Schroders

Schroder GAIA
Geprüfter Jahresbericht
30. September 2025
Deutschland



R.C.S. Luxemburg B 148.818

Schroder GAIA

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Geprüfter Jahresbericht

30. September 2025

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

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

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

Jahres- und Halbjahresberichte, der aktuelle ausführliche Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen und die Satzung der Gesellschaft sind kostenlos in Papierform am eingetragenen Sitz der Gesellschaft in 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Großherzogtum Luxemburg und bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle sowie bei der weiteren Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland erhältlich.

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

Schroders

Inhalt

Zusätzliche Informationen für Investoren in der Bundesrepublik Deutschland 5
Verwaltungsrat 6
Verwaltung 7
Bericht des Verwaltungsrats 8
Bericht des Anlageverwalters 10
Prüfbericht 12
Statistische Informationen 15
Kombinierte Nettovermögensaufstellung 31
Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung 33
Kombinierte Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens 35
Aufteilung der Vermögensanlagen nach Branchen (ungeprüft) 37
Anlageportfolio 41
Schroder GAIA Asian Equity Long Short 41
Schroder GAIA BlueTrend 42
Schroder GAIA Cat Bond 43
Schroder GAIA Contour Tech Equity 50
Schroder GAIA Egerton Equity 51
Schroder GAIA Helix 52
Schroder GAIA Oaktree Credit 56
Schroder GAIA SEG US Equity 64
Schroder GAIA Sirios US Equity 65
Schroder GAIA Two Sigma Diversified 66
Schroder GAIA Wellington Pagosa 67
Anmerkungen zum Abschluss 73
Anhang I – UCITS-Angaben (ungeprüft) 147
Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) 149
Anhang III – Nachhaltigkeitsbezogene Finanzangaben (ungeprüft) 158

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

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 Anteilinhaber 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 verfügbar:

– Informationen darüber, wie Zeichnungs-, Rückkauf und Rücknahmeaufträge getätigt werden können und wie Rückkaufs- und Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden;

– Informationen und Zugang zu Verfahren und Vorkehrungen in Bezug auf die Wahrnehmung von Anlegerrechten;

– Der neueste Verkaufsprospekt, die Satzung, die Jahresund 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 veröffentlicht.

Etwaige Mitteilungen an die Anteilinhaber 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 Aufwendungserstattungen 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 kostenlos zur Einsichtnahme zur Verfügung.

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

- **Eric Bertrand**

Non-Executive Director
Vaults 13-16
Valletta Waterfront
1914 FRN
Malta

Weitere Mitglieder

- **Carla Bergareche Garcia-Minaur**

Global Head of Wealth, Client Group
Schroder Investment Management (Europe) S.A., Spanish Branch
Pinar 7, 4th Floor, 28006 Madrid
Spanien

- **Bernard Herman**

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

- **Hugh Mullan**

Independent Director
5, rue Höhenhof
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

- **Ross Leach**

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

- **Tim Boole**

Head of Product Management Private Equity
Schroders Capital Management (Switzerland) AG
Talstrasse 11
CH-8001 Zürich
Schweiz

- **Yves Francis**

Independent Director
5, rue Höhenhof
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

- **Wim Nagler**

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

Verwaltung

Eingetragener Sitz
5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft, Register- und Domizilstelle
Schroder Investment Management (Europe) S.A.
5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

Hauptbuchstelle, Registerführer und Transferstelle
HSBC Continental Europe, Luxemburg
18, Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwahrstelle und Verwaltungsstelle
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch, L-1470 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Hauptrechtsberater
Arendt & Medernach S.A.
41A, avenue J.F. Kennedy, L-2082 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Unabhängiger Abschlussprüfer
KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

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

Egerton Capital (UK) LLP
Stratton House, 5 Stratton Street, London, W1J 8LA
Vereinigtes Königreich
Schroder GAIA Egerton Equity

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

- Egerton Capital (US), LP.

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

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

- Oaktree Capital Management (UK) LLP

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

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

- Schroder Investment Management North America, Inc.;
- Premier Fund Managers Ltd;
- Schroder Investment Management (Singapore) Ltd;
- Schroder Investment Management (Japan) Ltd.

Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
138 Market Street, #23-01 CapitaGreen, Singapore 048946
Schroder GAIA Asian Equity Long Short

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

- Schroder Investment Management Limited

Schroder Investment Management (Switzerland) AG
Talstrasse 11, CH-8001 Zürich, Schweiz
Schroder GAIA Cat Bond

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

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

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

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

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

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

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

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

- Wellington Management Hong Kong Limited;
- Wellington Management Company LLP.

* Mit Wirkung vom 1. Januar 2026 wechselt der Investmentmanager von Schroder GAIA Two Sigma Diversified von Two Sigma Advisers LP zu Two Sigma Investments LP.

Bericht des Verwaltungsrats

Die Gesellschaft

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

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

Abschluss

Der Verwaltungsrat (der „Verwaltungsrat“) der Gesellschaft legt hiermit seinen Bericht und den geprüften Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 vor.

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

Dieser Bericht betrifft das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025. Der letzte Termin, an dem die Anteilskurse berechnet wurden, war der 30. September 2025, der letzte Arbeitstag im Berichtsjahr. Der Abschluss wurde im Einklang mit den Luxemburger Verordnungen in Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) erstellt.

Zum 30. September 2025 belief sich das Nettovermögen der Gesellschaft insgesamt auf 5.978.372.136 EUR, was im Vergleich zu 5.760.793.489 EUR zum 30. September 2024 einem Anstieg von 3,78 % entspricht.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats

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

Der Verwaltungsrat hat folgende Pflichten:

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

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

Verwaltungsratssitzungen

Während des Geschäftsjahres zum 30. September 2025 fanden sechs Verwaltungsratssitzungen statt.

Corporate Governance

Die Gesellschaft unterliegt der Corporate Governance beruhend auf:

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

Interne Kontroll- und Risikomanagementsysteme

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

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

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

Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

Informationen zu den ökologischen oder sozialen Merkmalen und dem nachhaltigen Investitionsziel, soweit zutreffend, finden Sie in Anhang III – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Bericht des Verwaltungsrats (Forts.)

Aktivitäten während des Geschäftsjahres

1. Neue Anteilsklassen

Während des Berichtszeitjahres wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt:

Teilfonds und Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Basiswährung des Teilfonds	Auflegungsdatum
Schroder GAIA Cat Bond			
Klasse X1 Thes.	USD	USD	31. Januar 2025
Klasse X1 Thes., in CHF abgesichert	CHF	USD	31. Januar 2025
Klasse Y5 Thes.	USD	USD	25. Oktober 2024
Klasse Y5 Thes., in CHF abgesichert	CHF	USD	25. Oktober 2024
Klasse Y5 Thes., in EUR abgesichert	EUR	USD	25. Oktober 2024
Klasse Y5 Thes., in GBP abgesichert	GBP	USD	25. Oktober 2024
Klasse Y5 Aussch.	USD	USD	25. Oktober 2024
Klasse Y5 Aussch., in GBP abgesichert	GBP	USD	25. Oktober 2024
Schroder GAIA Contour Tech Equity			
Klasse X Thes.	USD	USD	17. September 2025
Schroder GAIA Egerton Equity			
Klasse C Thes., in BRL abgesichert	EUR	EUR	7. Mai 2025

2. Auflösungen von Anteilsklassen

Während des Berichtsjahrs wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelöst:

Teilfonds und Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Basiswährung des Teilfonds	Auflösungsdatum
Schroder GAIA BlueTrend			
Klasse E Thes.	USD	USD	3. April 2025
Klasse E Thes., in EUR abgesichert	EUR	USD	28. Februar 2025
Schroder GAIA Helix			
Klasse A Thes., in CHF abgesichert	CHF	USD	28. Oktober 2024
Klasse A Thes., in SGD abgesichert	SGD	USD	28. Oktober 2024
Klasse C1 Thes.	USD	USD	28. Oktober 2024
Klasse I Thes., in JPY abgesichert	JPY	USD	28. Oktober 2024
Schroder GAIA Oaktree Credit			
Klasse A2 Thes., in CHF abgesichert	CHF	USD	3. September 2025
Klasse A2 Thes., in EUR abgesichert	EUR	USD	3. September 2025
Klasse A2 Aussch., in CHF abgesichert	CHF	USD	3. September 2025
Klasse A2 Aussch., in EUR abgesichert	EUR	USD	3. September 2025
Klasse A2 Aussch., in GBP abgesichert	GBP	USD	3. September 2025
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	GBP	USD	3. September 2025
Klasse C Aussch., in CHF abgesichert	CHF	USD	3. September 2025
Klasse C Aussch., in EUR abgesichert	EUR	USD	3. September 2025
Klasse C Aussch., in GBP abgesichert	GBP	USD	3. September 2025
Klasse E Aussch., in CHF abgesichert	CHF	USD	3. September 2025
Schroder GAIA SEG US Equity			
Klasse R5 Thes., in EUR abgesichert	EUR	USD	30. Juli 2025

Der Verwaltungsrat
Schroder GAIA
30. September 2025

Bericht des Anlageverwalters

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

Wirtschaftlicher Rückblick

Der zwölfmonatige Berichtszeitraum war von der Wahl Donald Trumps zum US-Präsidenten im November 2024 und der darauffolgenden Unsicherheit hinsichtlich der Wirtschaftspolitik geprägt. Insbesondere die US-Handelszölle standen während des Jahres im Fokus, da befürchtet wurde, dass eine Eskalation der Handelsstreitigkeiten einen starken globalen Konjunkturabschwung auslösen könnte. Die Nachrichtenlage bezüglich der Zölle sorgte zwar gelegentlich für Volatilität an den Finanzmärkten, doch letztlich blieb diese begrenzt.

