b>1,92</b>	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 144A 3.9% 22/03/2023	USD	2.975.000	2.967.068	2,00
<b>Zyklische Konsumgüter</b>								<b>5.766.231</b>	<b>3,88</b>
Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 3.35% 22/02/2023	USD	2.825.000	2.819.111	1,90				<b>38.877.681</b>	<b>26,13</b>
Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A 3.45% 15/03/2023	USD	2.845.000	2.832.953	1,90	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>38.877.681</b>	<b>26,13</b>
			<b>5.652.064</b>	<b>3,80</b>	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>146.486.036</b>	<b>98,47</b>
<b>Energie</b>					<b>Barmittel</b>			<b>230.730</b>	<b>0,16</b>
Energy Transfer LP 4.25% 15/03/2023	USD	2.830.000	2.823.308	1,90	<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>2.048.365</b>	<b>1,37</b>
			<b>2.823.308</b>	<b>1,90</b>	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>148.765.131</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
SGD	11.219.577	USD	8.265.686	31.01.2023	HSBC	107.633	0,07
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>107.633</b>	<b>0,07</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>107.633</b>	<b>0,07</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	171.252	SGD	232.205	31.01.2023	HSBC	(2.046)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.046)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.046)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>105.587</b>	<b>0,07</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder SSF Fixed Maturity Bond II

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- ver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- ver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Golden Eagle Retail Group Ltd., Reg. S 4.625% 21/05/2023	USD	460.000	448.104	0,35	China Great Wall International Holdings III Ltd., Reg. S 4.375% 25/05/2023	USD	2.383.000	2.365.106	1,86
Stellantis NV 5.25% 15/04/2023	USD	2.480.000	2.482.232	1,95	Colombia Government Bond 8.125% 21/05/2024	USD	1.130.000	1.165.968	0,91
			<b>2.930.336</b>	<b>2,30</b>	Corp. Andina de Fomento 2.375% 12/05/2023	USD	700.000	692.173	0,54
<b>Basiskonsumgüter</b>									
BRF SA, Reg. S 3.95% 22/05/2023	USD	1.100.000	1.094.638	0,86	General Motors Financial Co., Inc. 4.15% 19/06/2023	USD	2.507.000	2.494.108	1,96
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 2.875% 10/05/2023	USD	1.290.000	1.278.673	1,00	Honduras Government Bond, Reg. S 7.5% 15/03/2024	USD	1.123.332	1.119.681	0,88
			<b>2.373.311</b>	<b>1,86</b>	HSBC Holdings plc 3.6% 25/05/2023	USD	1.910.000	1.899.284	1,49
<b>Energie</b>									
Continental Resources, Inc. 4.5% 15/04/2023	USD	2.430.000	2.429.696	1,91	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 2.5% 24/02/2023	USD	6.380.000	6.332.151	4,98
Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	USD	4.140.000	4.127.166	3,24	Hungary Government Bond 5.375% 21/02/2023	USD	1.340.000	1.342.640	1,05
Enterprise Products Operating LLC 3.35% 15/03/2023	USD	2.428.000	2.421.035	1,90	Itau Unibanco Holding SA, Reg. S 5.125% 13/05/2023	USD	1.090.000	1.088.594	0,85
Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6.25% 21/02/2023	USD	830.000	826.888	0,65	Kenya Government Bond, Reg. S 6.875% 24/06/2024	USD	1.620.000	1.495.446	1,17
ONGC Videsh Ltd., Reg. S 3.75% 07/05/2023	USD	1.290.000	1.282.405	1,01	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 2.75% 11/05/2023	USD	380.000	376.658	0,30
Pertamina Persero PT, Reg. S 4.3% 20/05/2023	USD	7.110.000	7.056.619	5,53	Nigeria Government Bond, Reg. S 6.375% 12/07/2023	USD	3.620.000	3.593.064	2,82
Petroleos Mexicanos 3.5% 30/01/2023	USD	6.270.000	6.252.632	4,90	Oman Government Bond, Reg. S 4.125% 17/01/2023	USD	690.000	689.373	0,54
State Oil Co. of the Azerbaijan Republic, Reg. S 4.75% 13/03/2023	USD	3.190.000	3.179.393	2,49	Province of Santa Fe, Reg. S 7% 23/03/2023	USD	698.500	662.702	0,52
			<b>27.575.834</b>	<b>21,63</b>	Qatar Government Bond, Reg. S 3.875% 23/04/2023	USD	3.980.000	3.963.618	3,11
<b>Finanzen</b>									
Bahamas Government Bond, Reg. S 5.75% 16/01/2024	USD	1.520.000	1.466.435	1,15	Standard Chartered plc, Reg. S 3.95% 11/01/2023	USD	2.320.000	2.319.004	1,82
Banco de Bogota SA, Reg. S 5.375% 19/02/2023	USD	1.080.000	1.080.956	0,85	TC Ziraat Bankasi A/S, Reg. S 5.125% 29/09/2023	USD	5.320.000	5.281.824	4,15
Banco de Credito del Peru SA, Reg. S 4.25% 01/04/2023	USD	1.280.000	1.278.362	1,00	Türkiye İhracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S 8.25% 24/01/2024	USD	1.930.000	1.959.195	1,54
Banco De Reservas De La Republica Dominicana Banco De Servicios Múltiples SA, Reg. S 7% 01/02/2023	USD	550.000	551.807	0,43	Türkiye İhracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S 6.125% 03/05/2024	USD	2.860.000	2.819.068	2,21
Banco do Brasil SA, Reg. S 4.875% 19/04/2023	USD	1.090.000	1.087.815	0,85				<b>47.125.032</b>	<b>36,98</b>
					<b>Industriewerte</b>				
					DAE Funding LLC, Reg. S 1.625% 15/02/2024	USD	200.000	189.858	0,15

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder SSF Fixed Maturity Bond II

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- ver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- ver- mögens
Pelabuhan Indonesia Persero PT, Reg. S 4.5% 02/05/2023	USD	6.725.000	6.711.012	5,26	<b>Energie</b>				
			<b>6.900.870</b>	<b>5,41</b>	Petroleos Mexicanos 4.625% 21/09/2023	USD	1.310.000	1.287.114	1,01
								<b>1.287.114</b>	<b>1,01</b>
<b>Grundstoffe</b>					<b>Finanzen</b>				
BlueScope Finance Americas LLC, Reg. S 4.625% 25/05/2023	USD	2.300.000	2.286.992	1,79	Ares Capital Corp. 3.5% 10/02/2023	USD	2.420.000	2.414.859	1,90
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 7.375% 02/05/2023	USD	1.090.000	1.079.209	0,85	Credit Agricole SA, 144A 3.75% 24/04/2023	USD	2.330.000	2.320.375	1,82
Vedanta Resources Ltd., Reg. S 7.125% 31/05/2023	USD	1.100.000	1.033.487	0,81	Deutsche Bank AG 3.95% 27/02/2023	USD	990.000	986.644	0,77
			<b>4.399.688</b>	<b>3,45</b>	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 3.375% 12/01/2023	USD	1.620.000	1.619.217	1,27
								<b>7.341.095</b>	<b>5,76</b>
<b>Immobilien</b>					<b>Industriewerte</b>				
Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Reg. S 6.875% 21/03/2023	USD	1.120.000	1.118.874	0,88	Aviation Capital Group LLC, Reg. S 3.875% 01/05/2023	USD	2.410.000	2.390.759	1,88
			<b>1.118.874</b>	<b>0,88</b>				<b>2.390.759</b>	<b>1,88</b>
<b>Versorger</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
China Huadian Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 3.875% 17/05/2023	USD	2.190.000	2.183.189	1,71	Dell International LLC 5.45% 15/06/2023	USD	2.370.000	2.371.810	1,86
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 5.5% 25/01/2023	USD	300.000	297.390	0,23				<b>2.371.810</b>	<b>1,86</b>
Edison International 2.95% 15/03/2023	USD	2.435.000	2.424.239	1,90	<b>Grundstoffe</b>				
Gas Natural de Lima y Callao SA, Reg. S 4.375% 01/04/2023	USD	620.000	617.244	0,48	Glencore Funding LLC, 144A 4.125% 30/05/2023	USD	2.410.000	2.397.562	1,88
Korea Western Power Co. Ltd., Reg. S 3.75% 07/06/2023	USD	1.020.000	1.015.441	0,80	Inversiones CMPC SA, Reg. S 4.375% 15/05/2023	USD	2.450.000	2.439.294	1,91
State Grid Overseas Investment 2013 Ltd., Reg. S 3.125% 22/05/2023	USD	3.910.000	3.883.260	3,05				<b>4.836.856</b>	<b>3,79</b>
			<b>10.420.763</b>	<b>8,17</b>	<b>Summe Anleihen</b>			<b>23.081.329</b>	<b>18,11</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>102.844.708</b>	<b>80,68</b>	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>23.081.329</b>	<b>18,11</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>102.844.708</b>	<b>80,68</b>	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>125.926.037</b>	<b>98,79</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>Barmittel</b>			<b>295.431</b>	<b>0,23</b>
<b>Anleihen</b>					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>1.252.148</b>	<b>0,98</b>
<b>Kommunikationsdienste</b>					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>127.473.616</b>	<b>100,00</b>
SES SA, 144A 3.6% 04/04/2023	USD	2.450.000	2.433.984	1,91					
			<b>2.433.984</b>	<b>1,91</b>					
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A 3.45% 15/03/2023	USD	2.430.000	2.419.711	1,90					
			<b>2.419.711</b>	<b>1,90</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder SSF Fixed Maturity Bond II

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	14.843.866	USD	15.806.233	31.01.2023	HSBC	64.435	0,05
SGD	14.803.003	USD	10.905.667	31.01.2023	HSBC	142.010	0,11
USD	1201	GBP	985	31.01.2023	HSBC	13	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>206.458</b>	<b>0,16</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>206.458</b>	<b>0,16</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	594.930	USD	723.706	31.01.2023	HSBC	(6.028)	-
USD	43.942	EUR	41.265	31.01.2023	HSBC	(178)	-
USD	7.640	SGD	10.371	31.01.2023	HSBC	(100)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(6.306)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(6.306)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>200.152</b>	<b>0,16</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder SSF Fixed Maturity Bond III

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- ver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- ver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
<b>Anleihen</b>					Amerisource-Bergen Corp. 0.737% 15/03/2023				
<b>Kommunikationsdienste</b>					USD 547.000 542.435 0,55				
Rogers Communications, Inc. 3% 15/03/2023					<b>542.435 0,55</b>				
USD 2.933.000 2.921.555 2,95					<b>Industriewerte</b>				
<b>2.921.555 2,95</b>					Air Lease Corp. 2.75% 15/01/2023				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					USD 3.285.000 3.281.179 3,32				
DR Horton, Inc. 4.75% 15/02/2023					Boeing Co. (The) 1.167% 04/02/2023				
USD 134.000 133.944 0,14					USD 2.435.000 2.425.733 2,45				
Metalsa SA de CV, Reg. S 4.9% 24/04/2023					<b>5.706.912 5,77</b>				
USD 1.055.000 1.048.639 1,05					<b>Informationstechnologie</b>				
<b>1.182.583 1,19</b>					Oracle Corp. 2.625% 15/02/2023				
<b>Basiskonsumgüter</b>					USD 2.348.000 2.343.169 2,37				
Imperial Brands Finance plc, 144A 3.5% 11/02/2023					<b>2.343.169 2,37</b>				
USD 3.601.000 3.589.779 3,63					<b>Grundstoffe</b>				
<b>3.589.779 3,63</b>					Vedanta Resources Ltd., Reg. S 7.125% 31/05/2023				
<b>Energie</b>					USD 1.134.000 1.065.432 1,08				
Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6.25% 21/02/2023					<b>1.065.432 1,08</b>				
USD 1.215.000 1.210.444 1,22					<b>Immobilien</b>				
Petroleos Mexicanos 3.5% 30/01/2023					Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Reg. S 6.875% 21/03/2023				
USD 2.282.000 2.275.679 2,30					USD 1.927.000 1.925.063 1,94				
<b>3.486.123 3,52</b>					<b>1.925.063 1,94</b>				
<b>Finanzen</b>					<b>Versorger</b>				
Azure Orbit IV International Finance Ltd., Reg. S 3.75% 25/01/2023					CenterPoint Energy Resources Corp. 0.7% 02/03/2023				
USD 2.840.000 2.836.601 2,87					USD 920.000 913.423 0,92				
Banco Santander SA 3.125% 23/02/2023					Edison International 2.95% 15/03/2023				
USD 3.200.000 3.190.803 3,22					USD 3.811.000 3.794.157 3,84				
Bank of America Corp. 3.3% 11/01/2023					NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 0.65% 01/03/2023				
USD 1.749.000 1.748.418 1,77					USD 3.451.000 3.427.589 3,46				
Capital One NA 3.375% 15/02/2023					<b>8.135.169 8,22</b>				
USD 3.602.000 3.595.251 3,63					<b>Summe Anleihen 74.912.871 75,68</b>				
Ford Motor Credit Co. LLC 4.14% 15/02/2023					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 74.912.871 75,68</b>				
USD 2.759.000 2.755.551 2,78					<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
General Motors Financial Co., Inc. 3.25% 05/01/2023					<b>Anleihen</b>				
USD 3.327.000 3.326.818 3,36					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.625% 22/01/2023					Wynn Las Vegas LLC, 144A 4.25% 30/05/2023				
USD 3.402.000 3.399.218 3,43					USD 2.236.000 2.211.359 2,23				
Kuwait Projects Co. SPC Ltd., Reg. S 5% 15/03/2023					<b>2.211.359 2,23</b>				
USD 1.374.000 1.364.113 1,38					<b>Energie</b>				
Nationwide Building Society, 144A 2% 27/01/2023					Energy Transfer LP 4.25% 15/03/2023				
USD 2.492.000 2.487.068 2,51					USD 3.388.000 3.379.988 3,41				
Standard Chartered plc, 144A 3.95% 11/01/2023					Plains All American Pipeline LP 2.85% 31/01/2023				
USD 3.484.000 3.482.505 3,52					USD 2.457.000 2.452.754 2,48				
US Treasury Bill 0% 23/03/2023					<b>5.832.742 5,89</b>				
USD 12.960.000 12.833.772 12,96					<b>Finanzen</b>				
Wells Fargo & Co. 3.45% 13/02/2023					BNP Paribas SA, 144A 3.5% 01/03/2023				
USD 3.000.000 2.994.533 3,03					USD 3.648.000 3.639.597 3,68				
<b>44.014.651 44,46</b>									

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder SSF Fixed Maturity Bond III