Auf nationaler Ebene stellte Präsident Trump ein Fiskalprogramm vor, das im Juni vom Repräsentantenhaus verabschiedet wurde. Das Gesetz sieht eine Verlängerung der 2017 umgesetzten Steuersenkungen, eine Erhöhung der Verteidigungsausgaben und eine Verringerung der Ausgaben für Sozialleistungen wie Medicaid vor.

Die US-Wirtschaftsindikatoren blieben im Allgemeinen widerstandsfähig. Im ersten Quartal schrumpfte das BIP um 0,5 %, was weitgehend auf höhere Importe zurückzuführen war, denn Unternehmen und Verbraucher legten angesichts der erwarteten Preiserhöhungen durch die Handelszölle Warenvorräte an. Gegen Ende des Berichtszeitraums zeigten die Arbeitsmarktdaten eine gewisse Schwäche, was dazu führte, dass die Fed die Zinssätze im September 2025 senkte und weitere Senkungen ankündigte.

In der Eurozone sorgten die Wahlen in Deutschland für Optimismus, da man davon ausging, dass die neue Regierung unter der Führung der christlichen Demokraten eine wachstumsfreundliche Agenda verfolgen würde. Frankreich erlebte jedoch politische Turbulenzen, da mehrere Premierminister nacheinander nicht in der Lage waren, ihre Fiskalprogramme durch das Parlament zu bringen.

Im Vereinigten Königreich verstärkten die im Frühjahrsbericht des Schatzkanzlers angekündigten Ausgabenkürzungen die Besorgnis über die wirtschaftlichen Aussichten. Nach Ansicht des Office for Budget Responsibility sollte der Haushaltsausblick im Vereinigten Königreich stabil bleiben. Gewarnt wurde jedoch davor, dass höhere Verteidigungsausgaben und die globale Handelsunsicherheit im Herbst weitere Steuererhöhungen erforderlich machen könnten.

Konjunkturmaßnahmen in China, einschließlich Zinssenkungen, Unterstützung für den in Schieflage geratenen Immobiliensektor und die Bereitstellung von Liquidität, trugen zur Stabilisierung der Wirtschaft in den Schwellenmärkten bei. Die Fortschritte chinesischer Unternehmen im Bereich künstlicher Intelligenz (KI) haben die Anleger außerdem dazu veranlasst, China als führenden Anbieter im Technologiesektor neu zu bewerten.

Überblick über die Entwicklung am Aktienmarkt

Globale Aktien erzielten während des Zwölfmonatszeitraums starke Renditen. Gemessen am MSCI World Index erzielten Aktien aus Industrieländern eine Rendite von 17,2 % (Quelle: DataStream, in US-Dollar). Die Erwartungen in Bezug auf Zinssenkungen und die positive Gewinndynamik stützten die globalen Aktien, trotz zeitweise ausgeprägter Volatilität.

Ende 2024 legten US-Aktien nach Donald Trumps Sieg bei den Präsidentschaftswahlen zu, während andere Industrieländer aufgrund von Bedenken hinsichtlich möglicher US-Handelszölle unter Druck gerieten.

Im ersten Quartal 2025 gaben die US-Aktien nach, wobei insbesondere Technologieaktien starke Einbußen verzeichneten. Dieser Wechsel bei der Marktführerschaft erfolgte, nachdem bekannt wurde, dass das chinesische Unternehmen DeepSeek ein Modell der künstlichen Intelligenz (KI) entwickelt hat, das mit dem der US-Marktführer vergleichbar ist, aber nur einen Bruchteil der Kosten verursacht. Dies veranlasste die Anleger, die Erwartungen in Bezug auf KI, die Führungsrolle der USA in diesem Bereich und die Kapitalrendite neu zu bewerten. Im Laufe des Jahres 2025 nahm die Begeisterung für die Aussichten der KI – und die führenden US-amerikanischen KI-Unternehmen – jedoch wieder zu und trieb die Märkte erneut nach oben.

Auch europäische Aktien entwickelten sich gut, insbesondere Anfang 2025. Die Ankündigung Deutschlands, umfangreiche Ausgabenpläne umzusetzen, weckte den Optimismus, dass die neue Regierung eine wachstumsfördernde Agenda verfolgen werde, um den Fertigungs- und Industriesektor anzukurbeln.

Zölle waren während des Berichtszeitraums ein zentrales Thema. Anfang April sorgte Präsident Trumps Ankündigung von Zöllen am „Liberation Day“ für erhebliche Volatilität an den Aktienmärkten. Die vorübergehende Aussetzung der meisten Zölle bis August während der Handelsgespräche stabilisierte jedoch die globalen Aktien, die anschließend aufgrund starker Unternehmensgewinne, einer nachlassenden Inflation und der Aussicht auf niedrigere Zinsen zulegten.

Die Schwellenländer entwickelten sich im gesamten Zeitraum weitgehend ähnlich wie die Industrieländer. Der MSCI EM Index erzielte eine Rendite von 17,6 % (Quelle: DataStream, in US-Dollar). Die Schwellenländer wurden durch die Ankündigung neuer Konjunkturmaßnahmen in China sowie durch die „Anti-Involutionspolitik“ (eine Initiative zur Eindämmung des schädlichen Preiswettbewerbs in Schlüsselbranchen wie Elektrofahrzeuge) gestützt. Der Optimismus der Anleger hinsichtlich des Themas KI verlieh auch einigen Schwellenländern – insbesondere Taiwan und Korea – Auftrieb.

Rückblick auf die Märkte für festverzinsliche Wertpapiere

In den letzten zwölf Monaten stiegen die Renditen an den wichtigsten Staatsanleihenmärkten. Die sinkenden Inflationsdaten verstärkten die Markterwartungen hinsichtlich Zinssenkungen, insbesondere in den USA, obwohl die Wahlen im November einen Abverkauf auslösten. Zum Ende des Berichtszeitraums kündigte Präsident Trump breit angelegte Handelszölle an, und die Sorgen über die Tragfähigkeit der Haushaltsdefizite nahmen zu.

Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen stieg von 3,79 % auf 4,15 %. Schwächere Arbeitsmarktdaten veranlassten die Fed, im November eine weitere Zinssenkung zu beschließen, obwohl die Prognose ihrer Vertreter für 2025 vorsichtiger ausfiel. In der Folge schürten die Handelszölle der Trump-Regierung die Sorge vor einer höheren Inflation, während davon ausgegangen wurde, dass die vorgeschlagenen Steueränderungen das Haushaltsdefizit weiter verschärfen würden.

Die Rendite der 10-jährigen deutschen Anleihen stieg von 2,13 % auf 2,71 %. Obwohl die EZB eine Reihe von Zinssenkungen beschloss, billigte der Deutsche Bundestag die Pläne des neuen Bundeskanzlers, die Kreditlimits deutlich anzuheben, um Verteidigungs- und Infrastrukturausgaben zu finanzieren.

Obwohl die Bank of England die Zinssätze viermal um 0,25 % senkte, stieg die Rendite der 10-jährigen britischen Staatsanleihen von 4,01 % auf 4,70 %, da die neue Labour-Regierung im Herbsthaushalt eine Erhöhung der Kreditaufnahme um 28 Mrd. GBP pro Jahr ankündigt hatte.

Die Renditen der japanischen Staatsanleihen stiegen stark an, als die Bank of Japan ihre Negativzinspolitik aufgab und die Kreditkosten Anfang 2025 auf 0,50 % anhob. Die Rendite der 10-jährigen deutschen Staatsanleihen stieg von 0,86 % auf 1,65 %.

Die Kreditspreads verengten sich, da niedrigere Zinssätze die Nachfrage nach Unternehmensanleihen ankurbelten. Die im April angekündigten US-Handelszölle lösten jedoch einen Abverkauf aus, bevor sich die Spreads weiter verengten.

Unmittelbar vor und nach den Wahlen im November zog der US-Dollar-Index an. Seit Jahresbeginn ist der US-Dollar deutlich schwächer, was die Sorgen der Anleger über die Auswirkungen der Handelszölle auf die US-Wirtschaft widerspiegelt.

Bericht des Anlageverwalters (Forts.)

Ausblick

Die Wirtschaftsexperten von Schroders sind optimistisch hinsichtlich der Aussichten für das globale Wachstum, da die lockeren finanziellen Bedingungen zu einer zyklischen Belebung der Konjunktur führen. Allerdings birgt die Entscheidung der Fed, die Zinssenkungen zu einem Zeitpunkt fortzusetzen, an dem in einer soliden Realwirtschaft nahezu Vollbeschäftigung herrscht, das Risiko einer sich festsetzenden höheren Inflation. Strukturelle Zwänge – insbesondere ein schrumpfendes Arbeitskräfteangebot – führen dazu, dass die potenzielle Wachstumsrate der Wirtschaft zurückgeht. Damit steigt die Wahrscheinlichkeit eines angespannten Arbeitsmarktes, eines schnelleren Lohnwachstums und einer hartnäckigeren Inflation. Weltweit dürfte die stärkere Nachfrage aus den USA jedoch für Rückenwind sorgen.

In der Eurozone wirken sich die lockeren finanziellen Bedingungen weiterhin positiv auf den Konsum und die Investitionen aus. Das Handelsabkommen zwischen der EU und den USA hat die Unsicherheit beseitigt, die Unternehmen bei der Kreditaufnahme und bei Investitionsentscheidungen belastet hatte. Die politischen Risiken in Frankreich werden jedoch weiterhin hoch bleiben. Selbst moderate Wachstumsraten dürften aufgrund struktureller Probleme auf der Angebotsseite ausreichen, um die Inflation im Vereinigten Königreich bis Mitte 2026 bei über 3 % zu halten.

Bei den Schwellenländern haben diejenigen, die am stärksten vom Export abhängig sind, Handelsabkommen mit den USA geschlossen. Die Zölle werden im Allgemeinen zwar steigen, doch die Beseitigung der Handelsunsicherheit wird insgesamt als positiv für die Märkte angesehen. Zudem müssen sich die Exporteure mit gegenüber dem US-Dollar stärkeren Währungen auseinandersetzen. Eine Aufwertung der Währungen könnte sich 2026 letztendlich aber positiv auf das Binnenwachstum der Schwellenländer auswirken, da stärkere Währungen zu einer Senkung der importierten Inflation beitragen werden. In China ist die Binnenwirtschaft noch weit davon entfernt, sich von der deflationären Immobilienkrise zu erholen, die 2021 begann.

Die Anlageverwalter

Schroder GAIA

Prüfbericht

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

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

An die Anteilsinhaber von
Schroder GAIA
5 Rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Luxemburg

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Bestätigungsvermerk

Wir haben den Jahresabschluss von Schroder GAIA („der Fonds") und die Jahresabschlüsse aller seiner Teilfonds geprüft. Diese beinhalten die kombinierte Nettovermögensaufstellung und die Aufstellung der Anlagebestände zum 30. September 2025 sowie die kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und die kombinierte Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das abgelaufene Geschäftsjahr und die Anmerkungen zum Abschluss, einschließlich einer Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsmethoden.

Unseres Erachtens zeigt der beiliegende Jahresabschluss ein wahrheitsgetreues und angemessenes Bild der Finanzlage des Fonds und jedes seiner Teilfonds zum 30. September 2025 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.

Grundlage des Bestätigungsvermerks

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem luxemburgischen Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Berufsstand des Wirtschaftsprüfers (das „Gesetz vom 23. Juli 2016") und den von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier" („CSSF") für Luxemburg angenommenen International Standards on Auditing („ISAs") 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. Wir sind auch 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 und haben unsere sonstigen ethischen Verantwortlichkeiten im Rahmen dieser ethischen Anforderungen erfüllt. Unseres Erachtens sind die Ergebnisse aus unserer Prüfung ausreichend und geeignet, um als Grundlage für unseren Bestätigungsvermerk zu dienen.

© 2025 KPMG Audit S.à r.l., eine luxemburgische Gesellschaft und Mitglied der weltweiten KPMG-Organisation unabhängiger Mitgliedsfirmen, die mit KPMG International Limited, einer privaten englischen Gesellschaft mit beschränkter Haftung, verbunden sind. Alle Rechte vorbehalten. R.C.S Luxembourg B 149133

Sonstige Angaben

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

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

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Abschlusses besteht unsere Zuständigkeit darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei abzuwägen, ob die sonstigen Informationen in wesentlicher Hinsicht mit dem Abschluss oder den Kenntnissen unvereinbar sind, die wir bei der Prüfung erlangt haben, oder ob auf sonstige Weise erhebliche Falschaussagen vorzuliegen 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 Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, wobei er gegebenenfalls Angelegenheiten in Bezug auf die Fortführung der Geschäftstätigkeit oder die Annahme der Fortführung der Geschäftstätigkeit offenlegen muss, sofern der Verwaltungsrat des Fonds nicht die Auflösung des Fonds oder 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 Berichts des „Réviseur d'entreprises agréé", der unseren Bestätigungsvermerk enthält. 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.

Prüfbericht (Forts.)

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;

— 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 Fortführung der Geschäftstätigkeit 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 der Geschäftstätigkeit 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 Bericht des „Réviseur d'entreprises agréé" 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 Berichts des „Réviseur d'entreprises agréé". Zukünftige Ereignisse oder Bedingungen können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds nicht fortgeführt wird;

— 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.

Luxemburg, den 23. Januar 2026

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

Chrystelle Veeckmans

Statistische Informationen

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short USD	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
Nettoinventarwert						
zum 30. September 2025	79.365.623	162.562.051	3.938.267.569	522.290.357	721.725.167	142.115.984
zum 30. September 2024	141.469.896	295.934.599	3.586.577.697	246.803.199	491.445.702	306.961.160
zum 30. September 2023	10.603.804	400.977.339	2.479.858.286	153.926.693	410.569.595	296.663.280
Im Umlauf befindliche Anteile*						
zum 30. September 2025						
Klasse A Thes.	15	49.251	10.143	141.283	298.461	6.233
Klasse A Thes., in CHF abgesichert	–	1.318	–	16.860	–	–
Klasse A Thes., in EUR abgesichert	–	51.076	81.151	66.704	–	45.441
Klasse A Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	10.797	–
Klasse A Thes., in SEK abgesichert	–	–	100	–	–	506
Klasse A Thes., in SGD abgesichert	–	–	–	6.741	–	–
Klasse A Thes., in USD abgesichert	–	–	–	–	485.916	–
Klasse A Aussch.	–	–	9.760	–	–	–
Klasse A Aussch. GBP	–	–	–	–	2.184	–
Klasse A1 Thes.	–	–	–	3.109	8.595	–
Klasse A1 Thes., in USD abgesichert	–	–	–	–	85.146	–
Klasse A2 Thes.	–	–	–	–	–	–
Klasse A2 Aussch.	–	–	–	–	–	–
Klasse C Thes.	21.703	241.297	17.899	557.500	857.429	12.833
Klasse C Thes., in BRL abgesichert	–	85.489	–	370.191	14.221	–
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	–	3.406	3.909	22.202	–	4.568
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	–	205.437	35.057	662.593	–	23.631
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	–	483.430	15.082	409.741	74.426	58.056
Klasse C Thes., in SEK abgesichert	–	–	–	75.236	–	11
Klasse C Thes., in SGD abgesichert	–	–	–	–	–	140
Klasse C Thes., in USD abgesichert	–	–	–	–	348.374	–
Klasse C Aussch.	–	–	–	–	6.014	–
Klasse C Aussch. GBP	–	–	–	–	2.127	–
Klasse C Aussch., in GBP abgesichert	–	8.014	–	–	–	–
Klasse C1 Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse C1 Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse E Thes.	23.697	–	–	4.596	6	19.579
Klasse E Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	2.348	–	100
Klasse E Thes. EUR	669.955	–	–	–	–	–
Klasse E Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	23.922	–	268.613
Klasse E Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–	104.967
Klasse E Thes., in SEK abgesichert	–	–	–	193	–	–
Klasse E Aussch.	–	–	–	–	–	–
Klasse E Aussch., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse E Aussch., in GBP abgesichert	–	119.237	–	–	–	–
Klasse F Thes.	–	–	7.453	–	–	–
Klasse F Thes., in CHF abgesichert	–	–	1.245	–	–	–
Klasse F Thes., in EUR abgesichert	–	–	7.164	–	–	–
Klasse F Aussch.	–	–	975	–	–	–
Klasse F Aussch., in SGD abgesichert	–	–	1.177	–	–	–
Klasse I Thes.	15	–	199.672	–	–	91.642
Klasse I Thes., in CHF abgesichert	–	–	40.285	–	–	–
Klasse I Thes., in EUR abgesichert	–	–	121.325	–	–	–
Klasse I Thes., in JPY abgesichert	–	–	120	–	–	–
Klasse IF Thes.	–	–	173.034	–	–	–
Klasse IF Thes., in CHF abgesichert	–	–	61.225	–	–	–
Klasse IF Thes., in EUR abgesichert	–	–	463.541	–	–	–
Klasse IF Thes., in SEK abgesichert	–	–	5.160.796	–	–	–
Klasse IF Aussch.	–	–	12.646	–	–	–

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen (Forts.)

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short USD	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
Im Umlauf befindliche Anteile* (Forts.)						
zum 30. September 2025						
Klasse IZ Thes.	15	–	–	–	–	–
Klasse IZ Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse IZ Thes. EUR	15	–	–	–	–	–
Klasse IZ Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse IZ Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–	92
Klasse K Thes.	–	–	–	–	–	–
Klasse K Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse K Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse K Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse N Thes., in EUR abgesichert	–	31.600	–	–	–	–
Klasse N Thes., in GBP abgesichert	–	32.061	–	–	–	–
Klasse N Thes., in SEK abgesichert	–	53.108	–	–	–	–
Klasse PI Thes., in CHF abgesichert	–	–	23.947	–	–	–
Klasse PI Thes., in EUR abgesichert	–	–	43.872	–	–	–
Klasse PI Aussch.	–	–	59.517	–	–	–
Klasse PI Aussch., in GBP abgesichert	–	–	83.352	–	–	–
Klasse R1 Thes.	–	–	–	–	–	–
Klasse R1 Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse R2 Thes.	–	–	–	–	–	–
Klasse R2 Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse R2 Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse R2 Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse R3 Thes.	–	–	–	–	–	–
Klasse R3 Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse R3 Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse R4 Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse S Aussch.	–	–	–	–	–	16
Klasse S Aussch., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–	112
Klasse S Aussch., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–	109
Klasse X Thes.	–	–	77.870	15	25.644	–
Klasse X Thes., in CHF abgesichert	–	–	4.891	–	–	–
Klasse X Thes., in EUR abgesichert	–	–	6.682	–	–	462.323
Klasse X1 Thes.	1.848	–	31.859	–	–	–
Klasse X1 Thes., in CHF abgesichert	–	–	438	–	–	–
Klasse X1 Thes. EUR	148	–	–	–	–	–
Klasse X1 Thes. GBP	693	–	–	–	–	–
Klasse X1 Thes., in GBP abgesichert	3.320	–	–	–	–	–
Klasse Y Thes.	–	–	19.319	–	–	–
Klasse Y Thes., in CHF abgesichert	–	–	898	–	–	–
Klasse Y Thes., in EUR abgesichert	–	–	1.357	–	–	–
Klasse Y1 Thes.	–	–	30	–	–	–
Klasse Y1 Thes., in CHF abgesichert	–	–	19	–	–	–
Klasse Y1 Thes., in EUR abgesichert	–	–	206	–	–	–
Klasse Y2 Thes.	–	–	32.851	–	–	–
Klasse Y2 Thes., in CHF abgesichert	–	–	85.137	–	–	–
Klasse Y2 Thes., in EUR abgesichert	–	–	50.774	–	–	–
Klasse Y2 Thes., in GBP abgesichert	–	–	2.250	–	–	–
Klasse Y5 Thes.	–	–	6.802	–	–	–
Klasse Y5 Thes., in CHF abgesichert	–	–	8.217	–	–	–
Klasse Y5 Thes., in EUR abgesichert	–	–	27.250	–	–	–
Klasse Y5 Thes., in GBP abgesichert	–	–	1.054	–	–	–
Klasse Y5 Aussch.	–	–	2	–	–	–
Klasse Y5 Aussch., in GBP abgesichert	–	–	519	–	–	–