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- ver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- ver- mögens
Deutsche Bank AG 3.95% 27/02/2023	USD	3.046.000	3.035.673	3,07	<b>Versorger</b>				
Harley-David- son Financial Services, Inc., 144A 3.35% 15/02/2023	USD	1.156.000	1.153.810	1,17	Dominion Energy, Inc., 144A 2.45% 15/01/2023	USD	2.452.000	2.449.475	2,47
Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 4.5% 15/03/2023	USD	2.935.000	2.927.973	2,96				<b>2.449.475</b>	<b>2,47</b>
			<b>10.757.053</b>	<b>10,88</b>	<b>Summe Anleihen</b>			<b>21.250.629</b>	<b>21,47</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>21.250.629</b>	<b>21,47</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>96.163.500</b>	<b>97,15</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>1.884.826</b>	<b>1,90</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>935.766</b>	<b>0,95</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>98.984.092</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- ver- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	964	GBP	791	31.01.2023	HSBC	10	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>10</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>10</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	242.352	USD	294.811	31.01.2023	HSBC	(2.455)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.455)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.455)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.445)</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- ver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- ver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Golden Eagle Retail Group Ltd., Reg. S 4.625% 21/05/2023	USD	270.000	263.018	0,36	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 2.125% 30/09/2023	USD	3.663.000	3.525.646	4,77
			<b>263.018</b>	<b>0,36</b>	Hungary Government Bond 5.375% 21/02/2023	USD	370.000	370.729	0,50
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Prosperous Ray Ltd., Reg. S 4.625% 12/11/2023	USD	2.836.000	2.826.721	3,84	Kenya Government Bond, Reg. S 6.875% 24/06/2024	USD	660.000	609.256	0,83
			<b>2.826.721</b>	<b>3,84</b>	Lloyds Banking Group plc 4.05% 16/08/2023	USD	340.000	337.791	0,46
<b>Energie</b>									
Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	USD	2.180.000	2.173.242	2,95	NatWest Group plc 3.875% 12/09/2023	USD	1.160.000	1.148.386	1,56
Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024	USD	480.000	463.080	0,63	Nigeria Government Bond, Reg. S 6.375% 12/07/2023	USD	1.699.000	1.686.358	2,29
Indika Energy Capital III Pte. Ltd., Reg. S 5.875% 09/11/2024	USD	1.140.000	1.119.277	1,52	Qatar Government Bond, Reg. S 3.875% 23/04/2023	USD	2.040.000	2.031.603	2,76
ONGC Videsh Ltd., Reg. S 3.75% 07/05/2023	USD	550.000	546.762	0,74	Romania Government Bond, Reg. S 4.875% 22/01/2024	USD	440.000	438.669	0,60
Puma International Financing SA, Reg. S 5.125% 06/10/2024	USD	850.000	798.608	1,08	Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.4% 13/03/2024	USD	640.000	616.595	0,84
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 1.25% 24/11/2023	USD	2.100.000	2.023.060	2,74	TC Ziraat Bankasi A/S, Reg. S 5.125% 29/09/2023	USD	200.000	198.565	0,27
Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd., Reg. S 4.375% 17/10/2023	USD	850.000	846.797	1,15	Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 4.375% 16/01/2024	USD	760.000	744.720	1,01
			<b>7.970.826</b>	<b>10,81</b>	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S 5.375% 24/10/2023	USD	1.550.000	1.545.736	2,10
<b>Finanzen</b>									
AHB Sukuk Co. Ltd., Reg. S 4.375% 19/09/2023	USD	2.650.000	2.628.403	3,56	Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025	USD	1.250.000	295.109	0,40
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 4.5% 25/11/2023	USD	3.130.000	3.102.450	4,20	US Treasury Bill 0% 14/03/2023	USD	2.030.000	2.012.771	2,73
China Great Wall International Holdings III Ltd., Reg. S 4.375% 25/05/2023	USD	810.000	803.918	1,09				<b>24.149.826</b>	<b>32,76</b>
Egypt Government Bond, Reg. S 4.55% 20/11/2023	USD	690.000	669.021	0,91	<b>Gesundheitswesen</b>				
General Motors Financial Co., Inc. 4.15% 19/06/2023	USD	730.000	726.246	0,99	AbbVie, Inc. 3.75% 14/11/2023	USD	690.000	682.644	0,93
Honduras Government Bond, Reg. S 7.5% 15/03/2024	USD	659.999	657.854	0,89				<b>682.644</b>	<b>0,93</b>
					<b>Industriewerte</b>				
					Adani Ports & Special Economic Zone Ltd., Reg. S 3.375% 24/07/2024	USD	2.880.000	2.739.614	3,71
					BOC Aviation Ltd., Reg. S 2.75% 02/12/2023	USD	420.000	410.117	0,56
					DAE Funding LLC, Reg. S 1.625% 15/02/2024	USD	1.914.000	1.816.941	2,47
					Pelabuhan Indonesia Persero PT, Reg. S 4.5% 02/05/2023	USD	350.000	349.272	0,47
								<b>5.315.944</b>	<b>7,21</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- ver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- ver- mögens
<b>Grundstoffe</b>					Deutsche Bank AG 3.95% 27/02/2023 USD 1.670.000 1.664.338 2,26				
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 7.375% 02/05/2023	USD	1.500.000	1.485.150	2,01	Santander UK plc, Reg. S 5% 07/11/2023	USD	2.310.000	2.318.010	3,14
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.71% 15/11/2023	USD	3.448.000	3.457.637	4,69	Societe Generale SA, 144A 4.25% 14/09/2023	USD	680.000	674.232	0,91
JSW Steel Ltd., Reg. S 5.95% 18/04/2024	USD	1.370.000	1.361.301	1,85				<b>9.552.735</b>	<b>12,96</b>
			<b>6.304.088</b>	<b>8,55</b>	<b>Gesundheitswesen</b>				
<b>Versorger</b>					Mylan, Inc. 4.2% 29/11/2023 USD 920.000 910.968 1,24				
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 5.5% 25/01/2023	USD	148.571	147.279	0,20				<b>910.968</b>	<b>1,24</b>
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.875% 15/01/2024	USD	200.000	198.195	0,27	<b>Grundstoffe</b>				
Edison International 2.95% 15/03/2023	USD	2.630.000	2.618.377	3,55	Alpek SAB de CV, Reg. S 5.375% 08/08/2023	USD	940.000	940.668	1,27
Hero Asia Investment Ltd., Reg. S 1.5% 18/11/2023	USD	860.000	832.067	1,13	Braskem Finance Ltd. 6.45% 03/02/2024	USD	226.000	226.903	0,31
Korea Western Power Co. Ltd., Reg. S 3.75% 07/06/2023	USD	3.180.000	3.165.785	4,30	Inversiones CMPC SA, Reg. S 4.75% 15/09/2024	USD	420.000	416.522	0,57
			<b>6.961.703</b>	<b>9,45</b>				<b>1.584.093</b>	<b>2,15</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>54.474.770</b>	<b>73,91</b>	<b>Summe Anleihen</b>				
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>54.474.770</b>	<b>73,91</b>				<b>18.321.325</b>	<b>24,86</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Anleihen</b>								<b>18.321.325</b>	<b>24,86</b>
<b>Kommunikationsdienste</b>					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
Axtel SAB de CV, Reg. S 6.375% 14/11/2024	USD	260.000	216.783	0,29				<b>72.796.095</b>	<b>98,77</b>
Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024	USD	510.000	486.339	0,66	<b>Barmittel</b>			<b>273.359</b>	<b>0,37</b>
SES SA, 144A 3.6% 04/04/2023	USD	710.000	705.358	0,96	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>636.586</b>	<b>0,86</b>
			<b>1.408.480</b>	<b>1,91</b>	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>73.706.040</b>	<b>100,00</b>
<b>Energie</b>									
Eni SpA, 144A 4% 12/09/2023	USD	2.980.000	2.939.290	3,99					
Petroleos Mexicanos 4.625% 21/09/2023	USD	1.960.000	1.925.759	2,61					
			<b>4.865.049</b>	<b>6,60</b>					
<b>Finanzen</b>									
Ares Capital Corp. 3.5% 10/02/2023	USD	455.000	454.034	0,62					
BPCE SA, 144A 5.7% 22/10/2023	USD	2.860.000	2.839.603	3,86					
Commerzbank AG, Reg. S 8.125% 19/09/2023	USD	1.590.000	1.602.518	2,17					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	1.936.383	USD	2.061.929	31.01.2023	HSBC	8.400	0,01
USD	1.239	GBP	1.016	31.01.2023	HSBC	13	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>8.413</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>8.413</b>	<b>0,01</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	406.089	USD	493.989	31.01.2023	HSBC	(4.114)	-
USD	5.907	EUR	5.552	31.01.2023	HSBC	(29)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(4.143)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(4.143)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>4.270</b>	<b>0,01</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder SSF Fixed Maturity Bond V

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- ver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- ver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Anleihen</b>					<b>Anleihen</b>				
<b>Energie</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
Canadian Natural Resources Ltd. 3.8% 15/04/2024	USD	1.130.000	1.110.556	1,36	Boeing Co. (The) 2.8% 01/03/2024	USD	2.876.000	2.791.133	3,40
Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	USD	2.285.000	2.277.917	2,78	<b>4.917.344 6,00</b>				
Energy Transfer LP 4.5% 15/04/2024	USD	1.297.000	1.279.118	1,56	<b>Informationstechnologie</b>				
Energy Transfer LP 3.9% 15/05/2024	USD	1.500.000	1.462.659	1,79	Oracle Corp. 2.4% 15/09/2023	USD	1.750.000	1.716.242	2,10
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., 144A 5.5% 06/04/2025	USD	1.500.000	1.408.354	1,72	<b>1.716.242 2,10</b>				
India Green Energy Holdings, 144A 5.375% 29/04/2024	USD	905.000	877.850	1,07	<b>Grundstoffe</b>				
Petroleos Mexicanos 4.875% 18/01/2024	USD	2.550.000	2.493.389	3,04	ArcelorMittal SA 3.6% 16/07/2024	USD	2.155.000	2.093.631	2,56
Phillips 66 0.9% 15/02/2024	USD	622.000	595.245	0,73	Mosaic Co. (The) 4.25% 15/11/2023	USD	1.610.000	1.596.954	1,95
			<b>11.505.088</b>	<b>14,05</b>	<b>3.690.585 4,51</b>				
<b>Finanzen</b>					<b>Immobilien</b>				
Ally Financial, Inc. 3.875% 21/05/2024	USD	2.370.000	2.310.353	2,82	Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Reg. S 6.875% 21/03/2023	USD	1.250.000	1.248.744	1,52
Bank of Ireland Group plc, 144A 4.5% 25/11/2023	USD	2.315.000	2.294.624	2,80	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 4.95% 01/04/2024	USD	2.689.000	2.651.891	3,24
Barclays plc 4.375% 11/09/2024	USD	2.670.000	2.611.116	3,18	Welltower, Inc., REIT 3.625% 15/03/2024	USD	2.750.000	2.692.665	3,29
Ford Motor Credit Co. LLC 5.584% 18/03/2024	USD	1.590.000	1.571.964	1,92	<b>6.593.300 8,05</b>				
General Motors Financial Co., Inc. 3.95% 13/04/2024	USD	2.485.000	2.437.809	2,97	<b>Versorger</b>				
HSBC Holdings plc 4.25% 14/03/2024	USD	2.360.000	2.322.507	2,84	CenterPoint Energy Resources Corp. 0.7% 02/03/2023	USD	267.000	265.091	0,32
Lloyds Banking Group plc 0.695% 11/05/2024	USD	2.300.000	2.256.248	2,75	Edison International 2.95% 15/03/2023	USD	2.270.000	2.259.968	2,76
Standard Chartered plc, 144A 5.2% 26/01/2024	USD	246.000	243.652	0,30	Pacific Gas and Electric Co. 3.75% 15/02/2024	USD	2.450.000	2.401.341	2,93
			<b>16.048.273</b>	<b>19,58</b>	<b>4.926.400 6,01</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Summe Anleihen</b>				
Amerisource-Bergen Corp. 0.737% 15/03/2023	USD	181.000	179.489	0,22	<b>51.049.929 62,32</b>				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 15/04/2024	USD	1.500.000	1.473.208	1,80	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
			<b>1.652.697</b>	<b>2,02</b>	<b>51.049.929 62,32</b>				
<b>Industriewerte</b>					<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Air Lease Corp. 0.7% 15/02/2024	USD	2.250.000	2.126.211	2,60	<b>Anleihen</b>				
					<b>Kommunikationsdienste</b>				
					AT&T, Inc. 4.942% 25/03/2024	USD	1.530.000	1.520.623	1,86
					Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024	USD	1.003.000	956.466	1,17
					Warnermedia Holdings, Inc., 144A 3.638% 15/03/2025	USD	2.635.000	2.508.563	3,06
					<b>4.985.652 6,09</b>				
					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
					eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	1.033.000	903.472	1,10
					Hyundai Capital America, 144A 2.375% 10/02/2023	USD	2.500.000	2.494.473	3,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder SSF Fixed Maturity Bond V

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- ver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- ver- mögens
Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 3.65% 22/02/2024	USD	1.895.000	1.863.843	2,28	State of Illinois 5% 01/01/2023	USD	1.000.000	1.000.000	1,22
Wynn Las Vegas LLC, 144A 4.25% 30/05/2023	USD	1.745.000	1.725.770	2,11				<b>6.499.381</b>	<b>7,93</b>
			<b>6.987.558</b>	<b>8,54</b>	<b>Industriewerte</b>				
<b>Energie</b>					Aircastle Ltd. 4.4% 25/09/2023	USD	1.895.000	1.895.297	2,31
Eni SpA, 144A 4% 12/09/2023	USD	210.000	207.131	0,25				<b>1.895.297</b>	<b>2,31</b>
Plains All American Pipeline LP 3.85% 15/10/2023	USD	2.475.000	2.441.176	2,98	<b>Informationstechnologie</b>				
			<b>2.648.307</b>	<b>3,23</b>	Apple, Inc. 3% 09/02/2024	USD	500.000	490.399	0,60
<b>Finanzen</b>					Microchip Technology, Inc. 2.67% 01/09/2023	USD	1.273.000	1.249.659	1,52
First-Citizens Bank & Trust Co., FRN 3.929% 19/06/2024	USD	1.500.000	1.487.476	1,82				<b>1.740.058</b>	<b>2,12</b>
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 3.25% 23/09/2024	USD	1.655.000	1.566.199	1,90	<b>Grundstoffe</b>				
Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 4.5% 15/03/2023	USD	1.344.000	1.340.782	1,64	Braskem Finance Ltd. 6.45% 03/02/2024	USD	781.000	784.120	0,96
Royal Bank of Canada 5.66% 25/10/2024	USD	357.000	361.372	0,44	Glencore Funding LLC, 144A 4.125% 12/03/2024	USD	1.785.000	1.757.909	2,14
Siemens Financier- ingsmaatschappij NV, 144A 0.4% 11/03/2023	USD	750.000	743.552	0,91				<b>2.542.029</b>	<b>3,10</b>
					<b>Immobilien</b>				
					Vornado Realty LP, REIT 3.5% 15/01/2025	USD	2.230.000	2.085.914	2,55
								<b>2.085.914</b>	<b>2,55</b>
					<b>Summe Anleihen</b>			<b>29.384.196</b>	<b>35,87</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>29.384.196</b>	<b>35,87</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>80.434.125</b>	<b>98,19</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>429.084</b>	<b>0,52</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>1.050.798</b>	<b>1,29</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>81.914.007</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- ver- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	2.507.822	USD	2.670.422	31.01.2023	HSBC	10.874	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>10.874</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>10.874</b>	<b>0,01</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	3.512	EUR	3.301	31.01.2023	HSBC	(17)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(17)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(17)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>10.857</b>	<b>0,01</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- ver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- ver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
General Motors Co. 4.875% 02/10/2023	USD	1.510.000	1.505.879	1,92	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 4.5% 25/11/2023	USD	1.570.000	1.556.181	1,98
Golden Eagle Retail Group Ltd., Reg. S 4.625% 21/05/2023	USD	760.000	740.346	0,94	China Great Wall International Holdings III Ltd., Reg. S 4.375% 25/05/2023	USD	1.350.000	1.339.863	1,70
			<b>2.246.225</b>	<b>2,86</b>	Citigroup, Inc. 3.875% 25/10/2023	USD	1.110.000	1.100.865	1,40
<b>Basiskonsumgüter</b>									
BRF SA, Reg. S 4.75% 22/05/2024	USD	660.000	646.760	0,82	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 27/01/2025	USD	510.000	507.068	0,64
Prosperous Ray Ltd., Reg. S 4.625% 12/11/2023	USD	2.770.000	2.760.938	3,51	Egypt Government Bond, Reg. S 6.2% 01/03/2024	USD	730.000	707.334	0,90
			<b>3.407.698</b>	<b>4,33</b>	Honduras Government Bond, Reg. S 7.5% 15/03/2024	USD	706.666	704.369	0,90
<b>Energie</b>									
Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	USD	717.000	714.777	0,91	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 2.125% 30/09/2023	USD	3.124.000	3.006.856	3,83
Ecopetrol SA 4.125% 16/01/2025	USD	1.630.000	1.557.514	1,98	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025	USD	870.000	825.469	1,05
Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024	USD	750.000	723.563	0,92	Kenya Government Bond, Reg. S 6.875% 24/06/2024	USD	520.000	480.020	0,61
Gran Tierra Energy International Holdings Ltd., Reg. S 6.25% 15/02/2025	USD	480.000	420.890	0,54	Nigeria Government Bond, Reg. S 6.375% 12/07/2023	USD	2.250.000	2.233.258	2,84
Indian Oil Corp. Ltd., Reg. S 4.75% 16/01/2024	USD	630.000	626.195	0,80	Romania Government Bond, Reg. S 4.875% 22/01/2024	USD	280.000	279.153	0,35
Indika Energy Capital III Pte. Ltd., Reg. S 5.875% 09/11/2024	USD	750.000	736.366	0,94	Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.4% 13/03/2024	USD	510.000	491.349	0,62
Kinder Morgan Energy Partners LP 4.15% 01/02/2024	USD	1.050.000	1.036.199	1,32	Societe Generale SA, Reg. S 5% 17/01/2024	USD	1.520.000	1.504.521	1,91
Puma International Financing SA, Reg. S 5.125% 06/10/2024	USD	780.000	732.840	0,93	South Africa Government Bond 4.665% 17/01/2024	USD	720.000	710.460	0,90
Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd., Reg. S 4.375% 17/10/2023	USD	1.660.000	1.653.744	2,09	Standard Chartered plc, Reg. S 5.2% 26/01/2024	USD	1.510.000	1.495.586	1,90
SK Battery America, Inc., Reg. S 1.625% 26/01/2024	USD	1.450.000	1.375.301	1,75	Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 4.375% 16/01/2024	USD	2.300.000	2.253.759	2,87
			<b>9.577.389</b>	<b>12,18</b>	US Treasury Bill 0% 14/03/2023	USD	160.000	158.642	0,20
<b>Finanzen</b>									
AHB Sukuk Co. Ltd., Reg. S 4.375% 19/09/2023	USD	3.830.000	3.798.785	4,84	Wells Fargo & Co. 4.48% 16/01/2024	USD	1.540.000	1.528.668	1,94
Bahamas Government Bond, Reg. S 5.75% 16/01/2024	USD	900.000	868.284	1,10				<b>25.929.754</b>	<b>32,96</b>
Bancolumbia SA 3% 29/01/2025	USD	400.000	379.264	0,48	<b>Gesundheitswesen</b>				
					Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023	USD	440.000	430.860	0,55
								<b>430.860</b>	<b>0,55</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- ver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- ver- mögens
<b>Industriewerte</b>					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
BOC Aviation Ltd., Reg. S 2.75% 02/12/2023	USD	530.000	517.529	0,66	Hyundai Capital America, Reg. S 4.3% 01/02/2024	USD	1.554.000	1.536.149	1,95
DAE Funding LLC, Reg. S 1.625% 15/02/2024	USD	4.012.000	3.808.552	4,85	Mercedes-Benz Finance North America LLC, Reg. S 3.65% 22/02/2024	USD	1.540.000	1.514.679	1,93
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.75% 04/02/2024	USD	3.690.000	3.673.631	4,67				<b>3.050.828</b>	<b>3,88</b>
Pelabuhan Indonesia Persero PT, Reg. S 4.5% 02/05/2023	USD	310.000	309.355	0,39					
			<b>8.309.067</b>	<b>10,57</b>	<b>Energie</b>				
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Finanzen</b>				
AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024	USD	750.000	690.457	0,88	Commerzbank AG, Reg. S 8.125% 19/09/2023	USD	678.000	683.338	0,87
			<b>690.457</b>	<b>0,88</b>	Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 12/01/2024	USD	1.490.000	1.471.094	1,86
<b>Grundstoffe</b>					<b>Industriewerte</b>				
JSW Steel Ltd., Reg. S 5.95% 18/04/2024	USD	770.000	765.111	0,97	Aviation Capital Group LLC, Reg. S 4.375% 30/01/2024	USD	1.520.000	1.483.049	1,89
			<b>765.111</b>	<b>0,97</b>				<b>1.483.049</b>	<b>1,89</b>
<b>Immobilien</b>					<b>Grundstoffe</b>				
Boston Properties LP, REIT 3.8% 01/02/2024	USD	1.520.000	1.493.992	1,90	Braskem Finance Ltd. 6.45% 03/02/2024	USD	662.000	664.645	0,85
Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Reg. S 6.75% 15/02/2025	USD	670.000	650.627	0,83	Inversiones CMPC SA, Reg. S 4.75% 15/09/2024	USD	210.000	208.261	0,26
			<b>2.144.619</b>	<b>2,73</b>				<b>872.906</b>	<b>1,11</b>
<b>Versorger</b>					<b>Immobilien</b>				
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.875% 15/01/2024	USD	3.810.000	3.775.614	4,81	Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 5.25% 15/12/2024	USD	400.000	395.943	0,50
Hero Asia Investment Ltd., Reg. S 1.5% 18/11/2023	USD	1.180.000	1.141.674	1,45				<b>395.943</b>	<b>0,50</b>
Korea Gas Corp., Reg. S 3.875% 12/02/2024	USD	1.520.000	1.502.275	1,91	<b>Summe Anleihen</b>				
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 4, Reg. S 4.222% 27/01/2024	USD	820.000	812.780	1,03				<b>16.736.903</b>	<b>21,28</b>
			<b>7.232.343</b>	<b>9,20</b>	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Summe Anleihen</b>			<b>60.733.523</b>	<b>77,23</b>				<b>16.736.903</b>	<b>21,28</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>60.733.523</b>	<b>77,23</b>	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>								<b>16.736.903</b>	<b>21,28</b>
<b>Anleihen</b>					<b>Kommunikationsdienste</b>				
Axtel SAB de CV, Reg. S 6.375% 14/11/2024	USD	560.000	466.917	0,59	Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024	USD	466.000	444.380	0,57
			<b>911.297</b>	<b>1,16</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- ver- mögens
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Finanzen</b>				
GTLK Europe DAC, Reg. S 5.125% 31/05/2024*	USD	3.670.000	-	-
			-	-
<b>Summe Anleihen</b>			-	-
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>77.470.426</b>	<b>98,51</b>
<b>Barmittel</b>			<b>26.979</b>	<b>0,03</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>1.146.129</b>	<b>1,46</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>78.643.534</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- ver- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
SGD	2.132.637	USD	1.571.156	31.01.2023	HSBC	20.459	0,03
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>20.459</b>	<b>0,03</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>20.459</b>	<b>0,03</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	2.380	SGD	3.230	31.01.2023	HSBC	(31)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(31)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(31)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>20.428</b>	<b>0,03</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder SSF Multi-Asset Dynamic