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen (Forts.)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA SEG US Equity USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD
Nettoinventarwert					
zum 30. September 2025	137.894.999	171.756.358	237.655.939	489.013.565	290.643.828
zum 30. September 2024	83.892.307	332.176.697	209.834.166	363.240.779	298.683.883
zum 30. September 2023	69.593.042	331.125.967	171.437.016	378.919.128	483.606.159
Im Umlauf befindliche Anteile*					
zum 30. September 2025					
Klasse A Thes.	–	–	534.489	–	84.027
Klasse A Thes., in CHF abgesichert	–	–	3.791	–	6.634
Klasse A Thes., in EUR abgesichert	–	–	65.461	–	109.599
Klasse A Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse A Thes., in SEK abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse A Thes., in SGD abgesichert	–	–	–	–	2.107
Klasse A Thes., in USD abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse A Aussch.	–	–	–	–	–
Klasse A Aussch. GBP	–	–	–	–	–
Klasse A1 Thes.	–	–	–	–	–
Klasse A1 Thes., in USD abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse A2 Thes.	21.212	–	–	–	–
Klasse A2 Aussch.	18	–	–	–	–
Klasse C Thes.	9.224	54.599	336.095	1.309.333	869.605
Klasse C Thes., in BRL abgesichert	–	–	–	28.491	53.728
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	3.778	100	10.460	17.342	51.882
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	2.825	34.848	91.462	1.130.015	475.174
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	–	37.712	17.841	143.357	314.929
Klasse C Thes., in SEK abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse C Thes., in SGD abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse C Thes., in USD abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse C Aussch.	18	–	–	–	–
Klasse C Aussch. GBP	–	–	–	–	–
Klasse C Aussch., in GBP abgesichert	–	–	1.568	–	–
Klasse C1 Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	109
Klasse C1 Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	98
Klasse E Thes.	673.885	–	6	–	20.128
Klasse E Thes., in CHF abgesichert	1.275	–	–	–	2.100
Klasse E Thes. EUR	–	–	–	–	–
Klasse E Thes., in EUR abgesichert	148.268	–	5.474	–	67.292
Klasse E Thes., in GBP abgesichert	5.444	–	–	–	29.619
Klasse E Thes., in SEK abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse E Aussch.	2.610	–	–	–	–
Klasse E Aussch., in EUR abgesichert	119	–	–	–	–
Klasse E Aussch., in GBP abgesichert	13.233	–	–	–	–
Klasse F Thes.	–	–	–	–	–
Klasse F Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse F Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse F Aussch.	–	–	–	–	–
Klasse F Aussch., in SGD abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse I Thes.	200.015	–	–	–	–
Klasse I Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse I Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse I Thes., in JPY abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse IF Thes.	–	–	–	–	–
Klasse IF Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse IF Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse IF Thes., in SEK abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse IF Aussch.	–	–	–	–	–

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen (Forts.)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA SEG US Equity USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD
Im Umlauf befindliche Anteile* (Forts.)					
zum 30. September 2025					
Klasse IZ Thes.	–	98.231	–	–	–
Klasse IZ Thes., in CHF abgesichert	–	1.366	–	–	–
Klasse IZ Thes. EUR	–	–	–	–	–
Klasse IZ Thes., in EUR abgesichert	–	53.338	–	–	–
Klasse IZ Thes., in GBP abgesichert	–	52.620	–	–	–
Klasse K Thes.	–	15	–	319.702	–
Klasse K Thes., in CHF abgesichert	–	495	–	399	–
Klasse K Thes., in EUR abgesichert	–	100	–	43.745	–
Klasse K Thes., in GBP abgesichert	–	100	–	–	–
Klasse N Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse N Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse N Thes., in SEK abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse PI Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse PI Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse PI Aussch.	–	–	–	–	–
Klasse PI Aussch., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse R1 Thes.	–	17.456	–	–	–
Klasse R1 Thes., in EUR abgesichert	–	30.487	–	–	–
Klasse R2 Thes.	–	101.909	–	–	–
Klasse R2 Thes., in CHF abgesichert	–	1.500	–	–	–
Klasse R2 Thes., in EUR abgesichert	–	208.874	–	–	–
Klasse R2 Thes., in GBP abgesichert	–	4.155	–	–	–
Klasse R3 Thes.	–	45.985	–	–	–
Klasse R3 Thes., in EUR abgesichert	–	142.095	–	–	–
Klasse R3 Thes., in GBP abgesichert	–	29.789	–	–	–
Klasse R4 Thes., in GBP abgesichert	–	881	–	–	–
Klasse S Aussch.	–	–	–	–	–
Klasse S Aussch., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse S Aussch., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse X Thes.	–	–	15	–	–
Klasse X Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse X Thes., in EUR abgesichert	–	–	68	–	–
Klasse X1 Thes.	–	–	–	–	–
Klasse X1 Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse X1 Thes. EUR	–	–	–	–	–
Klasse X1 Thes. GBP	–	–	–	–	–
Klasse X1 Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse Y Thes.	–	–	–	–	–
Klasse Y Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse Y Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse Y1 Thes.	–	–	–	–	–
Klasse Y1 Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse Y1 Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse Y2 Thes.	–	–	–	–	–
Klasse Y2 Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse Y2 Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse Y2 Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse Y5 Thes.	–	–	–	–	–
Klasse Y5 Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse Y5 Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse Y5 Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse Y5 Aussch.	–	–	–	–	–
Klasse Y5 Aussch., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen (Forts.)

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short USD	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
Nettoinventarwert je Anteil*						
zum 30. September 2025						
Klasse A Thes.	107,38	100,63	1.997,64	220,52	317,71	108,87
Klasse A Thes., in CHF abgesichert	–	78,31	–	179,81	–	–
Klasse A Thes., in EUR abgesichert	–	85,52	1.264,24	194,04	–	96,08
Klasse A Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	313,40	–
Klasse A Thes., in SEK abgesichert	–	–	1.162,99	–	–	799,11
Klasse A Thes., in SGD abgesichert	–	–	–	288,81	–	–
Klasse A Thes., in USD abgesichert	–	–	–	–	340,91	–
Klasse A Aussch.	–	–	1.043,41	–	–	–
Klasse A Aussch. GBP	–	–	–	–	307,76	–
Klasse A1 Thes.	–	–	–	214,98	293,04	–
Klasse A1 Thes., in USD abgesichert	–	–	–	–	322,81	–
Klasse A2 Thes.	–	–	–	–	–	–
Klasse A2 Aussch.	–	–	–	–	–	–
Klasse C Thes.	109,11	105,70	2.042,29	233,64	350,79	116,53
Klasse C Thes., in BRL abgesichert	–	135,77	–	149,72	118,09	–
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	–	82,59	1.391,41	193,07	–	96,24
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	–	89,37	1.568,07	204,77	–	103,00
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	–	100,29	143,42	178,75	342,76	111,97
Klasse C Thes., in SEK abgesichert	–	–	–	1.696,35	–	856,62
Klasse C Thes., in SGD abgesichert	–	–	–	–	–	109,69
Klasse C Thes., in USD abgesichert	–	–	–	–	376,43	–
Klasse C Aussch.	–	–	–	–	348,48	–
Klasse C Aussch. GBP	–	–	–	–	340,40	–
Klasse C Aussch., in GBP abgesichert	–	94,14	–	–	–	–
Klasse C1 Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse C1 Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse E Thes.	102,30	–	–	237,78	348,24	120,55
Klasse E Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	197,53	–	99,39
Klasse E Thes. EUR	93,85	–	–	–	–	–
Klasse E Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	207,69	–	106,80
Klasse E Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–	115,88
Klasse E Thes., in SEK abgesichert	–	–	–	1.709,48	–	–
Klasse E Aussch.	–	–	–	–	–	–
Klasse E Aussch., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse E Aussch., in GBP abgesichert	–	96,74	–	–	–	–
Klasse F Thes.	–	–	2.000,71	–	–	–
Klasse F Thes., in CHF abgesichert	–	–	1.367,07	–	–	–
Klasse F Thes., in EUR abgesichert	–	–	1.536,97	–	–	–
Klasse F Aussch.	–	–	1.202,17	–	–	–
Klasse F Aussch., in SGD abgesichert	–	–	1.528,91	–	–	–
Klasse I Thes.	115,80	–	2.416,31	–	–	130,11
Klasse I Thes., in CHF abgesichert	–	–	1.773,43	–	–	–
Klasse I Thes., in EUR abgesichert	–	–	2.003,22	–	–	–
Klasse I Thes., in JPY abgesichert	–	–	13.113,97	–	–	–
Klasse IF Thes.	–	–	2.098,87	–	–	–
Klasse IF Thes., in CHF abgesichert	–	–	1.540,44	–	–	–
Klasse IF Thes., in EUR abgesichert	–	–	1.738,57	–	–	–
Klasse IF Thes., in SEK abgesichert	–	–	1.197,30	–	–	–
Klasse IF Aussch.	–	–	1.433,05	–	–	–
Klasse IZ Thes.	110,42	–	–	–	–	–
Klasse IZ Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse IZ Thes. EUR	94,04	–	–	–	–	–
Klasse IZ Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–	–

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen (Forts.)

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short USD	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
Nettoinventarwert je Anteil* (Forts.)						
zum 30. September 2025						
Klasse IZ Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–	113,31
Klasse K Thes.	–	–	–	–	–	–
Klasse K Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse K Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse K Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse N Thes., in EUR abgesichert	–	88,66	–	–	–	–
Klasse N Thes., in GBP abgesichert	–	102,93	–	–	–	–
Klasse N Thes., in SEK abgesichert	–	685,20	–	–	–	–
Klasse PI Thes., in CHF abgesichert	–	–	1.215,20	–	–	–
Klasse PI Thes., in EUR abgesichert	–	–	1.292,37	–	–	–
Klasse PI Aussch.	–	–	1.058,57	–	–	–
Klasse PI Aussch., in GBP abgesichert	–	–	105,56	–	–	–
Klasse R1 Thes.	–	–	–	–	–	–
Klasse R1 Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse R2 Thes.	–	–	–	–	–	–
Klasse R2 Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse R2 Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse R2 Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse R3 Thes.	–	–	–	–	–	–
Klasse R3 Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse R3 Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse R4 Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse S Aussch.	–	–	–	–	–	91,01
Klasse S Aussch., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–	80,59
Klasse S Aussch., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–	87,36
Klasse X Thes.	–	–	1.230,64	100,89	348,18	–
Klasse X Thes., in CHF abgesichert	–	–	1.141,37	–	–	–
Klasse X Thes., in EUR abgesichert	–	–	1.191,73	–	–	107,09
Klasse X1 Thes.	102,64	–	1.078,93	–	–	–
Klasse X1 Thes., in CHF abgesichert	–	–	1.047,41	–	–	–
Klasse X1 Thes. EUR	94,12	–	–	–	–	–
Klasse X1 Thes. GBP	95,74	–	–	–	–	–
Klasse X1 Thes., in GBP abgesichert	101,25	–	–	–	–	–
Klasse Y Thes.	–	–	1.398,53	–	–	–
Klasse Y Thes., in CHF abgesichert	–	–	1.222,98	–	–	–
Klasse Y Thes., in EUR abgesichert	–	–	1.309,20	–	–	–
Klasse Y1 Thes.	–	–	1.381,24	–	–	–
Klasse Y1 Thes., in CHF abgesichert	–	–	1.206,88	–	–	–
Klasse Y1 Thes., in EUR abgesichert	–	–	1.291,32	–	–	–
Klasse Y2 Thes.	–	–	1.480,95	–	–	–
Klasse Y2 Thes., in CHF abgesichert	–	–	1.312,31	–	–	–
Klasse Y2 Thes., in EUR abgesichert	–	–	1.398,76	–	–	–
Klasse Y2 Thes., in GBP abgesichert	–	–	146,49	–	–	–
Klasse Y5 Thes.	–	–	1.103,34	–	–	–
Klasse Y5 Thes., in CHF abgesichert	–	–	1.059,15	–	–	–
Klasse Y5 Thes., in EUR abgesichert	–	–	1.082,44	–	–	–
Klasse Y5 Thes., in GBP abgesichert	–	–	1.102,70	–	–	–
Klasse Y5 Aussch.	–	–	1.015,00	–	–	–
Klasse Y5 Aussch., in GBP abgesichert	–	–	1.017,42	–	–	–

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen (Forts.)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA SEG US Equity USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD
Nettoinventarwert je Anteil*					
zum 30. September 2025					
Klasse A Thes.	–	–	215,23	–	130,17
Klasse A Thes., in CHF abgesichert	–	–	223,76	–	104,50
Klasse A Thes., in EUR abgesichert	–	–	178,83	–	112,61
Klasse A Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse A Thes., in SEK abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse A Thes., in SGD abgesichert	–	–	–	–	170,41
Klasse A Thes., in USD abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse A Aussch.	–	–	–	–	–
Klasse A Aussch. GBP	–	–	–	–	–
Klasse A1 Thes.	–	–	–	–	–
Klasse A1 Thes., in USD abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse A2 Thes.	122,24	–	–	–	–
Klasse A2 Aussch.	107,02	–	–	–	–
Klasse C Thes.	124,23	115,14	230,09	161,09	136,38
Klasse C Thes., in BRL abgesichert	–	–	–	116,04	185,13
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	106,90	106,10	236,34	130,63	110,10
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	114,12	110,42	191,15	140,04	118,23
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	–	114,16	209,89	152,48	103,41
Klasse C Thes., in SEK abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse C Thes., in SGD abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse C Thes., in USD abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse C Aussch.	107,01	–	–	–	–
Klasse C Aussch. GBP	–	–	–	–	–
Klasse C Aussch., in GBP abgesichert	–	–	209,27	–	–
Klasse C1 Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	5.491,99
Klasse C1 Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	5.931,75
Klasse E Thes.	124,88	–	252,58	–	142,00
Klasse E Thes., in CHF abgesichert	107,58	–	–	–	114,34
Klasse E Thes. EUR	–	–	–	–	–
Klasse E Thes., in EUR abgesichert	115,15	–	209,64	–	122,92
Klasse E Thes., in GBP abgesichert	122,54	–	–	–	107,53
Klasse E Thes., in SEK abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse E Aussch.	107,09	–	–	–	–
Klasse E Aussch., in EUR abgesichert	106,09	–	–	–	–
Klasse E Aussch., in GBP abgesichert	105,38	–	–	–	–
Klasse F Thes.	–	–	–	–	–
Klasse F Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse F Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse F Aussch.	–	–	–	–	–
Klasse F Aussch., in SGD abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse I Thes.	129,12	–	–	–	–
Klasse I Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse I Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse I Thes., in JPY abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse IF Thes.	–	–	–	–	–
Klasse IF Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse IF Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse IF Thes., in SEK abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse IF Aussch.	–	–	–	–	–
Klasse IZ Thes.	–	116,29	–	–	–
Klasse IZ Thes., in CHF abgesichert	–	106,34	–	–	–
Klasse IZ Thes. EUR	–	–	–	–	–
Klasse IZ Thes., in EUR abgesichert	–	111,33	–	–	–

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen (Forts.)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA SEG US Equity USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD
Nettoinventarwert je Anteil* (Forts.)					
zum 30. September 2025					
Klasse IZ Thes., in GBP abgesichert	–	114,73	–	–	–
Klasse K Thes.	–	114,19	–	155,64	–
Klasse K Thes., in CHF abgesichert	–	104,77	–	125,78	–
Klasse K Thes., in EUR abgesichert	–	109,59	–	135,02	–
Klasse K Thes., in GBP abgesichert	–	112,79	–	–	–
Klasse N Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse N Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse N Thes., in SEK abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse PI Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse PI Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse PI Aussch.	–	–	–	–	–
Klasse PI Aussch., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse R1 Thes.	–	174,76	–	–	–
Klasse R1 Thes., in EUR abgesichert	–	144,65	–	–	–
Klasse R2 Thes.	–	172,53	–	–	–
Klasse R2 Thes., in CHF abgesichert	–	126,57	–	–	–
Klasse R2 Thes., in EUR abgesichert	–	173,19	–	–	–
Klasse R2 Thes., in GBP abgesichert	–	142,10	–	–	–
Klasse R3 Thes.	–	275,09	–	–	–
Klasse R3 Thes., in EUR abgesichert	–	233,60	–	–	–
Klasse R3 Thes., in GBP abgesichert	–	181,66	–	–	–
Klasse R4 Thes., in GBP abgesichert	–	123,57	–	–	–
Klasse S Aussch.	–	–	–	–	–
Klasse S Aussch., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse S Aussch., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse X Thes.	–	–	153,05	–	–
Klasse X Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse X Thes., in EUR abgesichert	–	–	202,95	–	–
Klasse X1 Thes.	–	–	–	–	–
Klasse X1 Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse X1 Thes. EUR	–	–	–	–	–
Klasse X1 Thes. GBP	–	–	–	–	–
Klasse X1 Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse Y Thes.	–	–	–	–	–
Klasse Y Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse Y Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse Y1 Thes.	–	–	–	–	–
Klasse Y1 Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse Y1 Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse Y2 Thes.	–	–	–	–	–
Klasse Y2 Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse Y2 Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse Y2 Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse Y5 Thes.	–	–	–	–	–
Klasse Y5 Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse Y5 Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse Y5 Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse Y5 Aussch.	–	–	–	–	–
Klasse Y5 Aussch., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen (Forts.)