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Netto- ver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Netto- ver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Finanzen</b>									
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	1.025.900	1.832.098	1,53	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced - Class I EUR Acc	EUR	16.006	2.620.877	2,18
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2034	EUR	2.245.000	2.725.497	2,27	Schroder ISF Global Recovery - Class I Acc	USD	37.603	6.108.806	5,09
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/02/2023	EUR	5.637.000	5.627.218	4,69	Schroder ISF US Large Cap - Class I Acc	USD	16.414	5.046.875	4,21
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S 0% 12/05/2023	EUR	6.500.000	6.451.682	5,38				<b>57.864.580</b>	<b>48,22</b>
Mexican Bonos 8% 05/09/2024	MXN	38.722.500	1.801.490	1,50	<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>57.864.580</b>	<b>48,22</b>
South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	25.849.557	1.214.167	1,01	<b>Börsengehandelte Fonds</b>				
Spain Letras del Tesoro 0% 13/01/2023	EUR	6.383.000	6.381.149	5,32	<b>Investmentfonds</b>				
Spain Letras del Tesoro 0% 10/02/2023	EUR	6.609.000	6.598.427	5,50	iShares Core EUR Corp. Bond Fund	EUR	20.820	2.397.423	2,00
Spain Letras del Tesoro 0% 10/03/2023	EUR	6.294.000	6.276.345	5,23	iShares Diversified Commodity Swap Fund	USD	177.852	1.187.346	0,99
			<b>38.908.073</b>	<b>32,43</b>	iShares EUR Corp Bond 1-5yr Fund	EUR	100.640	10.257.230	8,55
<b>Summe Anleihen</b>			<b>38.908.073</b>	<b>32,43</b>	SPDR S&P US Dividend Aristocrats Fund	USD	55.679	3.621.939	3,02
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>38.908.073</b>	<b>32,43</b>				<b>17.463.938</b>	<b>14,56</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>					<b>Summe börsengehandelte Fonds</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>					<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Investmentfonds</b>					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
Schroder GAIA Cat Bond - Class I Acc USD	USD	1.581	2.439.906	2,03	<b>Barmittel</b>			<b>6.163.047</b>	<b>5,14</b>
Schroder ISF China A - Class I Acc	USD	17.957	2.455.830	2,05	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(422.057)</b>	<b>(0,35)</b>
Schroder ISF Emerging Market Bond - Class I USD Acc	USD	20.001	2.229.410	1,86	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>119.977.581</b>	<b>100,00</b>
Schroder ISF Euro Corporate Bond - Class I Acc	EUR	485.688	12.512.594	10,43					
Schroder ISF Euro Government Bond - Class I Acc	EUR	513.443	6.049.435	5,04					
Schroder ISF EURO High Yield - Class I Acc	EUR	25.924	4.084.994	3,40					
Schroder ISF Global Disruption - Class I Acc	USD	15.182	2.320.392	1,93					
Schroder ISF Global Energy Transition - Class I Acc	USD	6.845	1.308.320	1,09					
Schroder ISF Global Equity Alpha - Class I USD Accumulation	USD	30.656	10.687.141	8,91					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder SSF Multi-Asset Dynamic

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	168.885	AUD	263.000	25.01.2023	Citibank	1.877	-
CZK	16.612.000	EUR	676.756	26.01.2023	Morgan Stanley	8.854	0,01
EUR	1.205.119	GBP	1.045.434	26.01.2023	Morgan Stanley	27.990	0,02
EUR	734.720	USD	781.000	26.01.2023	Barclays	4.155	-
EUR	1.831.655	USD	1.954.000	26.01.2023	BNP Paribas	3.838	-
EUR	1.844.404	USD	1.967.000	26.01.2023	HSBC	4.427	0,01
EUR	6.733.180	USD	7.036.000	26.01.2023	J.P. Morgan	151.543	0,13
EUR	6.409.225	USD	6.706.634	26.01.2023	Morgan Stanley	135.684	0,11
EUR	2.746.574	USD	2.932.000	26.01.2023	State Street	3.914	-
HUF	277.478.000	EUR	672.184	26.01.2023	Goldman Sachs	14.557	0,01
JPY	140.997.000	EUR	968.188	26.01.2023	Citibank	34.617	0,03
MXN	27.544.000	USD	1.388.800	26.01.2023	J.P. Morgan	16.940	0,02
PLN	3.205.000	EUR	669.044	26.01.2023	Morgan Stanley	13.106	0,01
USD	1.928.894	CAD	2.576.780	26.01.2023	J.P. Morgan	25.189	0,02
BRL	8.740.000	USD	1.600.410	02.02.2023	Morgan Stanley	41.868	0,04
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>488.559</b>	<b>0,41</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>488.559</b>	<b>0,41</b>
CHF	1.485.000	EUR	1.514.579	26.01.2023	HSBC	(9.140)	(0,01)
EUR	3.628.577	USD	3.881.000	26.01.2023	J.P. Morgan	(1.800)	-
GBP	62.143	CHF	70.000	26.01.2023	UBS	(992)	-
GBP	295.000	EUR	338.628	26.01.2023	Standard Chartered	(6.466)	(0,01)
JPY	235.428.000	EUR	1.677.086	26.01.2023	Morgan Stanley	(2.665)	-
JPY	174.263.000	USD	1.333.452	26.01.2023	Bank of America	(7.941)	(0,01)
USD	1.420.000	CHF	1.340.118	26.01.2023	UBS	(30.262)	(0,03)
USD	1.295.000	EUR	1.213.916	26.01.2023	BNP Paribas	(2.543)	-
USD	1.821.000	EUR	1.718.007	26.01.2023	UBS	(14.602)	(0,01)
USD	1.176.777	GBP	988.494	26.01.2023	Deutsche Bank	(12.233)	(0,01)
USD	1.401.603	MXN	27.544.000	26.01.2023	J.P. Morgan	(4.964)	-
USD	31.596	NZD	51.000	26.01.2023	Morgan Stanley	(628)	-
USD	1.640.544	BRL	8.740.000	02.02.2023	Bank of America	(4.345)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(98.581)</b>	<b>(0,08)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(98.581)</b>	<b>(0,08)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>389.978</b>	<b>0,33</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EURO STOXX Bank Index, 17/03/2023	533	EUR	84.837	0,07
FTSE 100 Index, 17/03/2023	29	GBP	17.023	0,01
Hang Seng Index, 30/01/2023	21	HKD	53.597	0,04
TPX Banks Index, 09/03/2023	100	JPY	19.174	0,02
US 10 Year Note, 22/03/2023	(17)	USD	35.840	0,03
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>210.471</b>	<b>0,17</b>
DJIA CBOT Emini Index, 17/03/2023	16	USD	(11.919)	(0,01)
EURO STOXX 50 Index, 17/03/2023	158	EUR	(213.866)	(0,18)
S&P 500 Emini Index, 17/03/2023	94	USD	(710.330)	(0,59)
SPI 200 Index, 16/03/2023	22	AUD	(53.471)	(0,04)
US 2 Year Note, 31/03/2023	31	USD	(31.770)	(0,03)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(1.021.356)</b>	<b>(0,85)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(810.885)</b>	<b>(0,68)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.





# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets\*

## Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	1.781.840	GBP	1.559.890	31.01.2023	HSBC	19.368	0,01
USD	4.810.388	GBP	3.955.918	31.01.2023	HSBC	31.725	0,02
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>51.093</b>	<b>0,03</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>51.093</b>	<b>0,03</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	9.968	EUR	11.428	31.01.2023	HSBC	(161)	-
GBP	25.697	USD	31.344	31.01.2023	HSBC	(286)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(447)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(447)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>50.646</b>	<b>0,03</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder SSF Wealth Management USD Balanced

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- ver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- ver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Grundstoffe</b>				
<b>Anleihen</b>					CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 2% 22/09/2025				
<b>Kommunikationsdienste</b>					USD 200.000 180.966 0,97				
					<b>180.966 0,97</b>				
<b>Walt Disney Co. (The)</b> 2% 01/09/2029					<b>Immobilien</b>				
USD	200.000	167.960	0,90	China Aoyuan Group Ltd., Reg. S 8.5% 23/01/2023					
<b>Weibo Corp.</b> 3.5% 05/07/2024					USD 200.000 16.500 0,09				
USD	200.000	192.036	1,02	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 6.15% 17/09/2025					
<b>359.996 1,92</b>					USD 200.000 130.705 0,70				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 6.15% 31/12/2164				
Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030					USD 200.000 187.460 1,01				
USD	200.000	154.482	0,83	Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 5.125% 20/05/2026					
Minor International PCL, Reg. S 3.1% Perpetual					USD 200.000 167.250 0,89				
USD	200.000	196.880	1,05	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. 7.813% 21/01/2023					
<b>351.362 1,88</b>					USD 190.000 17.575 0,09				
					<b>519.490 2,78</b>				
<b>Energie</b>					<b>Versorger</b>				
SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026					ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3.375% 12/05/2026				
USD	200.000	172.206	0,92	USD 200.000 174.458 0,93					
<b>172.206 0,92</b>					<b>174.458 0,93</b>				
<b>Finanzen</b>					<b>Summe Anleihen</b>				
Bank Mandiri Persero Tbk, PT, Reg. S 2% 19/04/2026					USD 200.000 178.549 0,95				
USD	200.000	178.549	0,95	<b>4.009.506 21,44</b>					
Barclays plc 5.2% 12/05/2026					<b>Aktien</b>				
USD	200.000	194.886	1,04	<b>Kommunikationsdienste</b>					
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 7.875% Perpetual					Alphabet, Inc. 'A' USD 1.940 170.111 0,91				
USD	200.000	198.773	1,07	Nintendo Co. Ltd. JPY 3.000 125.092 0,67					
Deutsche Bank AG 4.5% 01/04/2025					Telenor ASA NOK 6.801 63.568 0,34				
USD	200.000	190.301	1,02	Tencent Holdings Ltd. HKD 1.355 57.748 0,31					
FWD Ltd., Reg. S 5% 24/09/2024					Vodafone Group plc GBP 94.126 95.574 0,51				
USD	200.000	193.879	1,04	Walt Disney Co. (The) USD 924 80.059 0,43					
HSBC Holdings plc 6.375% Perpetual					<b>592.152 3,17</b>				
USD	200.000	191.010	1,02	<b>Zyklische Konsumgüter</b>					
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 2.5% 24/02/2023					Alibaba Group Holding Ltd. HKD 7.555 82.979 0,44				
USD	200.000	198.500	1,07	Booking Holdings, Inc. USD 77 152.061 0,81					
Norinchukin Bank (The), Reg. S 1.284% 22/09/2026					LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EUR 219 160.837 0,86				
USD	200.000	174.523	0,93	Shangri-La Asia Ltd. HKD 144.744 118.488 0,63					
Prudential plc, Reg. S 4.875% 31/12/2164					Target Corp. USD 1.149 169.992 0,91				
USD	200.000	166.650	0,89	Trip.com Group Ltd., ADR USD 5.129 175.053 0,94					
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7% Perpetual					<b>859.410 4,59</b>				
USD	200.000	197.280	1,05	<b>Basiskonsumgüter</b>					
<b>1.884.351 10,08</b>					Anheuser-Busch InBev SA/NV EUR 1.454 87.624 0,47				
<b>Industriewerte</b>					Henkel AG & Co. KGaA EUR 1.258 80.873 0,43				
BOC Aviation Ltd., Reg. S 3.25% 29/04/2025					Pernod Ricard SA EUR 646 127.517 0,68				
USD	200.000	189.726	1,01	Reckitt Benckiser Group plc GBP 1.763 122.274 0,65					
Yunda Holding Investment Ltd., Reg. S 2.25% 19/08/2025									
USD	200.000	176.951	0,95						
<b>366.677 1,96</b>									

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder SSF Wealth Management USD Balanced