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short USD	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
Nettoinventarwert je Anteil*						
zum 30. September 2024						
Klasse A Thes.	110,44	110,88	1.811,96	167,30	266,56	108,89
Klasse A Thes., in CHF abgesichert	–	89,95	–	142,00	–	93,56
Klasse A Thes., in EUR abgesichert	–	96,16	1.169,97	149,91	–	98,08
Klasse A Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	258,56	–
Klasse A Thes., in SEK abgesichert	–	–	1.078,62	–	–	816,58
Klasse A Thes., in SGD abgesichert	–	–	–	222,88	–	104,95
Klasse A Thes., in USD abgesichert	–	–	–	–	279,99	–
Klasse A Aussch.	–	–	1.026,63	–	–	–
Klasse A Aussch. GBP	–	–	–	–	246,55	–
Klasse A1 Thes.	–	–	–	165,07	246,96	–
Klasse A1 Thes., in USD abgesichert	–	–	–	–	266,45	–
Klasse A2 Thes.	–	–	–	–	–	–
Klasse A2 Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse A2 Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse A2 Aussch.	–	–	–	–	–	–
Klasse A2 Aussch., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse A2 Aussch., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse A2 Aussch., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse C Thes.	111,12	115,77	1.845,11	176,28	292,40	115,33
Klasse C Thes., in BRL abgesichert	–	136,36	–	103,92	–	–
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	–	94,29	1.313,25	151,88	–	99,49
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	–	99,86	1.445,51	157,29	–	104,05
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	–	110,26	129,70	134,78	281,23	111,02
Klasse C Thes., in SEK abgesichert	–	–	–	1.310,62	–	858,48
Klasse C Thes., in SGD abgesichert	–	–	–	–	–	110,90
Klasse C Thes., in USD abgesichert	–	–	–	–	307,35	–
Klasse C Aussch.	–	–	–	–	290,87	–
Klasse C Aussch., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse C Aussch., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse C Aussch. GBP	–	–	–	–	270,74	–
Klasse C Aussch., in GBP abgesichert	–	106,17	–	–	–	–
Klasse C1 Thes.	–	–	–	–	–	5.742,87
Klasse C1 Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse C1 Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse E Thes.	103,93	118,91	–	178,67	290,29	118,84
Klasse E Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	154,71	–	102,26
Klasse E Thes. EUR	100,56	–	–	–	–	–
Klasse E Thes., in EUR abgesichert	–	102,29	–	159,49	–	107,46
Klasse E Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–	114,44
Klasse E Thes., in SEK abgesichert	–	–	–	1.316,58	–	–
Klasse E Aussch.	–	–	–	–	–	–
Klasse E Aussch., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse E Aussch., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse E Aussch., in GBP abgesichert	–	109,03	–	–	–	–
Klasse F Thes.	–	–	1.813,72	–	–	–
Klasse F Thes., in CHF abgesichert	–	–	1.294,29	–	–	–
Klasse F Thes., in EUR abgesichert	–	–	1.421,31	–	–	–
Klasse F Aussch.	–	–	1.182,72	–	–	–
Klasse F Aussch., in SGD abgesichert	–	–	1.534,89	–	–	–
Klasse I Thes.	116,44	–	2.156,19	–	–	127,20
Klasse I Thes., in CHF abgesichert	–	–	1.652,77	–	–	–
Klasse I Thes., in EUR abgesichert	–	–	1.823,81	–	–	–
Klasse I Thes., in JPY abgesichert	–	–	12.217,19	–	–	11.605,14

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen (Forts.)

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short USD	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
Nettoinventarwert je Anteil* (Forts.)						
zum 30. September 2024						
Klasse IF Thes.	–	–	1.895,12	–	–	–
Klasse IF Thes., in CHF abgesichert	–	–	1.452,59	–	–	–
Klasse IF Thes., in EUR abgesichert	–	–	1.601,57	–	–	–
Klasse IF Thes., in SEK abgesichert	–	–	1.104,98	–	–	–
Klasse IF Aussch.	–	–	1.409,32	–	–	–
Klasse IZ Thes.	112,19	–	–	–	–	–
Klasse IZ Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse IZ Thes. EUR	100,77	–	–	–	–	–
Klasse IZ Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse IZ Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–	112,02
Klasse K Thes.	–	–	–	–	–	–
Klasse K Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse K Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse K Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse N Thes., in EUR abgesichert	–	99,12	–	–	–	–
Klasse N Thes., in GBP abgesichert	–	113,15	–	–	–	–
Klasse N Thes., in SEK abgesichert	–	770,00	–	–	–	–
Klasse PI Thes., in CHF abgesichert	–	–	1.145,30	–	–	–
Klasse PI Thes., in EUR abgesichert	–	–	1.192,66	–	–	–
Klasse PI Aussch.	–	–	1.042,98	–	–	–
Klasse PI Aussch., in GBP abgesichert	–	–	103,85	–	–	–
Klasse R1 Thes.	–	–	–	–	–	–
Klasse R1 Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse R2 Thes.	–	–	–	–	–	–
Klasse R2 Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse R2 Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse R2 Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse R3 Thes.	–	–	–	–	–	–
Klasse R3 Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse R3 Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse R4 Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse R5 Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse S Aussch.	–	–	–	–	–	99,57
Klasse S Aussch., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–	89,58
Klasse S Aussch., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–	95,65
Klasse X Thes.	–	–	1.106,05	–	289,59	–
Klasse X Thes., in CHF abgesichert	–	–	1.071,28	–	–	–
Klasse X Thes., in EUR abgesichert	–	–	1.092,81	–	–	107,50
Klasse X1 Thes.	104,14	–	–	–	–	–
Klasse X1 Thes. EUR	100,71	–	–	–	–	–
Klasse X1 Thes. GBP	97,72	–	–	–	–	–
Klasse X1 Thes., in GBP abgesichert	103,76	–	–	–	–	–
Klasse Y Thes.	–	–	1.259,52	–	–	–
Klasse Y Thes., in CHF abgesichert	–	–	1.150,43	–	–	–
Klasse Y Thes., in EUR abgesichert	–	–	1.202,99	–	–	–
Klasse Y1 Thes.	–	–	1.248,84	–	–	–
Klasse Y1 Thes., in CHF abgesichert	–	–	1.139,52	–	–	–
Klasse Y1 Thes., in EUR abgesichert	–	–	1.191,30	–	–	–
Klasse Y2 Thes.	–	–	1.326,33	–	–	–
Klasse Y2 Thes., in CHF abgesichert	–	–	1.227,73	–	–	–
Klasse Y2 Thes., in EUR abgesichert	–	–	1.278,34	–	–	–
Klasse Y2 Thes., in GBP abgesichert	–	–	131,30	–	–	–

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen (Forts.)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA SEG US Equity USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD
Nettoinventarwert je Anteil*					
zum 30. September 2024					
Klasse A Thes.	–	–	197,60	–	120,90
Klasse A Thes., in CHF abgesichert	–	–	214,34	–	101,38
Klasse A Thes., in EUR abgesichert	–	–	167,48	–	106,71
Klasse A Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse A Thes., in SEK abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse A Thes., in SGD abgesichert	–	–	–	–	161,56
Klasse A Thes., in USD abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse A Aussch.	–	–	–	–	–
Klasse A Aussch. GBP	–	–	–	–	–
Klasse A1 Thes.	–	–	–	–	–
Klasse A1 Thes., in USD abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse A2 Thes.	115,15	–	–	–	–
Klasse A2 Thes., in CHF abgesichert	102,97	–	–	–	–
Klasse A2 Thes., in EUR abgesichert	107,57	–	–	–	–
Klasse A2 Aussch.	106,22	–	–	–	–
Klasse A2 Aussch., in CHF abgesichert	96,87	–	–	–	–
Klasse A2 Aussch., in EUR abgesichert	107,30	–	–	–	–
Klasse A2 Aussch., in GBP abgesichert	104,59	–	–	–	–
Klasse C Thes.	116,44	116,95	209,97	147,43	126,04
Klasse C Thes., in BRL abgesichert	–	–	–	98,25	156,47
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	104,66	112,20	224,98	123,89	105,99
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	109,18	114,59	177,97	130,43	111,29
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	114,34	116,41	191,97	139,79	95,62
Klasse C Thes., in SEK abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse C Thes., in SGD abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse C Thes., in USD abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse C Aussch.	106,17	–	–	–	–
Klasse C Aussch., in CHF abgesichert	96,89	–	–	–	–
Klasse C Aussch., in EUR abgesichert	107,36	–	–	–	–
Klasse C Aussch. GBP	–	–	–	–	–
Klasse C Aussch., in GBP abgesichert	104,64	–	191,72	–	–
Klasse C1 Thes.	–	–	–	–	–
Klasse C1 Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	5.287,86
Klasse C1 Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	5.583,34
Klasse E Thes.	116,88	–	229,03	–	130,81
Klasse E Thes., in CHF abgesichert	105,21	–	–	–	109,66
Klasse E Thes. EUR	–	–	–	–	–
Klasse E Thes., in EUR abgesichert	110,01	–	194,15	–	115,37
Klasse E Thes., in GBP abgesichert	114,91	–	–	–	99,10
Klasse E Thes., in SEK abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse E Aussch.	106,21	–	–	–	–
Klasse E Aussch., in CHF abgesichert	96,90	–	–	–	–
Klasse E Aussch., in EUR abgesichert	107,35	–	–	–	–
Klasse E Aussch., in GBP abgesichert	104,67	–	–	–	–
Klasse F Thes.	–	–	–	–	–
Klasse F Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse F Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse F Aussch.	–	–	–	–	–
Klasse F Aussch., in SGD abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse I Thes.	119,93	–	–	–	–
Klasse I Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse I Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse I Thes., in JPY abgesichert	–	–	–	–	–