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- ver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- ver- mögens
Unilever plc	EUR	2.724	136.911	0,74	Aztech Global Ltd., Reg. S	SGD	136.000	84.150	0,45
			<b>555.199</b>	<b>2,97</b>	Cisco Systems, Inc.	USD	2.225	105.234	0,56
<b>Energie</b>					International Business Machines Corp.	USD	547	76.980	0,41
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	228.557	110.276	0,59	Keyence Corp.	JPY	200	77.357	0,41
TotalEnergies SE	EUR	3.364	211.918	1,13	Mastercard, Inc. 'A'	USD	393	135.644	0,73
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	993	23.919	0,13	Microsoft Corp.	USD	1.174	280.789	1,50
			<b>346.113</b>	<b>1,85</b>	NXP Semiconductors NV	USD	847	132.013	0,71
<b>Finanzen</b>					Omron Corp.	JPY	1.151	55.580	0,30
AXA SA	EUR	5.243	146.850	0,79	PayPal Holdings, Inc.	USD	405	28.160	0,15
JPMorgan Chase & Co.	USD	1.086	143.648	0,77	QUALCOMM, Inc.	USD	1.712	185.168	0,99
MSCI, Inc.	USD	290	135.586	0,72	Salesforce, Inc.	USD	655	85.617	0,46
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	12.835	116.493	0,62	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	1.539	115.366	0,62
PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	87.299	82.790	0,44	Texas Instruments, Inc.	USD	888	145.393	0,78
S&P Global, Inc.	USD	601	203.429	1,09				<b>1.788.924</b>	<b>9,57</b>
Wells Fargo & Co.	USD	3.051	124.839	0,67					
			<b>953.635</b>	<b>5,10</b>	<b>Grundstoffe</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>					Amcor plc, CDI	AUD	12.627	151.088	0,81
AstraZeneca plc	GBP	1.365	184.570	0,99	BHP Group Ltd.	AUD	5.500	170.311	0,91
Bayer AG	EUR	1.148	59.194	0,32	DuPont de Nemours, Inc.	USD	1.914	129.980	0,69
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	1.270	91.461	0,49	FMC Corp.	USD	1.329	165.271	0,88
Gilead Sciences, Inc.	USD	1.491	126.833	0,68	Nutrien Ltd.	USD	1.478	107.850	0,58
GSK plc	GBP	4.095	70.959	0,38				<b>724.500</b>	<b>3,87</b>
Illumina, Inc.	USD	397	79.624	0,43	<b>Immobilien</b>				
Roche Holding AG	CHF	416	131.558	0,70	CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	170.866	260.023	1,39
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	40.000	101.602	0,54	Digital Core REIT Management Pte. Ltd., REIT	USD	215.500	118.444	0,63
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	595	329.543	1,75	Keppel REIT, REIT	SGD	218.209	148.137	0,79
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	7.000	53.392	0,29	Mapletree Logistics Trust, REIT	SGD	165.540	196.197	1,05
			<b>1.228.736</b>	<b>6,57</b>	Parkway Life Real Estate Investment Trust, REIT	SGD	79.890	224.118	1,20
<b>Industriewerte</b>					UOL Group Ltd.	SGD	23.455	117.516	0,63
ComfortDelGro Corp. Ltd.	SGD	91.470	83.891	0,45				<b>1.064.435</b>	<b>5,69</b>
General Electric Co.	USD	1.418	117.969	0,63	<b>Versorger</b>				
Honeywell International, Inc.	USD	852	182.380	0,98	AES Corp. (The)	USD	4.411	126.496	0,68
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	SGD	2.998	63.887	0,34	Keppel Infrastructure Trust	SGD	422.465	170.213	0,91
Otis Worldwide Corp.	USD	1.776	139.590	0,75	Sembcorp Industries Ltd.	SGD	84.100	211.903	1,13
Raytheon Technologies Corp.	USD	1.903	190.564	1,02				<b>508.612</b>	<b>2,72</b>
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	56.551	75.670	0,40	<b>Summe Aktien</b>				
			<b>853.951</b>	<b>4,57</b>				<b>9.475.667</b>	<b>50,67</b>
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	1.541	98.162	0,52				<b>13.485.173</b>	<b>72,11</b>
Advantest Corp.	JPY	1.237	79.028	0,42					
ASML Holding NV	EUR	193	104.283	0,56					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder SSF Wealth Management USD Balanced

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- ver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- ver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Anleihen</b>					<b>Börsengehandelte Fonds</b>				
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Investmentfonds</b>				
Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.875% 24/04/2025	USD	200.000	194.785	1,04	Invesco Markets II plc - Invesco US Treasury Bond Fund	USD	42.093	1.556.072	8,32
PayPal Holdings, Inc. 2.85% 01/10/2029	USD	170.000	148.414	0,79	iShares USD TIPS Fund	USD	2.274	513.924	2,75
			<b>343.199</b>	<b>1,83</b>	iShares USD Treasury Bond 3-7yr Fund	USD	6.151	772.689	4,13
<b>Summe Anleihen</b>			<b>343.199</b>	<b>1,83</b>	L&G Multi-Strategy Enhanced Commodities Fund	USD	39.348	539.304	2,88
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>								<b>3.381.989</b>	<b>18,08</b>
					<b>Summe börsengehandelte Fonds</b>			<b>3.381.989</b>	<b>18,08</b>
					<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>3.381.989</b>	<b>18,08</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>17.210.361</b>	<b>92,02</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>1.455.152</b>	<b>7,78</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>38.343</b>	<b>0,20</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>18.703.856</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
SGD	3.143.421	USD	2.315.821	31.01.2023	HSBC	30.156	0,16
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>30.156</b>	<b>0,16</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>30.156</b>	<b>0,16</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	25.139	SGD	34.125	31.01.2023	HSBC	(329)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(329)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(329)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>29.827</b>	<b>0,16</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder SSF Wealth Management USD Cautious

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- ver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- ver- mögens
Otis Worldwide Corp.	USD	386	30.339	0,51	Sembcorp Industries Ltd.	SGD	18.600	46.866	0,78
Raytheon Technologies Corp.	USD	284	28.440	0,48				<b>126.735</b>	<b>2,12</b>
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	11.620	15.548	0,26				<b>1.932.720</b>	<b>32,29</b>
			<b>141.904</b>	<b>2,37</b>	<b>Summe Aktien</b>				
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>4.221.552</b>	<b>70,53</b>
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	313	19.938	0,33	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
ASML Holding NV	EUR	40	21.613	0,36	<b>Anleihen</b>				
Aztech Global Ltd., Reg. S	SGD	34.500	21.347	0,36	<b>Informationstechnologie</b>				
Cisco Systems, Inc.	USD	574	27.148	0,45	PayPal Holdings, Inc. 2.85% 01/10/2029	USD	100.000	87.303	1,46
International Business Machines Corp.	USD	87	12.244	0,20				<b>87.303</b>	<b>1,46</b>
Keyence Corp.	JPY	100	38.679	0,65	<b>Summe Anleihen</b>			<b>87.303</b>	<b>1,46</b>
Mastercard, Inc. 'A'	USD	83	28.647	0,48	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>87.303</b>	<b>1,46</b>
Microsoft Corp.	USD	266	63.619	1,06	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
NXP Semiconductors NV	USD	171	26.652	0,45	<b>Börsengehandelte Fonds</b>				
Omron Corp.	JPY	279	13.473	0,23	<b>Investmentfonds</b>				
PayPal Holdings, Inc.	USD	87	6.049	0,10	Invesco Markets II plc - Invesco US Treasury Bond Fund	USD	13.435	496.658	8,29
QUALCOMM, Inc.	USD	322	34.827	0,58	iShares USD TIPS Fund	USD	588	132.888	2,22
Salesforce, Inc.	USD	87	11.372	0,19	iShares USD Treasury Bond 3-7yr Fund	USD	1.997	250.514	4,19
			<b>325.608</b>	<b>5,44</b>	L&G Multi-Strategy Enhanced Commodities Fund	USD	12.314	168.776	2,82
<b>Grundstoffe</b>								<b>1.048.836</b>	<b>17,52</b>
Amcor plc, CDI	AUD	2.340	27.999	0,47	<b>Summe börsengehandelte Fonds</b>			<b>1.048.836</b>	<b>17,52</b>
BHP Group Ltd.	AUD	1.175	36.385	0,61	<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>1.048.836</b>	<b>17,52</b>
DuPont de Nemours, Inc.	USD	292	19.830	0,33	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>5.357.691</b>	<b>89,51</b>
FMC Corp.	USD	246	30.592	0,51	<b>Barmittel</b>			<b>625.905</b>	<b>10,46</b>
Nutrien Ltd.	USD	328	23.934	0,40	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>2.052</b>	<b>0,03</b>
			<b>138.740</b>	<b>2,32</b>	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>5.985.648</b>	<b>100,00</b>
<b>Immobilien</b>									
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	51.300	78.067	1,30					
Digital Core REIT Management Pte. Ltd., REIT	USD	66.700	36.660	0,61					
Keppel REIT, REIT	SGD	68.575	46.554	0,78					
Mapletree Logistics Trust, REIT	SGD	51.392	60.910	1,02					
Parkway Life Real Estate Investment Trust, REIT	SGD	24.752	69.438	1,16					
UOL Group Ltd.	SGD	4.860	24.350	0,41					
			<b>315.979</b>	<b>5,28</b>					
<b>Versorger</b>									
AES Corp. (The)	USD	944	27.071	0,45					
Keppel Infrastructure Trust	SGD	131.044	52.798	0,89					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder SSF Wealth Management USD Cautious

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
SGD	9.942	USD	7.324	31.01.2023	HSBC	95	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>95</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>95</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	100	SGD	136	31.01.2023	HSBC	(1)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>94</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder SSF Wealth Management USD Growth

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- ver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- ver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
Weibo Corp. 3.5% 05/07/2024	USD	200.000	192.036	1,87	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	172	126.320	1,23
					Shangri-La Asia Ltd.	HKD	98.755	80.841	0,79
					Target Corp.	USD	898	132.857	1,30
					Trip.com Group Ltd., ADR	USD	4.110	140.275	1,36
			<b>192.036</b>	<b>1,87</b>				<b>644.659</b>	<b>6,29</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Basiskonsumgüter</b>				
Minor International PCL, Reg. S 3.1% Perpetual	USD	200.000	196.880	1,92	Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	1.204	72.558	0,71
			<b>196.880</b>	<b>1,92</b>	Henkel AG & Co. KGaA	EUR	736	47.315	0,46
<b>Energie</b>									
BP Capital Markets plc 4.375% Perpetual	USD	100.000	95.750	0,93	Pernod Ricard SA	EUR	453	89.420	0,87
			<b>95.750</b>	<b>0,93</b>	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	1.237	85.793	0,84
<b>Finanzen</b>									
Prudential plc, Reg. S 4.875% 31/12/2164	USD	200.000	166.650	1,63	Unilever plc	EUR	1.650	82.931	0,81
			<b>166.650</b>	<b>1,63</b>				<b>378.017</b>	<b>3,69</b>
<b>Grundstoffe</b>					<b>Energie</b>				
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 2% 22/09/2025	USD	200.000	180.966	1,77	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	164.720	79.476	0,78
			<b>180.966</b>	<b>1,77</b>	TotalEnergies SE	EUR	2.499	157.426	1,53
<b>Immobilien</b>									
China Aoyuan Group Ltd., Reg. S 8.5% 23/01/2023	USD	200.000	16.500	0,16	Woodside Energy Group Ltd.	AUD	735	17.704	0,17
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 6.15% 31/12/2164	USD	200.000	187.460	1,84				<b>254.606</b>	<b>2,48</b>
			<b>203.960</b>	<b>2,00</b>	<b>Finanzen</b>				
<b>Versorger</b>									
ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3.375% 12/05/2026	USD	200.000	174.458	1,70	AXA SA	EUR	3.633	101.756	0,99
			<b>174.458</b>	<b>1,70</b>	JPMorgan Chase & Co.	USD	857	113.358	1,11
<b>Summe Anleihen</b>									
			<b>1.210.700</b>	<b>11,82</b>	MSCI, Inc.	USD	222	103.794	1,01
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.189	104.258	1,02	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	14.759	133.954	1,31
Nintendo Co. Ltd.	JPY	200	8.339	0,08	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	50.098	47.511	0,46
Sarana Menara Nusantara Tbk. PT	IDR	715.930	50.572	0,49	S&P Global, Inc.	USD	475	160.779	1,57
Telenor ASA	NOK	3.582	33.480	0,33	Wells Fargo & Co.	USD	2.175	88.996	0,87
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.054	44.920	0,44				<b>750.148</b>	<b>7,32</b>
Vodafone Group plc	GBP	57.846	58.736	0,57	<b>Gesundheitswesen</b>				
Walt Disney Co. (The)	USD	784	67.929	0,66	AstraZeneca plc	GBP	1.036	140.084	1,37
			<b>368.234</b>	<b>3,59</b>	Bayer AG	EUR	1.527	78.736	0,77
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	6.874	75.499	0,74	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	998	71.873	0,70
Booking Holdings, Inc.	USD	45	88.867	0,87	Gilead Sciences, Inc.	USD	1.109	94.338	0,92
					GSK plc	GBP	2.816	48.796	0,48
					Illumina, Inc.	USD	303	60.771	0,59
					Roche Holding AG	CHF	219	69.258	0,68
					Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	31.200	79.249	0,77
					Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	353	195.510	1,91
					Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	4.438	33.851	0,33
								<b>872.466</b>	<b>8,52</b>
					<b>Industriewerte</b>				
					Ayala Corp.	PHP	3.790	47.479	0,46
					ComfortDelGro Corp. Ltd.	SGD	69.611	63.843	0,62
					General Electric Co.	USD	1.026	85.357	0,83

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder SSF Wealth Management USD Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- ver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- ver- mögens
Honeywell International, Inc.	USD	578	123.728	1,21	UOL Group Ltd.	SGD	16.271	81.522	0,80
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	SGD	3.231	68.852	0,67				<b>582.116</b>	<b>5,68</b>
Otis Worldwide Corp.	USD	1.292	101.548	0,99	<b>Versorger</b>				
Raytheon Technologies Corp.	USD	1.640	164.228	1,61	ACEN Corp.	PHP	12.120	1.667	0,02
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	38.683	51.761	0,51	AES Corp. (The)	USD	4.715	135.214	1,32
			<b>706.796</b>	<b>6,90</b>	Keppel Infrastructure Trust	SGD	279.023	112.419	1,10
					Sembcorp Industries Ltd.	SGD	56.900	143.369	1,39
								<b>392.669</b>	<b>3,83</b>
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Summe Aktien</b>			<b>6.695.139</b>	<b>65,33</b>
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	1.101	70.134	0,68	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>7.905.839</b>	<b>77,15</b>
Advantest Corp.	JPY	1.034	66.059	0,64	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
ASML Holding NV	EUR	172	92.937	0,91	<b>Anleihen</b>				
Aztech Global Ltd., Reg. S	SGD	84.200	52.099	0,51	<b>Finanzen</b>				
Cisco Systems, Inc.	USD	1.531	72.410	0,71	Westpac Banking Corp. 5% Perpetual	USD	100.000	87.500	0,86
International Business Machines Corp.	USD	288	40.531	0,40				<b>87.500</b>	<b>0,86</b>
Keyence Corp.	JPY	200	77.357	0,76	<b>Informationstechnologie</b>				
Mastercard, Inc. 'A'	USD	272	93.881	0,92	PayPal Holdings, Inc. 2.85% 01/10/2029	USD	60.000	52.382	0,51
Microsoft Corp.	USD	707	169.094	1,64				<b>52.382</b>	<b>0,51</b>
NXP Semiconductors NV	USD	602	93.827	0,92	<b>Summe Anleihen</b>			<b>139.882</b>	<b>1,37</b>
Omron Corp.	JPY	782	37.762	0,37	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>139.882</b>	<b>1,37</b>
PayPal Holdings, Inc.	USD	323	22.459	0,22	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
QUALCOMM, Inc.	USD	1.081	116.918	1,13	<b>Börsengehandelte Fonds</b>				
Salesforce, Inc.	USD	438	57.252	0,56	<b>Investmentfonds</b>				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	1.363	102.173	0,99	Invesco Markets II plc - Invesco US Treasury Bond Fund	USD	19.269	712.326	6,95
Texas Instruments, Inc.	USD	468	76.626	0,75	iShares USD TIPS Fund	USD	726	164.076	1,60
			<b>1.241.519</b>	<b>12,11</b>	iShares USD Treasury Bond 3-7yr Fund	USD	1.829	229.439	2,24
					L&G Multi-Strategy Enhanced Commodities Fund	USD	22.171	303.876	2,97
								<b>1.409.717</b>	<b>13,76</b>
<b>Grundstoffe</b>					<b>Summe börsengehandelte Fonds</b>			<b>1.409.717</b>	<b>13,76</b>
Amcor plc, CDI	AUD	6.652	79.594	0,78	<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>1.409.717</b>	<b>13,76</b>
BHP Group Ltd.	AUD	4.063	125.814	1,23	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>9.455.438</b>	<b>92,28</b>
DuPont de Nemours, Inc.	USD	1.326	90.049	0,88	<b>Barmittel</b>			<b>789.801</b>	<b>7,71</b>
FMC Corp.	USD	1.012	125.850	1,22	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>706</b>	<b>0,01</b>
Nutrien Ltd.	USD	1.132	82.602	0,81	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>10.245.945</b>	<b>100,00</b>
			<b>503.909</b>	<b>4,92</b>					
<b>Immobilien</b>									
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	89.947	136.881	1,33					
Digital Core REIT Management Pte. Ltd., REIT	USD	114.200	62.767	0,61					
Keppel REIT, REIT	SGD	114.471	77.712	0,76					
Mapletree Logistics Trust, REIT	SGD	88.378	104.745	1,02					
Parkway Life Real Estate Investment Trust, REIT	SGD	42.237	118.489	1,16					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder SSF Wealth Management USD Growth

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
SGD	225.210	USD	165.917	31.01.2023	HSBC	2.161	0,02
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>2.161</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>2.161</b>	<b>0,02</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	2.265	SGD	3.075	31.01.2023	HSBC	(30)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(30)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(30)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>2.131</b>	<b>0,02</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder SSF Sterling Liquidity Plus

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Netto- ver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Netto- ver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Finanzen</b>									
UK Treasury Bill 0% 03/01/2023	GBP	3.400.000	3.400.000	0,11	Handelsbanken plc 0% 06/02/2023	GBP	45.000.000	44.859.579	1,46
UK Treasury Bill 0% 09/01/2023	GBP	50.000.000	49.978.776	1,62	KBC Bank NV 0% 17/02/2023	GBP	35.000.000	34.845.241	1,13
UK Treasury Bill 0% 06/03/2023	GBP	57.200.000	56.885.323	1,85	KBC Bank NV 0% 01/03/2023	GBP	80.000.000	79.553.061	2,58
UK Treasury Bill 0% 13/03/2023	GBP	2.000.000	1.987.558	0,06	Mizuho Bank Ltd. 3.44% 04/01/2023	GBP	35.000.000	35.003.065	1,14
UK Treasury Bill 0% 15/05/2023	GBP	20.000.000	19.727.410	0,64	Mizuho International plc 0% 06/01/2023	GBP	10.000.000	9.994.633	0,32
UK Treasury Bill 0% 22/05/2023	GBP	1.000.000	985.579	0,03	MUFG Bank Ltd. 0% 08/03/2023	GBP	30.000.000	29.793.629	0,97
UK Treasury Bill 0% 05/06/2023	GBP	100.000.000	98.405.880	3,19	MUFG Bank Ltd. 3.7% 09/03/2023	GBP	20.000.000	19.998.801	0,65
UK Treasury Bill 0% 19/06/2023	GBP	30.000.000	29.478.481	0,96	MUFG Bank Ltd. 0% 31/03/2023	GBP	100.000.000	99.048.203	3,22
			<b>260.849.007</b>	<b>8,46</b>	National Australia Bank Ltd. 0% 27/04/2023	GBP	25.000.000	24.682.111	0,80
					National Bank of Canada 0% 28/04/2023	GBP	40.000.000	39.475.132	1,28
<b>Summe Anleihen</b>			<b>260.849.007</b>	<b>8,46</b>	Nationwide Building Society 3.43% 06/01/2023	GBP	30.000.000	30.002.185	0,97
<b>Einlagezertifikate</b>									
<b>Finanzen</b>									
ABN AMRO Bank NV 0% 03/01/2023	GBP	30.000.000	29.990.797	0,97	Nordea Bank Abp 0% 03/01/2023	GBP	30.000.000	29.989.335	0,97
ABN AMRO Bank NV 0% 06/03/2023	GBP	50.000.000	49.685.552	1,61	Nordea Bank Abp 0% 01/02/2023	GBP	40.000.000	39.882.630	1,29
Bank of Nova Scotia (The) 2.48% 27/01/2023	GBP	30.000.000	29.987.340	0,97	Nordea Bank Abp 0% 15/02/2023	GBP	30.000.000	29.872.996	0,97
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 18/04/2023	GBP	35.000.000	34.586.394	1,12	Nordea Bank Abp 0% 08/03/2023	GBP	30.000.000	29.806.846	0,97
Barclays Bank plc 3.5% 02/02/2023	GBP	50.000.000	50.029.115	1,62	Nordea Bank Abp 0% 03/04/2023	GBP	30.000.000	29.704.332	0,96
BNP Paribas SA 3.73% 28/03/2023	GBP	91.500.000	91.455.676	2,98	Qatar National Bank QPSC 0% 03/01/2023	GBP	30.000.000	29.988.169	0,97
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA 3.62% 09/03/2023	GBP	45.000.000	45.020.542	1,46	Qatar National Bank QPSC 0% 03/01/2023	GBP	46.000.000	45.981.859	1,49
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA 3.75% 17/04/2023	GBP	30.000.000	29.996.572	0,97	Qatar National Bank QPSC 0% 05/01/2023	GBP	100.000.000	99.940.857	3,25
DNB Bank ASA 0% 03/01/2023	GBP	30.000.000	29.989.155	0,97	Qatar National Bank QPSC 0% 03/03/2023	GBP	30.000.000	29.800.887	0,97
DNB Bank ASA 0% 10/03/2023	GBP	20.000.000	19.862.108	0,64	Rabobank International 0% 05/09/2023	GBP	45.000.000	43.636.342	1,42
DNB Bank ASA 0% 03/07/2023	GBP	30.000.000	29.363.266	0,95	Royal Bank of Canada 0% 12/05/2023	GBP	30.000.000	29.541.436	0,96
DNB Bank ASA 0% 03/03/2023	GBP	20.000.000	20.003.694	0,65	Santander Holdings USA, Inc. 0% 03/01/2023	GBP	25.000.000	24.991.428	0,81
DZ Bank AG 3.8% 30/03/2023	GBP	20.000.000	19.992.561	0,65	Santander UK plc 0% 03/04/2023	GBP	35.000.000	34.672.295	1,12
DZ Bank AG 4.14% 24/05/2023	GBP	20.000.000	19.993.736	0,65	Societe Generale SA 3.93% 31/03/2023	GBP	50.000.000	49.508.302	1,61
Handelsbanken plc 0% 03/01/2023	GBP	30.000.000	29.989.335	0,97	Standard Chartered Bank plc 0% 20/01/2023	GBP	30.000.000	29.998.810	0,97
					Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 18/01/2023	GBP	20.000.000	19.962.829	0,65

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder SSF Sterling Liquidity Plus

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Netto- ver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Netto- ver- mögens
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 31/01/2023	GBP	45.000.000	44.859.033	1,46	Rabobank International 3.43% 03/01/2023	GBP	51.300.641	51.300.641	1,66
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 01/02/2023	GBP	45.000.000	44.854.494	1,46				<b>610.844.899</b>	<b>19,82</b>
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 07/02/2023	GBP	35.000.000	34.865.515	1,13	<b>Summe Termineinlagen</b>			<b>610.844.899</b>	<b>19,82</b>
Toronto-Domi- nion Bank (The) 3.58% 07/03/2023	GBP	20.000.000	20.006.742	0,65	<b>Barmittel</b>			<b>112.221.248</b>	<b>3,64</b>
UBS AG 3.7% 22/03/2023	GBP	35.000.000	35.012.149	1,14	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(87.425.875)</b>	<b>(2,84)</b>
			<b>1.754.078.769</b>	<b>56,92</b>	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>3.082.132.290</b>	<b>100,00</b>
<b>Summe Einlagezertifikate</b>			<b>1.754.078.769</b>	<b>56,92</b>					
<b>Commercial Paper</b>									
<b>Finanzen</b>									
Australia and New Zealand Banking Group Ltd. 0% 16/06/2023	GBP	35.000.000	34.300.111	1,11					
BPCE SA 3.51% 06/02/2023	GBP	35.000.000	35.000.798	1,14					
BPCE SA 3.63% 28/02/2023	GBP	100.000.000	99.986.639	3,23					
DZ Bank AG 0% 03/02/2023	GBP	45.000.000	44.866.343	1,46					
DZ Bank AG 0% 23/03/2023	GBP	70.000.000	69.389.355	2,25					
Landesbank Ba- den-Wuerttemberg 0% 05/01/2023	GBP	87.500.000	87.451.123	2,84					
OP Corporate Bank plc 0% 24/02/2023	GBP	26.000.000	25.882.063	0,84					
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0% 30/03/2023	GBP	35.000.000	34.687.810	1,13					
			<b>431.564.242</b>	<b>14,00</b>					
<b>Summe Commercial Paper</b>			<b>431.564.242</b>	<b>14,00</b>					
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>									
			<b>2.446.492.018</b>	<b>79,38</b>					
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>2.446.492.018</b>	<b>79,38</b>					
<b>Termineinlagen</b>									
<b>Finanzen</b>									
BNP Paribas SA 3.2% 03/01/2023	GBP	35.297.473	35.297.473	1,15					
DZ Bank AG 3.34% 03/01/2023	GBP	100.629.296	100.629.296	3,26					
Landesbank Ba- den-Wuerttemberg 3.46% 03/01/2023	GBP	297.096.144	297.096.144	9,65					
MUFG Bank Ltd. 3.43% 03/01/2023	GBP	126.521.345	126.521.345	4,10					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022

## Die Gesellschaft

Die Gesellschaft ist eine offene Investmentgesellschaft mit Umbrella-Struktur und beschränkter Haftung, die als „Société Anonyme“ gegründet wurde, als „Société d'Investissement à Capital Variable“ („SICAV“) anerkannt ist und durch die Bestimmungen von Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) geregelt wird. Die Gesellschaft wurde am 7. Februar 1997 in Luxemburg gegründet und ihre Satzung wurde am 11. März 1997 im Mémorial veröffentlicht. Die Satzung wurde zuletzt am 26. Mai 2009 abgeändert und am 16. Juni 2009 im Mémorial veröffentlicht.

## Anteilklassen

Die nachfolgend aufgeführten Anteilklassen wurden zum Bilanzstichtag zur Anlage angeboten:

Teilfonds	Klassen
<b>Schroder SSF Cazenove GBP Balanced*</b>	Klasse S Thes. Klasse S Aussch.
<b>Schroder SSF Diversified Alternative Assets</b>	Klasse S Thes. Klasse S Aussch. Klasse S Aussch. EUR Hedged Klasse S Aussch. USD Hedged
<b>Schroder SSF Fixed Maturity Bond I</b>	Klasse A Thes. Klasse A Aussch. Klasse A Aussch. EUR Hedged Klasse A Aussch. GBP Hedged Klasse A Aussch. HKD Klasse A1 Thes. Klasse A1 Aussch. Klasse A2 Thes. Klasse A2 Aussch. Klasse A2 Aussch. EUR Hedged Klasse A2 Aussch. GBP Hedged
<b>Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)</b>	Klasse A Thes. Klasse A Aussch. Klasse A Aussch. SGD Hedged Klasse A1 Aussch.
<b>Schroder SSF Fixed Maturity Bond II</b>	Klasse A Thes. Klasse A Thes. EUR Hedged Klasse A Aussch. Klasse A Aussch. EUR Hedged Klasse A1 Thes. Klasse A1 Thes. EUR Hedged Klasse A1 Aussch. Klasse A1 Aussch. EUR Hedged Klasse A2 Thes. Klasse A2 Aussch. Klasse A2 Aussch. GBP Hedged Klasse A2 Aussch. HKD Klasse A2 Aussch. SGD Hedged

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

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Anteilklassen (Fortsetzung)

Teilfonds	Klassen
<b>Schroder SSF Fixed Maturity Bond III</b>	Klasse A Thes. Klasse A Aussch. Klasse A1 Thes. Klasse A2 Thes. Klasse A2 Aussch. Klasse A2 Aussch. GBP Hedged
<b>Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV</b>	Klasse A Thes. Klasse A Aussch. Klasse A Aussch. EUR Hedged Klasse A1 Thes. Klasse A1 Aussch. Klasse A1 Aussch. GBP Hedged Klasse A2 Thes. Klasse A2 Aussch.
<b>Schroder SSF Fixed Maturity Bond V</b>	Klasse A Thes. Klasse A Aussch. Klasse A Aussch. EUR Hedged Klasse A1 Thes. Klasse A1 Aussch. Klasse A2 Aussch.
<b>Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI</b>	Klasse A Thes. Klasse A Aussch. Klasse A Aussch. SGD Hedged Klasse A1 Aussch.
<b>Schroder SSF Multi-Asset Dynamic</b>	Klasse A Thes.
<b>Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets*</b>	Klasse S Thes. Klasse S Aussch. EUR Hedged Klasse S Aussch. Klasse S Aussch. USD Hedged
<b>Schroder SSF Wealth Management USD Balanced</b>	Klasse A Thes. Klasse A Thes. SGD Hedged Klasse S Thes.
<b>Schroder SSF Wealth Management USD Cautious</b>	Klasse A Thes. Klasse A Thes. SGD Hedged Klasse S Thes.
<b>Schroder SSF Wealth Management USD Growth</b>	Klasse A Thes. Klasse A Thes. SGD Hedged Klasse S Thes.

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

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Anteilsklassen (Fortsetzung)

Teilfonds	Klassen
Schroder SSF Sterling Liquidity Plus	Klasse C Thes.
	Klasse C Aussch.
	Klasse I Thes.
	Klasse I Aussch.
	Klasse S Aussch.
	Klasse X Thes.
	Klasse X1 Thes.
	Klasse X2 Thes.

## Ausgabeaufschläge

Während des Berichtsjahres wurde ein Ausgabeaufschlag in Höhe von bis zu 2 % des Nettoinventarwerts je Anteil auf die Klassen A des Schroder SSF Wealth Management USD Cautious, des Schroder SSF Wealth Management USD Balanced und des Schroder SSF Wealth Management USD Growth und in Höhe von bis zu 2,04081 % des Nettoinventarwerts je Anteil auf die Klassen A des Schroder SSF Fixed Maturity Bond I, des Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I), des Schroder SSF Fixed Maturity Bond II, des Schroder SSF Fixed Maturity Bond III, des Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV, des Schroder SSF Fixed Maturity Bond V und des Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI erhoben. Es werden keine weiteren Ausgabeaufschläge auf andere zur Anlage angebotene Anteilsklassen der Gesellschaft erhoben.

## Rücknahmegebühren

Während des Berichtsjahres wurde ein Rücknahmeabschlag in Höhe von bis zu 2 % des Nettoinventarwerts je Anteil auf den Schroder SSF Fixed, den Maturity Bond I, den Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I), den Schroder SSF Fixed Maturity Bond II, den Schroder SSF Fixed Maturity Bond III, den Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV, den Schroder SSF Fixed Maturity Bond V, den Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI und in Höhe von bis zu 1,50 % des Nettoinventarwerts je Anteil auf den Schroder SSF Multi Asset-Dynamic erhoben. Für Rücknahmen nach Ende des Hauptanlagezeitraums wird keine Rücknahmegebühr zahlbar. Nähere Einzelheiten zu den Bedingungen, gemäß denen Rückgabegebühren berechnet werden, sind dem aktuellen Verkaufsprospekt zu entnehmen. Es werden keine weiteren Rücknahmegebühren auf andere zur Anlage angebotene Anteilsklassen der Gesellschaft erhoben.

## Mindestanlage bei Erstzeichnung, Mindestanlage bei Folgezeichnungen und Mindestanlagebestand

Die Mindestanlage bei Erstzeichnung und bei Folgezeichnung sowie der Mindestanlagebestand für die einzelnen Klassen sind in der nachfolgenden Tabelle dargestellt. Der Betrag ist in der entsprechenden Währung der Klassen angegeben, wobei auch möglichst genaue Gegenwerte in allen anderen frei konvertierbaren Währungen akzeptabel sind. Diese Mindestbeträge können vom Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit nach freiem Ermessen aufgehoben werden.

Teilfonds und Anteilsklassen	Mindestanlage bei Erstzeichnung	Mindestanlage bei Folgezeichnung	Mindestanlagebestand
<b>Schroder SSF Cazenove GBP Balanced*</b>			
Klasse S Thes.	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag
Klasse S Aussch.	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag
<b>Schroder SSF Diversified Alternative Assets</b>			
Klasse S Thes.	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag
Klasse S Aussch.	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag
Klasse S Aussch. EUR Hedged	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag
Klasse S Aussch. USD Hedged	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag
<b>Schroder SSF Fixed Maturity Bond I</b>			
Klasse A Thes.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Aussch.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Aussch. HKD	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A1 Thes.	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Klasse A1 Aussch.	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Klasse A2 Thes.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A2 Aussch.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A2 Aussch. EUR Hedged	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
<b>Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)</b>			
Klasse A Thes.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Aussch.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD

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



# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Mindestanlage bei Erstzeichnung, Mindestanlage bei Folgezeichnungen und Mindestanlagebestand (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Mindestanlage bei Erstzeichnung	Mindestanlage bei Folgezeichnung	Mindestanlagebestand
<b>Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I) (Fortsetzung)</b>			
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A1 Aussch.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
<b>Schroder SSF Fixed Maturity Bond II</b>			
Klasse A Thes.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Thes. EUR Hedged	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Aussch.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A1 Thes.	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Klasse A1 Aussch.	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Klasse A2 Thes.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A2 Aussch.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A2 Aussch. HKD	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A2 Aussch. SGD Hedged	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
<b>Schroder SSF Fixed Maturity Bond III</b>			
Klasse A Thes.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Aussch.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A1 Thes.	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Klasse A2 Thes.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A2 Aussch.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
<b>Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV</b>			
Klasse A Thes.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Aussch.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A1 Thes.	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Klasse A1 Aussch.	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Klasse A1 Aussch. GBP Hedged	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Klasse A2 Thes.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A2 Aussch.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
<b>Schroder SSF Fixed Maturity Bond V</b>			
Klasse A Thes.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Aussch.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A1 Thes.	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Klasse A1 Aussch.	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Klasse A2 Aussch.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
<b>Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI</b>			
Klasse A Thes.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Aussch.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A1 Aussch.	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Mindestanlage bei Erstzeichnung, Mindestanlage bei Folgezeichnungen und Mindestanlagebestand (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Mindestanlage bei Erstzeichnung	Mindestanlage bei Folgezeichnung	Mindestanlagebestand
<b>Schroder SSF Multi-Asset Dynamic</b>			
Klasse A Thes.	1.000 EUR	1.000 EUR	1.000 EUR
<b>Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets*</b>			
Klasse S Thes.	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag
Klasse S Aussch. EUR Hedged	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag
Klasse S Aussch.	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag
Klasse S Aussch. USD Hedged	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag
<b>Schroder SSF Wealth Management USD Balanced</b>			
Klasse A Thes.	250.000 USD	50.000 USD	50.000 USD
Klasse A Thes. SGD Hedged	250.000 USD	50.000 USD	50.000 USD
Klasse S Thes.	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag
<b>Schroder SSF Wealth Management USD Cautious</b>			
Klasse A Thes.	250.000 USD	50.000 USD	50.000 USD
Klasse A Thes. SGD Hedged	250.000 USD	50.000 USD	50.000 USD
Klasse S Thes.	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag
<b>Schroder SSF Wealth Management USD Growth</b>			
Klasse A Thes.	250.000 USD	50.000 USD	50.000 USD
Klasse A Thes. SGD Hedged	250.000 USD	50.000 USD	50.000 USD
Klasse S Thes.	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag
<b>Schroder SSF Sterling Liquidity Plus</b>			
Klasse C Thes.	300.000 GBP	150.000 GBP	300.000 GBP
Klasse C Aussch.	300.000 GBP	150.000 GBP	300.000 GBP
Klasse I Thes.	3.000.000 GBP	1.500.000 GBP	3.000.000 GBP
Klasse I Aussch.	3.000.000 GBP	1.500.000 GBP	3.000.000 GBP
Klasse S Aussch.	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag
Klasse X Thes.	25.000.000 GBP	12.500.000 GBP	25.000.000 GBP
Klasse X1 Thes.	300.000 GBP	150.000 GBP	300.000 GBP
Klasse X2 Thes.	25.000.000 GBP	12.500.000 GBP	25.000.000 GBP

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

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Rechnungslegungsmethoden

### Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsmethoden

Der Abschluss wird im Einklang mit den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen für Investmentfonds auf der Grundlage der Unternehmensfortführung aufgestellt und dargestellt. Abschlüsse für aufgelöste oder nach dem Jahresende aufzulösende Teilfonds werden nach dem Nicht-Fortführungsprinzip aufgestellt.