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen (Forts.)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA SEG US Equity USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD
Nettoinventarwert je Anteil* (Forts.)					
zum 30. September 2024					
Klasse IF Thes.	–	–	–	–	–
Klasse IF Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse IF Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse IF Thes., in SEK abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse IF Aussch.	–	–	–	–	–
Klasse IZ Thes.	–	117,83	–	–	–
Klasse IZ Thes., in CHF abgesichert	–	112,30	–	–	–
Klasse IZ Thes. EUR	–	–	–	–	–
Klasse IZ Thes., in EUR abgesichert	–	115,08	–	–	–
Klasse IZ Thes., in GBP abgesichert	–	116,42	–	–	–
Klasse K Thes.	–	116,52	–	142,95	–
Klasse K Thes., in CHF abgesichert	–	111,52	–	119,75	–
Klasse K Thes., in EUR abgesichert	–	114,16	–	126,17	–
Klasse K Thes., in GBP abgesichert	–	115,53	–	–	–
Klasse N Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse N Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse N Thes., in SEK abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse PI Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse PI Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse PI Aussch.	–	–	–	–	–
Klasse PI Aussch., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse R1 Thes.	–	178,08	–	–	–
Klasse R1 Thes., in EUR abgesichert	–	150,41	–	–	–
Klasse R2 Thes.	–	174,87	–	–	–
Klasse R2 Thes., in CHF abgesichert	–	133,68	–	–	–
Klasse R2 Thes., in EUR abgesichert	–	179,12	–	–	–
Klasse R2 Thes., in GBP abgesichert	–	144,53	–	–	–
Klasse R3 Thes.	–	279,03	–	–	–
Klasse R3 Thes., in EUR abgesichert	–	241,77	–	–	–
Klasse R3 Thes., in GBP abgesichert	–	184,88	–	–	–
Klasse R4 Thes., in GBP abgesichert	–	127,11	–	–	–
Klasse R5 Thes., in EUR abgesichert	–	1.788,65	–	–	–
Klasse S Aussch.	–	–	–	–	–
Klasse S Aussch., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse S Aussch., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse X Thes.	–	–	139,41	–	–
Klasse X Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse X Thes., in EUR abgesichert	–	–	188,75	–	–
Klasse X1 Thes.	–	–	–	–	–
Klasse X1 Thes. EUR	–	–	–	–	–
Klasse X1 Thes. GBP	–	–	–	–	–
Klasse X1 Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse Y Thes.	–	–	–	–	–
Klasse Y Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse Y Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse Y1 Thes.	–	–	–	–	–
Klasse Y1 Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse Y1 Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse Y2 Thes.	–	–	–	–	–
Klasse Y2 Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse Y2 Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse Y2 Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen (Forts.)

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short USD	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
Nettoinventarwert je Anteil*						
zum 30. September 2023						
Klasse A Thes.	103,42	119,50	1.603,53	128,56	213,37	108,15
Klasse A Thes., in CHF abgesichert	–	110,05	–	111,54	–	96,67
Klasse A Thes., in EUR abgesichert	–	111,25	1.052,51	115,71	–	99,01
Klasse A Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	204,70	–
Klasse A Thes., in SEK abgesichert	–	–	970,81	–	–	822,56
Klasse A Thes., in SGD abgesichert	–	–	–	173,74	–	106,07
Klasse A Thes., in USD abgesichert	–	–	–	–	221,32	–
Klasse A Aussch. GBP	–	–	–	–	205,50	–
Klasse A1 Thes.	–	–	–	127,11	198,09	–
Klasse A1 Thes., in USD abgesichert	–	–	–	–	211,16	–
Klasse A2 Thes.	–	–	–	–	–	–
Klasse A2 Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse A2 Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse A2 Aussch.	–	–	–	–	–	–
Klasse A2 Aussch., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse A2 Aussch., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse A2 Aussch., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse C Thes.	103,91	124,02	1.626,39	134,79	233,29	113,34
Klasse C Thes., in BRL abgesichert	–	152,99	–	–	–	–
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	–	114,62	1.204,97	118,45	–	101,84
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	–	114,89	1.295,31	121,00	–	103,92
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	–	144,59	114,81	102,38	222,04	109,45
Klasse C Thes., in SEK abgesichert	–	–	–	1.010,09	–	845,57
Klasse C Thes., in SGD abgesichert	–	–	–	–	–	110,91
Klasse C Thes., in USD abgesichert	–	–	–	–	242,23	–
Klasse C Aussch.	–	–	–	–	232,04	–
Klasse C Aussch., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse C Aussch., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse C Aussch. GBP	–	–	–	–	224,88	–
Klasse C Aussch., in GBP abgesichert	–	142,20	–	–	–	–
Klasse C1 Thes.	–	–	–	–	–	5.612,20
Klasse C1 Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse C1 Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse E Thes.	–	127,37	–	136,88	231,50	116,33
Klasse E Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	119,50	–	104,06
Klasse E Thes., in EUR abgesichert	–	117,65	–	122,68	–	106,93
Klasse E Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–	112,36
Klasse E Thes., in SEK abgesichert	–	–	–	1.015,76	–	–
Klasse E Aussch.	–	–	–	–	–	–
Klasse E Aussch., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse E Aussch., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse E Aussch., in GBP abgesichert	–	146,01	–	–	–	–
Klasse F Thes.	–	–	1.604,26	–	–	–
Klasse F Thes., in CHF abgesichert	–	–	1.192,37	–	–	–
Klasse F Thes., in EUR abgesichert	–	–	1.277,91	–	–	–
Klasse F Aussch.	–	–	1.141,02	–	–	–
Klasse F Aussch., in SGD abgesichert	–	–	1.507,64	–	–	–
Klasse I Thes.	105,98	–	1.877,29	–	–	123,47
Klasse I Thes., in CHF abgesichert	–	–	1.498,81	–	–	–
Klasse I Thes., in EUR abgesichert	–	–	1.613,95	–	–	–
Klasse I Thes., in JPY abgesichert	–	–	11.257,04	–	–	11.882,66
Klasse IF Thes.	–	–	1.669,58	–	–	–
Klasse IF Thes., in CHF abgesichert	–	–	1.332,56	–	–	–

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen (Forts.)

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short USD	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
Nettoinventarwert je Anteil* (Forts.)						
zum 30. September 2023						
Klasse IF Thes., in EUR abgesichert	–	–	1.434,17	–	–	–
Klasse IF Thes., in SEK abgesichert	–	–	989,64	–	–	–
Klasse IF Aussch.	–	–	1.359,16	–	–	–
Klasse IZ Thes.	104,07	–	–	–	–	–
Klasse IZ Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse IZ Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse IZ Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–	110,07
Klasse K Thes.	–	–	–	–	–	–
Klasse K Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse K Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse K Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse N Thes., in EUR abgesichert	–	114,00	–	–	–	–
Klasse N Thes., in GBP abgesichert	–	148,34	–	–	–	–
Klasse N Thes., in SEK abgesichert	–	76,69	–	–	–	–
Klasse PI Thes., in CHF abgesichert	–	–	1.053,34	–	–	–
Klasse PI Thes., in EUR abgesichert	–	–	1.072,86	–	–	–
Klasse PI Aussch.	–	–	1.005,10	–	–	–
Klasse PI Aussch., in GBP abgesichert	–	–	99,98	–	–	–
Klasse R1 Thes.	–	–	–	–	–	–
Klasse R1 Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse R2 Thes.	–	–	–	–	–	–
Klasse R2 Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse R2 Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse R2 Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse R3 Thes.	–	–	–	–	–	–
Klasse R3 Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse R3 Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse R3 Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse R4 Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse R5 Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–	–
Klasse S Aussch.	–	–	–	–	–	104,97
Klasse S Aussch., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–	95,76
Klasse S Aussch., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–	100,68
Klasse X Thes.	–	–	–	–	232,34	–
Klasse X Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–	106,69
Klasse Y Thes.	–	–	1.106,78	–	–	–
Klasse Y Thes., in CHF abgesichert	–	–	1.053,14	–	–	–
Klasse Y Thes., in EUR abgesichert	–	–	1.074,49	–	–	–
Klasse Y1 Thes.	–	–	1.101,70	–	–	–
Klasse Y1 Thes., in CHF abgesichert	–	–	1.047,77	–	–	–
Klasse Y1 Thes., in EUR abgesichert	–	–	1.068,64	–	–	–
Klasse Y2 Thes.	–	–	1.158,82	–	–	–
Klasse Y2 Thes., in CHF abgesichert	–	–	1.117,51	–	–	–
Klasse Y2 Thes., in EUR abgesichert	–	–	1.135,43	–	–	–
Klasse Y2 Thes., in GBP abgesichert	–	–	115,10	–	–	–