### Nettoinventarwert

#### Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil

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

#### Bewertung des Vermögens der Gesellschaft

Der Wert von Wertpapieren, derivativen Instrumenten und Vermögenswerten wird am letzten Tag ermittelt, an dem die Preise berechnet wurden. Dieser Wert wird auf Grundlage des zuletzt am Bewertungszeitpunkt verfügbaren Kurses für den jeweiligen Teilfonds an der Börse oder einem anderen geregelten Markt ermittelt, an der bzw. an dem diese Wertpapiere oder Vermögenswerte gehandelt werden oder zum Handel zugelassen sind. Werden diese Wertpapiere oder Vermögenswerte an mehr als einer Börse bzw. an mehr als einem geregelten Markt notiert oder gehandelt, legt der Verwaltungsrat Vorschriften für die Reihenfolge fest, in der die Börsen oder sonstigen geregelten Märkte für die Ermittlung der Kurse von Wertpapieren oder anderen Vermögenswerten berücksichtigt werden.

Wenn ein Wertpapier nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt oder zugelassen wird oder, im Falle von so gehandelten oder zugelassenen Wertpapieren, der Preis nicht ihren wahren Wert widerspiegelt, ist der Verwaltungsrat verpflichtet, auf der Grundlage ihres erwarteten Verkaufspreises vorzugehen, der mit Vorsicht und in gutem Glauben bewertet wird.

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

Derivative Finanzinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden gemäß der Marktpraxis bewertet. Swaps werden zu ihrem beizulegenden Zeitwert („Fair Value“) auf der Basis der zugrunde liegenden Wertpapiere (zum Geschäftsschluss oder im Laufe eines Tages) und der Merkmale der zugrunde liegenden Verpflichtungen bewertet.

Liquide Mittel und Geldmarktinstrumente, die in geldmarktnahen Teilfonds gehalten werden, werden in der Regel zu ihren fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

Anteile an offenen Organismen für gemeinsame Anlagen werden auf der Grundlage des letzten verfügbaren gemeldeten Nettoinventarwerts bewertet. Der letzte gemeldete Nettoinventarwert kann gemäß den von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Anpassungsmethoden angepasst werden, um Marktbewegungen seit dem Meldedatum zu berücksichtigen. Käufe und Verkäufe von Anlagen werden zum Handelsdatum erfasst.

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

Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten in einer anderen Währung als der Basiswährung der Teilfonds werden auf der Grundlage des jeweiligen Kassakurses umgerechnet, der von einer Bank oder einem anderen zuständigen Finanzinstitut angeboten wird.

Soweit nach geltendem Recht zulässig, darf der Verwaltungsrat andere geeignete Bewertungsgrundsätze für die Anlagen der Teilfonds und/oder die Anlagen einer bestimmten Klasse anwenden, wenn die vorher erwähnten Bewertungsmethoden aufgrund außergewöhnlicher Umstände oder Ereignisse unmöglich oder unangemessen erscheinen.

Zum 31. Dezember 2022 wurden die folgenden Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert bewertet:

Wertpapiername	Teilfonds
GTLK Europe DAC, Reg. S 5.125% 31/05/2024	Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI

### Swing Pricing-Anpassung

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

Die Nettomittelzuflüsse und -abflüsse werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der aktuellsten verfügbaren Informationen zum Zeitpunkt der Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil bestimmt. Das Ausmaß der Preisanpassung wird von der Verwaltungsgesellschaft auf eine Weise bestimmt, die Handels- und sonstige Kosten angemessen wiedergibt. Diese Anpassung kann von Fonds zu Fonds variieren und wird voraussichtlich unter normalen Marktbedingungen an einem Handelstag höchstens 2 % des nicht angepassten Nettoinventarwerts je Anteil des betreffenden Fonds betragen. Bei ungewöhnlichen oder außergewöhnlichen Marktbedingungen (wie z. B. erhebliche Marktvolatilität, Marktstörungen oder eine erhebliche wirtschaftliche Schrumpfung, ein Terroranschlag oder Krieg (oder andere Feindseligkeiten), eine Pandemie oder eine andere Gesundheitskrise oder eine Naturkatastrophe) kann die Verwaltungsgesellschaft jedoch beschließen, den Nettoinventarwert eines Fonds vorübergehend um mehr als 2 % anzupassen, wenn eine solche Entscheidung im besten Interesse der Anteilseigner gerechtfertigt ist. Jeder Beschluss, den Nettoinventarwert um mehr als 2 % anzupassen, wird auf der folgenden Website veröffentlicht: [www.schroders.com/en/lu/](http://www.schroders.com/en/lu/).

Dieser Mechanismus wurde ab dem 24. August 2009 für die Gesellschaft eingeführt.

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Swing Pricing-Anpassung (Fortsetzung)

Zum 30. Dezember 2022, dem letzten Geschäftstag des Berichtsjahres, wurden keine Swing-Pricing-Anpassungen vorgenommen.

## Fair Value Pricing

Gemäß den Bestimmungen des aktuellen Verkaufsprospekts kann Fair Value Pricing eingeführt werden, um die Interessen der Anteilhaber der Gesellschaft gegenüber Praktiken des Market-Timings zu schützen. Investiert ein Teilfonds also hauptsächlich in Märkte, die zum Zeitpunkt der Bewertung des Teilfonds für den Handel geschlossen sind, kann der Verwaltungsrat in Zeiten von Marktvolatilität, und unter Abweichung von den obigen im Abschnitt „Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil“ enthaltenen Bestimmungen, den Verwalter des Teilfonds dazu veranlassen, den Nettoinventarwert je Anteil so anzupassen, dass dieser den beizulegenden Zeitwert der Anlagen des Teilfonds zum Bewertungszeitpunkt genauer widerspiegelt. Der Umfang der Anpassung basiert auf einem systematischen Prozess anhand eines Multi-Faktor-Regressionsmodells, das globale, regionale und sicherheitsspezifische Faktoren bis zum jeweiligen Bewertungszeitpunkt umfasst. Der Verwaltungsrat behält sich jedoch das Recht vor, das Fair Value Pricing auch für andere Teilfonds einzuführen, sollte er es für angebracht halten.

Am 30. Dezember 2022, dem letzten Arbeitstag des Berichtsjahres, wurden Anpassungen bei den folgenden Teilfonds vorgenommen.

Teilfonds	Währung	Summe Anpassungen
Schroder SSF Wealth Management USD Balanced	USD	41.591
Schroder SSF Wealth Management USD Cautious	USD	6.953
Schroder SSF Wealth Management USD Growth	USD	28.945

## Realisierte Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von Wertpapieranlagen

Realisierte Gewinne und Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen werden auf Basis der durchschnittlichen Kosten ermittelt und berücksichtigen angefallene Transaktionskosten.

## Devisenterminkontrakte

Offene Devisenterminkontrakte sind mit Bezug auf den Devisenterminkurs, der sich auf das Fälligkeitsdatum der Kontrakte bezieht, zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) ist in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten“ aufgeführt.

## Terminkontrakte

Terminkontrakte wurden zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) ist in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Terminkontrakten“ aufgeführt. Die Gegenpartei für den Terminkontrakt ist UBS.

## Gebühren und Aufwendungen

### Kostenzuschüsse

Die Gebühren der Verwaltungsstelle, der Verwahrstelle, der Vertriebsstelle sowie die Managementgebühren und gesetzliche Gebühren werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts der Teilfonds täglich berechnet und verbucht sowie monatlich gezahlt. Diese Gebühren, sofern sie während des Berichtsjahres auf die Teilfonds angewandt wurden, wurden vom Verwaltungsrat überwacht, um sicherzustellen, dass die entstandenen Gesamtkosten im Verhältnis zu dem Nettoinventarwert der Teilfonds nicht als beachtlich angesehen wurden.

Die folgende Tabelle zeigt die Anteilsklassen, deren TER zum Stichtag oberhalb der festgelegten Obergrenze lag.

Teilfonds	Anteilsklassen	TER-Obergrenze
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)	Klasse A Thes.	0,52 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)	Klasse A Aussch.	0,52 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)	Klasse A Aussch. SGD Hedged	0,52 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)	Klasse A1 Aussch.	0,42 %
Schroder SSF Sterling Liquidity Plus	Klasse X Thes.	0,02 %
Schroder SSF Sterling Liquidity Plus	Klasse X2 Thes.	0,52 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI	Klasse A Thes.	0,57 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI	Klasse A Aussch.	0,57 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI	Klasse A Aussch. SGD Hedged	0,60 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI	Klasse A1 Aussch.	0,42 %

Die folgende Tabelle zeigt die Anteilsklassen, deren TER zum Stichtag unterhalb der festgelegten Obergrenze lag.

Teilfonds	Klassen	TER-Obergrenze
Schroder SSF Diversified Alternative Assets	Klasse S Thes.	0,20 %
Schroder SSF Diversified Alternative Assets	Klasse S Aussch.	0,20 %
Schroder SSF Diversified Alternative Assets	Klasse S Aussch. EUR Hedged	0,23 %
Schroder SSF Diversified Alternative Assets	Klasse S Aussch. USD Hedged	0,23 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I	Klasse A Thes.	0,90 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I	Klasse A Aussch.	0,90 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I	Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,93 %

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Klassen	TER-Obergrenze
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I	Klasse A Aussch. GBP Hedged	0,93 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I	Klasse A Aussch. HKD	0,90 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I	Klasse A1 Thes.	0,65 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I	Klasse A1 Aussch.	0,65 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I	Klasse A2 Thes.	0,50 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I	Klasse A2 Aussch.	0,50 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I	Klasse A2 Aussch. EUR Hedged	0,53 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I	Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	0,53 %
Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets*	Klasse S Thes.	0,20 %
Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets*	Klasse S Aussch. EUR Hedged	0,23 %
Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets*	Klasse S Aussch.	0,20 %
Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets*	Klasse S Aussch. USD Hedged	0,23 %

### Betriebskosten

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

### Gebühren der Verwahrstelle und der Verwaltungsstelle

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

### Honorare der Verwaltungsratsmitglieder

Für das Jahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 erhielt Richard Mountford eine Vergütung in Höhe von 21.000 EUR und Hugh Mullan eine Vergütung in Höhe von 16.000 EUR. Bernard Herman, Eric Bertrand und Marie-Jeanne Chevremont erhielten jeweils eine Vergütung in Höhe von 20.167 EUR. Die verbleibenden Verwaltungsratsmitglieder verzichteten auf ihr Honorar.

### Managementgebühren

Teilfonds können in OGAW und andere OGA investieren, die die Voraussetzungen für übertragbare Wertpapiere im Sinne der Vorschriften für OGAW (einschließlich Investmenttrusts), die von Schroders verwaltet werden, erfüllen. Die für diese Wertpapiere geltenden Managementgebühren werden dem Teilfonds erstattet. Die zum 31. Dezember 2022 effektiv anfallenden Sätze sind von Teilfonds zu Teilfonds und von Anteilsklasse zu Anteilsklasse unterschiedlich und sind in der Tabelle auf Seite 70 aufgeführt.

### Performancegebühren

Für das Berichtsjahr waren keine Performancegebühren zahlbar.

### Besteuerung

Die Gesellschaft unterliegt in Luxemburg keinen Steuern auf Einkommen oder Kapitalerträge. Die einzige Steuer, die die Gesellschaft in Luxemburg abführen muss, ist die „Taxe d'abonnement“ zu einem Satz von 0,05 % per annum des Nettoinventarwerts der einzelnen Teilfonds am Ende des jeweiligen Quartals. Sie wird vierteljährlich berechnet und fällig. Auf Anteilsklassen oder Fonds, die ausschließlich institutionellen Anlegern (im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010) vorbehalten sind, wird eine Steuer zum Satz von 0,01 % per annum erhoben.

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

### Ausweis von Transaktionskosten

Die Transaktionskosten sind Provisionsgebühren der Broker sowie Steuern in Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von übertragbaren Wertpapieren. Transaktionskosten der Verwahrstelle sind in dieser Tabelle nicht enthalten. Nähere Angaben hierzu finden Sie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens unter „Gebühren der Verwahrstelle“. Die dort angegebenen Beträge beinhalten Transaktionskosten der Verwahrstelle, die eine feste Gebühr pro Markt darstellen und von der Verwahrstelle für die Durchführung von Portfoliotransaktionen erhoben werden. Rententeilfonds weisen im Allgemeinen die Angabe null aus, da die Provisionsgebühren der Broker in der Spanne enthalten sind, die gemäß Anhang I, Schema B, Kapitel V der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments von der Berechnung ausgeschlossen wird. Die Transaktionskosten für das Berichtsjahr fallen wie folgt aus:

Teilfonds	Währung der Teilfonds	Summe Transaktionskosten
Schroder SSF Cazenove GBP Balanced*	GBP	2.866
Schroder SSF Diversified Alternative Assets	GBP	656.174
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I	USD	-
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)	USD	-
Schroder SSF Fixed Maturity Bond II	USD	-
Schroder SSF Fixed Maturity Bond III	USD	-
Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV	USD	-

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

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Ausweis von Transaktionskosten (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung der Teilfonds	Summe Transaktionskosten
Schroder SSF Fixed Maturity Bond V	USD	-
Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI	USD	-
Schroder SSF International Equity*	USD	9.841
Schroder SSF Multi-Asset Dynamic	EUR	-
Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets*	GBP	553.633
Schroder SSF Wealth Management USD Balanced	USD	7.321
Schroder SSF Wealth Management USD Cautious	USD	2.076
Schroder SSF Wealth Management USD Growth	USD	2.313
Schroder SSF Sterling Liquidity Plus	GBP	-

## Gegenseitige Anlagen der Teilfonds

Zum 31. Dezember 2022 belaufen sich die gegenseitigen Anlagen der Teilfonds auf insgesamt 5.342.109 EUR, daher würde der kombinierte Gesamt-NIW am Jahresende ohne gegenseitige Anlagen 5.963.293.787 EUR betragen. Die Einzelheiten zu den gegenseitigen Anlagen der Teilfonds sind in der folgenden Tabelle angegeben:

Anlage	Währung der Teilfonds	Marktwert	% des Nettovermögens
<b>Schroder SSF Cazenove GBP Balanced*</b>			
Schroder SSF Diversified Alternative Assets – Klasse S Aussch.	GBP	4.728.835	4,76
	<b>GBP</b>	<b>4.728.835</b>	<b>4,76</b>

## Wechselkurse

Der folgende Wechselkurs wurde für die Berechnung des im Abschluss zum Bilanzstichtag in EUR ausgewiesenen Gesamtbetrags verwendet:

Währung	Satz
<b>EUR = 1</b>	
GBP	0,8852
USD	1,0670

## Änderungen in den Teilfonds

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

## Wesentliche Ereignisse

Am **22. Januar 2022** erfolgte die Verschmelzung von J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. mit der J.P. Morgan AG, die gleichzeitig ihre Rechtsform von einer deutschen Aktiengesellschaft in eine Europäische Gesellschaft (Societas Europaea), die J.P. Morgan SE, änderte.

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

Am **1. November 2022** hat HSBC Continental Europe seine Adresse geändert in:  
HSBC Continental Europe, Luxembourg  
18 Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg.

## Ukraine/Russland-Sanktionen

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

## Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Am **21. März 2023** wurde Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I) aufgelöst.

Am **31. März 2023** wurden die folgenden Teilfonds aufgelöst:

Schroder SSF Fixed Maturity Bond III

Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV

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

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022

## Verwaltungsgebühren

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder SSF Cazenove GBP Balanced*</b>			
Klasse S Thes.	0,38 %	Klasse A1 Aussch.	0,35 %
Klasse S Aussch.	0,38 %	Klasse A1 Aussch. GBP Hedged	0,35 %
<b>Schroder SSF Diversified Alternative Assets</b>		Klasse A2 Thes.	0,70 %
Klasse S Thes.	0,14 %	Klasse A2 Aussch.	0,70 %
Klasse S Aussch.	0,14 %	<b>Schroder SSF Fixed Maturity Bond V</b>	
Klasse S Aussch. EUR Hedged	0,14 %	Klasse A Thes.	0,90 %
Klasse S Aussch. USD Hedged	0,14 %	Klasse A Aussch.	0,90 %
<b>Schroder SSF Fixed Maturity Bond I</b>		Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,90 %
Klasse A Thes.	0,75 %	Klasse A1 Thes.	0,35 %
Klasse A Aussch.	0,75 %	Klasse A1 Aussch.	0,35 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A2 Aussch.	0,70 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged	0,75 %	<b>Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI</b>	
Klasse A Aussch. HKD	0,75 %	Klasse A Thes.	0,47 %
Klasse A1 Thes.	0,50 %	Klasse A Aussch.	0,47 %
Klasse A1 Aussch.	0,50 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	0,47 %
Klasse A2 Thes.	0,35 %	Klasse A1 Aussch.	0,32 %
Klasse A2 Aussch.	0,35 %	<b>Schroder SSF International Equity*</b>	
Klasse A2 Aussch. EUR Hedged	0,35 %	Klasse I Thes.	0,60 %
Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	0,35 %	<b>Schroder SSF Multi-Asset Dynamic</b>	
<b>Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)</b>		Klasse A Thes.	0,50 %
Klasse A Thes.	0,42 %	<b>Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets*</b>	
Klasse A Aussch.	0,42 %	Klasse S Thes.	0,14 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	0,42 %	Klasse S Aussch. EUR Hedged	0,14 %
Klasse A1 Aussch.	0,32 %	Klasse S Aussch.	0,14 %
<b>Schroder SSF Fixed Maturity Bond II</b>		Klasse S Aussch. USD Hedged	0,14 %
Klasse A Thes.	0,90 %	<b>Schroder SSF Wealth Management USD Balanced</b>	
Klasse A Thes. EUR Hedged	0,90 %	Klasse A Thes.	1,10 %
Klasse A Aussch.	0,90 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,10 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,90 %	Klasse S Thes.	0,55 %
Klasse A1 Thes.	0,35 %	<b>Schroder SSF Wealth Management USD Cautious</b>	
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	0,35 %	Klasse A Thes.	0,95 %
Klasse A1 Aussch.	0,35 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	0,95 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	0,35 %	Klasse S Thes.	0,48 %
Klasse A2 Thes.	0,70 %	<b>Schroder SSF Wealth Management USD Growth</b>	
Klasse A2 Aussch.	0,70 %	Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	0,70 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,25 %
Klasse A2 Aussch. HKD	0,70 %	Klasse S Thes.	0,63 %
Klasse A2 Aussch. SGD Hedged	0,70 %	<b>Schroder SSF Sterling Liquidity Plus</b>	
<b>Schroder SSF Fixed Maturity Bond III</b>		Klasse C Thes.	0,10 %
Klasse A Thes.	0,45 %	Klasse C Aussch.	0,10 %
Klasse A Aussch.	0,45 %	Klasse S Aussch.	0,06 %
Klasse A1 Thes.	0,30 %	Klasse X1 Thes.	0,04 %
Klasse A2 Thes.	0,20 %	Klasse X2 Thes.	0,50 %
Klasse A2 Aussch.	0,20 %	<b>Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV</b>	
Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	0,20 %	Klasse A Thes.	0,90 %
<b>Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV</b>		Klasse A Aussch.	0,90 %
Klasse A Thes.	0,90 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,90 %
Klasse A Aussch.	0,90 %	Klasse A1 Thes.	0,35 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,90 %		
Klasse A1 Thes.	0,35 %		

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

# Gesamtkostenquote („TER“)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder SSF Cazenove GBP Balanced*</b>		<b>Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV (Fortsetzung)</b>	
Klasse S Thes.	0,37 %	Klasse A1 Thes.	0,48 %
Klasse S Aussch.	0,38 %	Klasse A1 Aussch.	0,48 %
<b>Schroder SSF Diversified Alternative Assets</b>		Klasse A1 Aussch. GBP Hedged	0,51 %
Klasse S Thes.	0,19 %	Klasse A2 Thes.	0,83 %
Klasse S Aussch.	0,19 %	Klasse A2 Aussch.	0,83 %
Klasse S Aussch. EUR Hedged	0,22 %	<b>Schroder SSF Fixed Maturity Bond V</b>	
Klasse S Aussch. USD Hedged	0,21 %	Klasse A Thes.	0,99 %
<b>Schroder SSF Fixed Maturity Bond I</b>		Klasse A Aussch.	0,99 %
Klasse A Thes.	0,88 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,02 %
Klasse A Aussch.	0,88 %	Klasse A1 Thes.	0,44 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,91 %	Klasse A1 Aussch.	0,44 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged	0,91 %	Klasse A2 Aussch.	0,79 %
Klasse A Aussch. HKD	0,88 %	<b>Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI</b>	
Klasse A1 Thes.	0,63 %	Klasse A Thes.	0,60 %
Klasse A1 Aussch.	0,63 %	Klasse A Aussch.	0,60 %
Klasse A2 Thes.	0,48 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	0,61 %
Klasse A2 Aussch.	0,48 %	Klasse A1 Aussch.	0,45 %
Klasse A2 Aussch. EUR Hedged	0,51 %	<b>Schroder SSF International Equity*</b>	
Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	0,51 %	Klasse I Thes.	0,75 %
<b>Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)</b>		<b>Schroder SSF Multi-Asset Dynamic</b>	
Klasse A Thes.	0,55 %	Klasse A Thes.	0,58 %
Klasse A Aussch.	0,55 %	<b>Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets*</b>	
Klasse A Aussch. SGD Hedged	0,56 %	Klasse S Thes.	0,20 %
Klasse A1 Aussch.	0,45 %	Klasse S Aussch. EUR Hedged	0,23 %
<b>Schroder SSF Fixed Maturity Bond II</b>		Klasse S Aussch.	0,20 %
Klasse A Thes.	1,03 %	Klasse S Aussch. USD Hedged	0,23 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,06 %	<b>Schroder SSF Wealth Management USD Balanced</b>	
Klasse A Aussch.	1,03 %	Klasse A Thes.	1,39 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,06 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,42 %
Klasse A1 Thes.	0,48 %	Klasse S Thes.	0,70 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	0,51 %	<b>Schroder SSF Wealth Management USD Cautious</b>	
Klasse A1 Aussch.	0,48 %	Klasse A Thes.	1,24 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	0,51 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,28 %
Klasse A2 Thes.	0,83 %	Klasse S Thes.	0,63 %
Klasse A2 Aussch.	0,83 %		
Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	0,86 %		
Klasse A2 Aussch. HKD	0,83 %		
Klasse A2 Aussch. SGD Hedged	0,86 %		
<b>Schroder SSF Fixed Maturity Bond III</b>			
Klasse A Thes.	0,57 %		
Klasse A Aussch.	0,57 %		
Klasse A1 Thes.	0,42 %		
Klasse A2 Thes.	0,32 %		
Klasse A2 Aussch.	0,32 %		
Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	0,35 %		
<b>Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV</b>			
Klasse A Thes.	1,03 %		
Klasse A Aussch.	1,03 %		
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,06 %		



# Gesamtkostenquote („TER“)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

### (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder SSF Wealth Management USD Growth</b>	
Klasse A Thes.	1,54 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,57 %
Klasse S Thes.	0,77 %
<b>Schroder SSF Sterling Liquidity Plus</b>	
Klasse C Thes.	0,16 %
Klasse C Aussch.	0,02 %
Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse I Aussch.	0,05 %
Klasse S Aussch.	0,11 %
Klasse X Thes.	0,05 %
Klasse X1 Thes.	0,09 %
Klasse X2 Thes.	0,54 %

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

Nähere Einzelheiten zur TER-Obergrenze finden Sie im Abschnitt „Kostenzuschüsse“ in den Anmerkungen zum Abschluss.

# Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft)

Das OGAW-Gesamtrisiko kann anhand eines Commitment-Ansatzes, eines relativen Value-at-Risk (relativer VaR)-Ansatzes oder eines absoluten Value-at-Risk (absoluter VaR)-Ansatzes gesteuert werden. Sämtliche Schroder SSF Teilfonds werden anhand des Commitment-Ansatzes verwaltet, der für die Fonds verwendet wird, die nur in geringem Umfang Derivate einsetzen, oder für Fonds, deren Derivateinsatz auf maximal 100 % des Nettoinventarwerts beschränkt ist.

# Anhang II – Angaben zur Vergütung (ungeprüft)

## OGAW-Vergütungsangaben für die Schroder Investment Management Europe S.A. („SIM Europe“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Diese Angaben sind Bestandteil des ungeprüften Teils dieses Jahresberichts und sollten in Verbindung mit dem Vergütungsbericht der Schroders plc auf den Seiten 76 bis 107 des Jahresberichts und Abschlusses für 2022 (verfügbar auf der Website der Gruppe – <https://www.schroders.com/en/investor-relations/results-and-reports/annual-report-and-accounts-2022/>) gelesen werden, der weitere Informationen zu den Aktivitäten unseres Vergütungsausschusses und zu unseren Vergütungsgrundsätzen und -richtlinien bietet.

Die wesentlichen OGAW-Risikoübernehmer („OGAW-MRTs“) der SIM Europe sind natürliche Personen, deren Rollen bei der Schroders-Gruppe einen erheblichen Einfluss auf das Risiko der SIM Europe oder der von ihr verwalteten OGAW-Fonds haben können. Diese Rollen werden im Einklang mit den Anforderungen der OGAW-Richtlinie und Leitlinien der European Securities and Markets Authority identifiziert.

Der Vergütungsausschuss der Schroders plc hat eine Vergütungsrichtlinie aufgestellt, um sicherzustellen, dass die Anforderungen der OGAW-Richtlinie für alle OGAW-MRTs eingehalten werden. Der Vergütungsausschuss und der Verwaltungsrat der Schroders plc prüfen die Vergütungsstrategie mindestens jährlich. Der Verwaltungsrat der SIM Europe ist für die Verabschiedung der Vergütungsrichtlinie, die Prüfung ihrer allgemeinen Grundsätze mindestens einmal jährlich, für die Beaufsichtigung ihrer Umsetzung und für die Sicherstellung der Einhaltung der maßgeblichen lokalen Rechtsvorschriften verantwortlich. Die Vergütungspolitik wurde im Jahr 2022 überprüft, um sicherzustellen, dass sie mit den OGAW/AIFMD-Vergütungsanforderungen konform ist, und es wurden keine erheblichen Änderungen vorgenommen.

Die Umsetzung der Vergütungsrichtlinie unterliegt mindestens einmal jährlich einer unabhängigen internen Prüfung der Einhaltung der vom Verwaltungsrat der SIM Europe und vom Vergütungsausschuss eingeführten Vergütungsrichtlinien und -verfahren. Die letzte Prüfung ergab keine grundlegenden Probleme, sondern vielmehr eine Reihe geringfügiger Empfehlungen überwiegend in Bezug auf die Verbesserung der Prozess- und Richtliniendokumentation.

Der Gesamtvergütungsaufwand wird anhand eines Gesamtvergütungsverhältnisses ermittelt, bei dem der gesamte Gesamtvergütungsaufwand im Verhältnis zum Nettoertrag bewertet wird. Dies stellt sicher, dass die Interessen der Mitarbeiter am Finanzergebnis von Schroders ausgerichtet sind. Im Rahmen der Bestimmung der Vergütungsausgaben für jedes Jahr werden die zugrunde liegende Stärke und Nachhaltigkeit des Unternehmens sowie Berichte zu Risiko-, Rechts-, Compliance- und Innenrevisionsangelegenheiten von den Leitern dieser Bereiche berücksichtigt.

Die nachstehenden Vergütungsdaten spiegeln die im Jahr 2022 gezahlten leistungsabhängigen Vergütungen wider.

- Der Gesamtbetrag der von der SIM Europe an ihre 326 Mitarbeiter gezahlten Vergütung belief sich auf 60,53 Mio. EUR, wovon 37,29 Mio. EUR auf Festvergütungen (z. B. Gehälter, Sachleistungen) und 23,24 Mio. EUR auf variable Vergütungen (z. B. Jahresbonuszahlungen oder aufgeschobene Bonuszahlungen) entfielen. Mitarbeiter anderer Unternehmen der Schroders-Gruppe, die im Verwaltungsrat der SIM Europe sitzen, erhalten für ihre Rolle als Verwaltungsratsmitglieder der SIM Europe keine zusätzliche Vergütung.
- Die nachstehenden Angaben beziehen sich auf OGAW-MRTs der SIM Europe. Die meisten dieser OGAW-MRTs waren bei anderen Unternehmen der Schroders-Gruppe beschäftigt. Dazu gehören auch Anlageverwaltungsdienste oder andere Aufgaben, die von der SIM Europe an andere Unternehmen der Schroders-Gruppe oder Dritte übertragen wurden. Viele dieser OGAW-MRTs erbringen Leistungen für andere Unternehmen der Schroders-Gruppe und andere Kunden. Im Interesse der Transparenz spiegeln die nachstehenden Gesamtvergütungszahlen die vollständige Vergütung für jeden OGAW-MRT der SIM Europe wider. Die an die 224 OGAW-MRTs der SIM Europe in Bezug auf das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 gezahlte und der SIM Europe oder den von ihr verwalteten OGAW-Fonds zugerechnete Gesamtvergütung beträgt 185,04 Mio. EUR, wovon 43,86 Mio. EUR an Mitglieder der oberen Führungsebene, 132,29 Mio. EUR an MRTs, die Risiken für die SIM Europe oder die von ihr verwalteten OGAW-Fonds übernehmen, und 8,89 Mio. EUR an andere OGAW-MRTs, einschließlich MRTs mit Kontrollfunktionen, gezahlt wurden. Diese Gesamtvergütungswerte umfassen Beträge, die ggf. von Beauftragten gezahlt wurden.

Zusätzliche qualitative Informationen zu den Vergütungsrichtlinien und -praktiken finden Sie auf [www.schroders.com/rem-disclosures](http://www.schroders.com/rem-disclosures).

# Anhang III – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** SSSF Sustainable Diversified Alternative Assets

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300J70CGB03RQ4E29

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Anlage** ist eine Anlage in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines ökologischen oder sozialen Ziels beiträgt, mit der Maßgabe, dass diese Anlage ökologische oder soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung enthält keine Liste sozial nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 68 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang III – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds investierte mindestens 50 % seines Vermögens direkt oder indirekt in nachhaltige Anlagen, d. h. in Anlagen, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zur Verwirklichung mindestens eines der SDG der Vereinten Nationen beitragen. Beispiele für nachhaltige Investitionen waren unter anderem: Wind- und Solarparks (SDG 7 – Bezahlbare und saubere Energie), Pflegeheime (SDG 3 – Gute Gesundheit und Wohlbefinden) und Projekte zur energetischen Sanierung (SDG 9 – Industrie, Innovation und Infrastruktur). Vermögenswerte wurden anhand des ABC Impact Framework des Impact Management Project bewertet, um die Ausrichtung an den SDG der Vereinten Nationen zu bestimmen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist 9. März 2022 bis 31. Dezember 2022.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Anlageverwalter verwendete den ABC-Rahmen des Impact Management Project, um festzustellen, ob eine Investition die Kriterien einer nachhaltigen Investition erfüllte. Der Rahmen kategorisierte Investitionen in drei Hauptkategorien: Vermeidung von Schäden, Begünstigung von Stakeholdern oder Beitrag zu Lösungen. Investitionen, die zu Lösungen beitragen („C“), wurden als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Bei Direktinvestitionen wurde diese Analyse für die Investition selbst durchgeführt; bei indirekten Investitionen wurde diese Analyse auf Ebene des Investmentfonds und/oder der Investmentgesellschaft durchgeführt. Das Ergebnis dieses Prozesses war die Erstellung einer Liste der direkten und indirekten Investitionen, die nach ihrer „ABC“-Bewertung klassifiziert sind.

Der Anlageverwalter investierte 68 % des Vermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen („C“-Investitionen). Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums auf der Grundlage von Quartalsdaten dar.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 50 % seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen zu investieren (diese „C“-Investitionen), über seine automatisierten Compliance-Kontrollen.

Der Fonds wendete auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

### • *... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

Da dies unser erster Berichtszeitraum ist, ist diese Frage nicht anwendbar.

### • *Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?*

In Bezug auf den in nachhaltige Anlagen investierten Anteil des Fondsportfolios wurde jede Direktanlage, bzw. die Investmentgesellschaft/der Investmentfonds im Falle einer indirekten Anlage, als „Contributing to Solutions“ (oder „C“-Investitionen) gemäß der Definition des „ABC“-Rahmens des Impact Management Project betrachtet. Wenn eine Investition als „C“ eingestuft wurde, musste ihr Ziel eine direkte oder indirekte positive Auswirkung auf die Gesellschaft haben, um eines oder mehrere der SDGs der Vereinten Nationen zu fördern. Diese wurden bei der Bewertung von Investitionen zusammen

# Anhang III – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)

mit den Chancen der Investition berücksichtigt. Die „C“-Investition musste außerdem das primäre UN SDG eindeutig belegen und quantifizierbare Wirkungskennzahlen (sofern die Daten verfügbar sind) für die Ausrichtung auf dieses UN SDG liefern. Beispiele für C-Investitionen im Berichtszeitraum:

- Wasserkraftanlage in Portugal – UN SDG 7 Bezahlbare und saubere Energie, KPI-Metrik für die Auswirkungen: 246.000.000 erzeugte Megawattstunden erneuerbarer Energie
- Portfolio von Pflegeheimen in Großbritannien – UN SDG 3 Gute Gesundheit und Wohlbefinden, KPI-Metrik für die Auswirkungen: 1.108 „Krankenhausbetten“ wurden seit der Gründung des Portfolios geschaffen

Die vorstehenden Beispiele für ökologische und soziale Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Während des Bezugszeitraums können andere Ziele angewandt worden sein.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten für Schroders-Fonds. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossenen Unternehmen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt und die Compliance mit der Liste wurde mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum bestimmte Ausnahmen von dieser Liste an.
- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Steinkohle, insbesondere der Tabakerzeugung und der Tabakwertschöpfungskette (Zulieferer, Vertreiber, Einzelhändler, Lizenzgeber), thermischer Kohlebergbau und Kohlekraftwerke Einnahmen über bestimmten Schwellenwerten erzielt hatten.
- Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an. Einzelheiten zu den Umsatzschwellenwerten sowie bestimmten anderen Ausschlüssen, die durch den Fonds angewendet werden, finden Sie unter „Nachhaltigkeitsinformationen“ auf der Website des Fonds unter [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc)

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Aufgrund der Art der zugrunde liegenden Vermögenswerte des Fonds, die in alternative Anlageklassen wie Infrastruktur, verbrieftete Vermögenswerte und erneuerbare Energien (anstelle von Unternehmen und Staatsanleihen) fielen, und dadurch dass die Vermögenswerte hauptsächlich indirekt über Investmentfonds und/oder Investmenttrusts gehalten wurden, ist die Verfügbarkeit und Vollständigkeit der Daten für diese Vermögenswerte schwierig. Der Anlageverwalter konnte daher keine systematischen negativen Auswirkungen auf diese Anlageklassen berücksichtigen.

# Anhang III – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil des Portfolios an nachhaltigen Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Anlagen eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wie in der vorvertraglichen Offenlegung für den Fonds dargelegt, konnte der Anlageverwalter angesichts der Art der dem Fonds zugrunde liegenden Vermögenswerte, die in alternativen Anlageklassen wie Infrastruktur, verbrieften Vermögenswerten und erneuerbaren Energien (anstelle von Unternehmen und Staatsanleihen) lagen, und der Tatsache, dass die Vermögenswerte in erster Linie indirekt über Investmentfonds und/oder Investmentgesellschaften gehalten wurden, negative Auswirkungen nicht systematisch berücksichtigen.



## **Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?**

Im Bezugszeitraum waren die 15 wichtigsten Investitionen:

# Anhang III – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: **9. März 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BBGI Global Infrastructure S.A ORDINARY NPV	Reale Vermögenswerte	5,09	Vereinigtes Königreich
DIGITAL INFRASTRUCTURE PLC	Reale Vermögenswerte	4,89	Vereinigtes Königreich
GREENCOAT UK WIND PLC ORDINARY 1P	Reale Vermögenswerte	4,88	Vereinigtes Königreich
HICL INFRASTRUCTURE PLC ORDINARY GBP0.010000	Reale Vermögenswerte	4,58	Vereinigtes Königreich
GRESHAM HOUSE ENERGY STORAGE FUND GBP0.01	Reale Vermögenswerte	4,32	Vereinigtes Königreich
ASSURA PLC REIT 10p	Reale Vermögenswerte	4,24	Vereinigtes Königreich
INTERNATIONAL PUBLIC PARTNERSHIPS LIMITED ORDINARY 1P	Reale Vermögenswerte	4,20	Vereinigtes Königreich
RENEWABLES INFRASTRUCTURE GROU NPV	Reale Vermögenswerte	4,14	Vereinigtes Königreich
HGCAPITAL TRUST PLC ORDINARY 25P	Reale Vermögenswerte	3,48	Vereinigtes Königreich
ISHARES PHYSICAL METALS PLC ISHARES PHYSICAL GOLD ETC USD (GBP) ACC	Rohstoffe	3,40	Vereinigtes Königreich
UBS AG LONDON BRANCH ZT UBS BLOOMB	Rohstoffe	3,30	Schweiz
MOLTEN VENTURES PLC	Finanzen	2,76	Vereinigtes Königreich
LXI REIT PLC NPV REGS	Reale Vermögenswerte	2,65	Vereinigtes Königreich
HARMONY ENERGY INCOME TRUST PLC GBP0.01	Reale Vermögenswerte	2,53	Vereinigtes Königreich
OCTOPUS RENEWABLES INFRASTRUCTURE	Reale Vermögenswerte	2,38	Vereinigtes Königreich

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Bestände des Fonds an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar.

Die größten Investitionen und der Prozentsatz der oben genannten Vermögenswerte stammen aus der Datenquelle des Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht aufgeführten größten Anlagen und prozentualen Anteile der Vermögenswerte stammen aus dem vom Administrator geführten Accounting Book of Record (ABoR). Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen kann es bei den größten Investitionen und dem prozentualen Anteil am Vermögen zu Abweichungen kommen, die auf die unterschiedlichen Berechnungsmethoden dieser alternativen Datenquellen zurückzuführen sind.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Anlagen in bestimmten Vermögenswerten.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Investitionen des Fonds, die genutzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

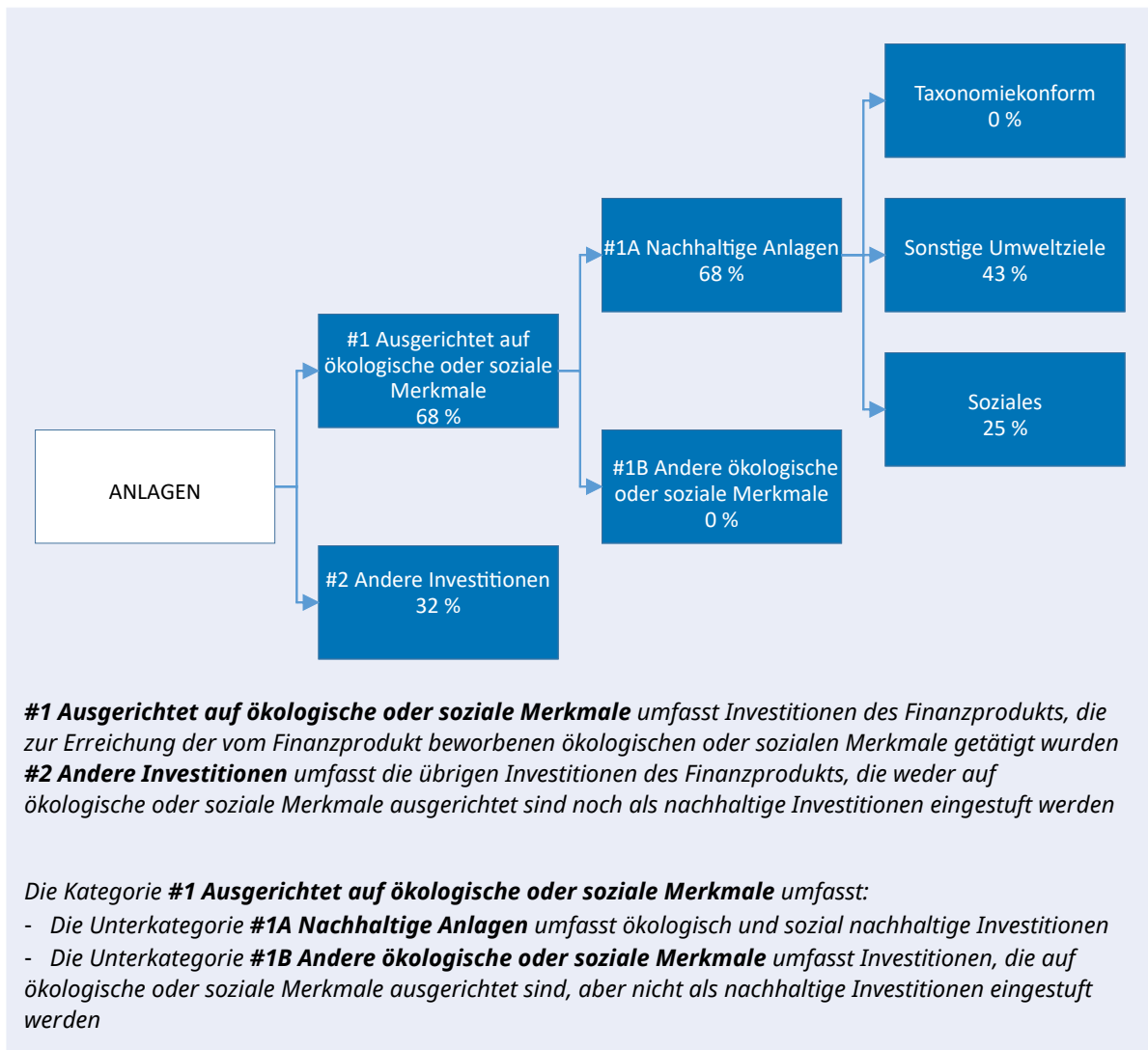
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Vermögenswerte des Fonds, die zur Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wurden, was 68 % entspricht. Unter #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale und #1A Nachhaltige Anlagen sind direkte oder indirekte Investitionen in alternative Anlageklassen weltweit aufgeführt, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt, von denen der Anlageverwalter erwartet, dass sie zur Förderung eines oder mehrerer der UN SDG beitragen. Dieser Prozentsatz stellt den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Daten zum Quartalsende dar.

43 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 25 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die im Hinblick auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt werden und bei denen es sich um Barmittel und Derivate handelt, die mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu reduzieren (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten. #2 umfasst auch Investitionen, die nicht auf die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet sind.



# Anhang III – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)



## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftszweigen getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Reale Vermögenswerte	Erneuerbare Energien	23,88
Reale Vermögenswerte	Infrastruktur	20,86
Reale Vermögenswerte	Immobilien	14,10
Reale Vermögenswerte	Verbriefte Vermögenswerte	10,68
Reale Vermögenswerte	Energieeffizienz	2,91
Finanzen	Private Equity	12,65
Finanzen	Festverzinslich	2,90
Rohstoffe	Gold	3,67
Rohstoffe	Emissionsgutschriften	3,26
Barmittel	Barmittel	5,10

# Anhang III – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Bestände des Fonds an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar.

Der Prozentsatz der Vermögenswerte und die Sektorklassifizierungen, die auf die oben genannten Wirtschaftssektoren ausgerichtet sind, stammen aus der Datenquelle Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht angegebenen prozentualen Anteile der Vermögenswerte und Sektorklassifizierungen, die auf Wirtschaftssektoren ausgerichtet sind, stammen aus dem vom Administrator geführten Accounting Book of Record (ABoR). Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen kann es bei den prozentualen Anteilen der Vermögenswerte und Sektorklassifizierungen, die auf Wirtschaftssektoren ausgerichtet sind, zu Unterschieden kommen, was auf die unterschiedlichen Berechnungsmethoden und die Datenverfügbarkeit dieser alternativen Datenquellen zurückzuführen ist.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte EU-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichenden Tätigkeiten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

# Anhang III – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)

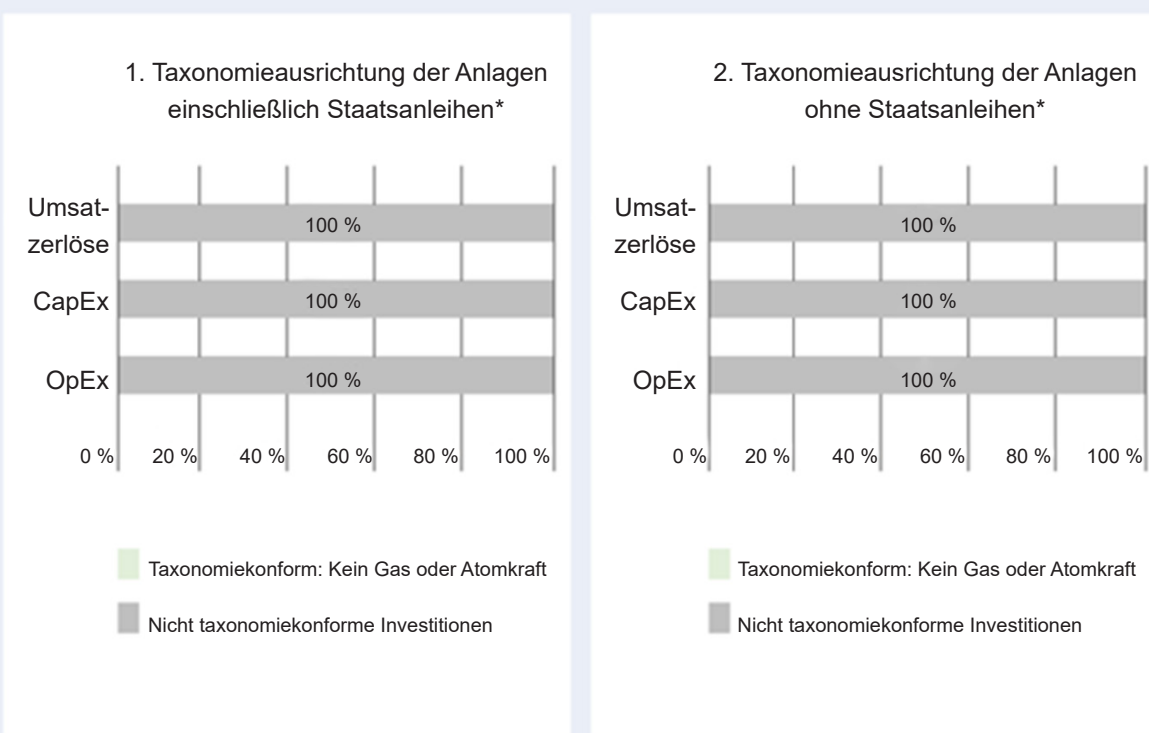
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen operativen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Da dies unser erster Berichtszeitraum ist, ist diese Frage nicht anwendbar.

# Anhang III – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte mindestens 43 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz wird als Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten berechnet.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Fonds investierte mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz wird als Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten berechnet.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die aus Gründen der Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden, wie Zahlungsmittel und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt wurden, das Risiko zu reduzieren (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten. #2 umfasst auch andere Investitionen, die nicht auf die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet waren.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien und während des Bezugszeitraums wurde eine Reihe von Gegenparteien in Übereinstimmung mit unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen von der Liste der zugelassenen Gegenparteien für alle Fonds gestrichen. Dies bedeutete, dass diese Gegenparteien ab dem Zeitpunkt ihrer Streichung nicht mehr für den Fonds in Bezug auf relevante Investitionen zugelassen waren.

# Anhang III – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um den vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen zu entsprechen:

- Der Anlageverwalter wendete bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter investierte mindestens 50 % seines Vermögens direkt und/oder indirekt in nachhaltige Investitionen, d. h. in solche, die gemäß der Definition des ABC Framework des Impact Management Project als „Contributing to solutions“ (zu Lösungen beitragend) („C“) definiert sind;
- Der Anlageverwalter bewertete die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung für die Investitionen des Fonds; je nachdem, ob es sich um indirekte oder direkte Investitionen handelte, wurden unterschiedliche Verfahren angewandt;

Die folgenden Beispiele für Engagements waren für den Fonds relevant:

Beispiel für ein Engagement auf Unternehmensebene

Schroders leitete eine Gruppenarbeit mit Investmentfondsmanagern, von denen viele Manager der im Fonds gehaltenen Anlagen sind. Ausgehend von den Ergebnissen unserer jährlichen ESG-Fragebögen auf Unternehmensebene in den letzten drei Jahren liegen die Manager alternativer Investmentfonds im Allgemeinen hinter unserem breiteren Universum von Fondsmanagern zurück. Der Zweck des Engagements bestand daher darin, die wichtigsten verbesserungswürdigen Bereiche anhand von Beispielen hervorzuheben, die unserer Meinung nach zu den „Klassenbesten“ gehören. Zu den wichtigsten Diskussionspunkten zählten die Netto-Null-Verpflichtungen und die Qualität der eingegangenen Verpflichtungen, die Vielfalt im Vorstand und im Management sowie ESG-bezogene Anreize und unsere Erwartungen für die Zukunft. Wir beabsichtigen, direkt mit gezielteren Interaktionen mit bestimmten Managern nachzufassen.

Beispiel für Engagement auf Strategieebene

Nach jüngsten Kontroversen führte der Anlageverwalter eine detaillierte Überprüfung der Gefährdung durch Menschenrechtsverletzungen bei der Zulieferindustrie für die Solarbranche durch. Im Rahmen dieser Untersuchung haben wir 15 Investitionen innerhalb des Anlageuniversums des Fonds identifiziert, bei denen das Risiko der modernen Sklaverei in den Lieferketten der Solarbranche hoch ist. Wir fragten die Manager dieser Anlagen, ob unsere Daten korrekt waren und wenn ja, wie sie sich mit diesen Vermögenswerten auseinandersetzen, um bewährte Verfahren zu entwickeln und strengere Menschenrechtskontrollen durchzusetzen. Die Antworten waren durchweg positiv, mit einigen Beispielen für die Beendigung von Geschäftsverträgen, bei denen Hinweise auf Zwangsarbeit festgestellt wurden.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzbenchmarks** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Referenzwert für die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

# Anhang III – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.



EST. 1804

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

5, rue Höhenhof

L-1736 Senningerberg

Großherzogtum Luxemburg

Tel.: (+352) 341 342 212

Fax: (+352) 341 342 342

SSSF AR 31. Dezember 2022 DEDE