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen (Forts.)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA SEG US Equity USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD
Nettoinventarwert je Anteil*					
zum 30. September 2023					
Klasse A Thes.	–	–	163,29	–	115,02
Klasse A Thes., in CHF abgesichert	–	–	183,69	–	100,39
Klasse A Thes., in EUR abgesichert	–	–	140,61	–	103,17
Klasse A Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse A Thes., in SEK abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse A Thes., in SGD abgesichert	–	–	–	–	156,51
Klasse A Thes., in USD abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse A Aussch. GBP	–	–	–	–	–
Klasse A1 Thes.	–	–	–	–	–
Klasse A1 Thes., in USD abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse A2 Thes.	100,32	–	–	–	–
Klasse A2 Thes., in CHF abgesichert	93,61	–	–	–	–
Klasse A2 Thes., in EUR abgesichert	95,41	–	–	–	–
Klasse A2 Aussch.	97,92	–	–	–	–
Klasse A2 Aussch., in CHF abgesichert	93,07	–	–	–	–
Klasse A2 Aussch., in EUR abgesichert	100,58	–	–	–	–
Klasse A2 Aussch., in GBP abgesichert	96,76	–	–	–	–
Klasse C Thes.	101,02	95,45	172,50	133,25	119,01
Klasse C Thes., in BRL abgesichert	–	–	–	–	154,49
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	94,69	94,37	192,37	114,57	104,18
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	96,54	94,97	148,62	119,12	106,80
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	99,59	95,33	158,68	126,47	90,62
Klasse C Thes., in SEK abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse C Thes., in SGD abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse C Thes., in USD abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse C Aussch.	97,91	–	–	–	–
Klasse C Aussch., in CHF abgesichert	93,09	–	–	–	–
Klasse C Aussch., in EUR abgesichert	100,63	–	–	–	–
Klasse C Aussch. GBP	–	–	–	–	–
Klasse C Aussch., in GBP abgesichert	96,78	–	158,63	–	–
Klasse C1 Thes.	–	–	–	–	–
Klasse C1 Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	5.197,72
Klasse C1 Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	5.358,13
Klasse E Thes.	101,24	–	186,03	–	122,89
Klasse E Thes., in CHF abgesichert	95,04	–	–	–	107,25
Klasse E Thes., in EUR abgesichert	96,93	–	160,39	–	110,14
Klasse E Thes., in GBP abgesichert	99,94	–	–	–	93,45
Klasse E Thes., in SEK abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse E Aussch.	97,95	–	–	–	–
Klasse E Aussch., in CHF abgesichert	93,09	–	–	–	–
Klasse E Aussch., in EUR abgesichert	100,62	–	–	–	–
Klasse E Aussch., in GBP abgesichert	96,81	–	–	–	–
Klasse F Thes.	–	–	–	–	–
Klasse F Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse F Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse F Aussch.	–	–	–	–	–
Klasse F Aussch., in SGD abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse I Thes.	103,10	–	–	–	–
Klasse I Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse I Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse I Thes., in JPY abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse IF Thes.	–	–	–	–	–
Klasse IF Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen (Forts.)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA SEG US Equity USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD
Nettoinventarwert je Anteil* (Forts.)					
zum 30. September 2023					
Klasse IF Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse IF Thes., in SEK abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse IF Aussch.	–	–	–	–	–
Klasse IZ Thes.	–	95,49	–	–	–
Klasse IZ Thes., in CHF abgesichert	–	94,43	–	–	–
Klasse IZ Thes., in EUR abgesichert	–	94,98	–	–	–
Klasse IZ Thes., in GBP abgesichert	–	95,37	–	–	–
Klasse K Thes.	–	95,34	–	129,35	–
Klasse K Thes., in CHF abgesichert	–	94,27	–	110,78	–
Klasse K Thes., in EUR abgesichert	–	94,82	–	115,04	–
Klasse K Thes., in GBP abgesichert	–	95,18	–	–	–
Klasse N Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse N Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse N Thes., in SEK abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse PI Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse PI Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse PI Aussch.	–	–	–	–	–
Klasse PI Aussch., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse R1 Thes.	–	141,59	–	–	–
Klasse R1 Thes., in EUR abgesichert	–	120,85	–	–	–
Klasse R2 Thes.	–	138,62	–	–	–
Klasse R2 Thes., in CHF abgesichert	–	109,29	–	–	–
Klasse R2 Thes., in EUR abgesichert	–	143,16	–	–	–
Klasse R2 Thes., in GBP abgesichert	–	114,81	–	–	–
Klasse R3 Thes.	–	221,10	–	–	–
Klasse R3 Thes., in CHF abgesichert	–	82,65	–	–	–
Klasse R3 Thes., in EUR abgesichert	–	193,41	–	–	–
Klasse R3 Thes., in GBP abgesichert	–	147,04	–	–	–
Klasse R4 Thes., in GBP abgesichert	–	101,64	–	–	–
Klasse R5 Thes., in EUR abgesichert	–	1.427,75	–	–	–
Klasse S Aussch.	–	–	–	–	–
Klasse S Aussch., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse S Aussch., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse X Thes.	–	–	114,39	–	–
Klasse X Thes., in EUR abgesichert	–	–	157,58	–	–
Klasse Y Thes.	–	–	–	–	–
Klasse Y Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse Y Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse Y1 Thes.	–	–	–	–	–
Klasse Y1 Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse Y1 Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse Y2 Thes.	–	–	–	–	–
Klasse Y2 Thes., in CHF abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse Y2 Thes., in EUR abgesichert	–	–	–	–	–
Klasse Y2 Thes., in GBP abgesichert	–	–	–	–	–

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 30. September 2025

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short USD	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
VERMÖGENSWERTE						
Investitionen						
Wertpapiere zu Anschaffungskosten	67.325.305	110.951.598	3.632.014.966	448.070.963	431.654.892	104.760.477
Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)	8.804.942	(10.683.686)	37.990.462	39.823.660	63.642.689	25.246.584
Wertpapiere zum Marktwert	**76.130.247**	**100.267.912**	**3.670.005.428**	**487.894.623**	**495.297.581**	**130.007.061**
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-wertverlust)						
aus Devisenterminkontrakten	14.012	1.331.999	(17.774.908)	(1.322.879)	3.367.594	(878.517)
aus Terminkontrakten	–	2.177.447	–	–	–	(141.009)
aus Credit Default Index-Swapkontrakten	–	10.579.221	–	–	–	–
aus Cross-Currency Swapkontrakten	–	–	–	–	–	–
aus Zins-Swapkontrakten	–	(408.047)	–	–	–	–
aus Total Return Swapkontrakten	–	–	–	–	40.258.810	(2.433.872)
aus Differenzkontrakten	(977.774)	589.000	–	5.195.528	–	1.239.008
	(963.762)	**14.269.620**	**(17.774.908)**	**3.872.649**	**43.626.404**	**(2.214.390)**
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	–	2.144.447	–	–	5.259.178	7.423.728
Bankguthaben	3.787.386	18.452.673	245.466.250	24.823.818	123.855.214	3.676.264
Termineinlagen	–	–	–	–	–	–
Forderung aus Broker-Einschusskonto	–	10.562.255	–	–	–	1.864.116
Sicherheitenforderung für gestellte Sicherheiten	702.040	15.753.872	–	25.201.047	104.358.623	–
Forderungen aus Zeichnungen	–	48.954	14.418.883	5.383.216	–	80
Optionen und Swaptions zum Marktwert	–	–	–	485.980	–	58.107
Dividenden und Zinsforderungen	307.275	974.506	47.808.484	870.444	1.092.540	2.352.508
Erstattungsforderung des Fonds	–	376.305	36.194	–	–	17.919
Zu erhaltende Nettosicherheitenforderungen auf Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	10.000	143.336	10.980.000	–	–	130.000
Zu erhaltende Sicherheitenforderungen auf Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	10.000	550.000	3.440.000	2.850.000	1.290.000	510.000
Sonstige Forderungen*	2.510	1.480.239	51.743.569	5.163.138	–	1.792.654
SUMME VERMÖGENSWERTE	**79.985.696**	**165.024.119**	**4.026.123.900**	**556.544.915**	**774.779.540**	**145.618.047**
VERBINDLICHKEITEN						
Verbindlichkeiten aus dem Ankauf von Wertpapieren	456.000	199.484	–	9.002.324	25.728.740	1.092.911
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	–	809.045	20.022.777	657.976	–	966.418
Fällige Managementgebühren	52.839	144.777	2.415.875	571.140	938.732	90.130
Fällige Performancegebühren	–	–	1.618.786	20.279.961	19.675.730	–
Dividenden und Zinsverbindlichkeiten	55.768	99.875	–	607.905	63.138	19.893
Sicherheitenverbindlichkeit für erhaltene Sicherheiten	–	–	41.713.995	–	–	658.920
Zu zahlende Nettosicherheitenforderungen auf Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	–	–	–	–	240.000	–
Zu zahlende Sicherheitenforderungen auf Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	20.000	693.336	14.420.000	2.850.000	1.050.000	640.000
Sonstige Verbindlichkeiten und Rückstellungen**	35.466	515.551	7.664.898	285.252	5.358.033	33.791
SUMME VERBINDLICHKEITEN	**620.073**	**2.462.068**	**87.856.331**	**34.254.558**	**53.054.373**	**3.502.063**
SUMME NETTOVERMÖGEN	**79.365.623**	**162.562.051**	**3.938.267.569**	**522.290.357**	**721.725.167**	**142.115.984**

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 30. September 2025 (Forts.)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA SEG US Equity USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD	Summe* EUR
VERMÖGENSWERTE						
Investitionen						
Wertpapiere zu Anschaffungskosten	133.601.620	117.780.587	164.718.857	80.625.232	231.224.293	4.767.989.785
Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)	3.387.545	22.277.465	59.273.083	251.767	9.563.924	230.531.449
Wertpapiere zum Marktwert	**136.989.165**	**140.058.052**	**223.991.940**	**80.876.999**	**240.788.217**	**4.998.521.234**
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-wertverlust)						
aus Devisenterminkontrakten	(1.717.639)	(646.356)	(137.215)	(1.185.042)	52.946	(15.595.484)
aus Terminkontrakten	(10.114)	–	–	–	(9.079)	1.718.195
aus Credit Default Index-Swapkontrakten	–	–	–	–	(4.308)	9.007.209
aus Cross-Currency Swapkontrakten	–	–	–	–	(29.761)	(25.349)
aus Zins-Swapkontrakten	–	–	–	–	215.752	(163.788)
aus Total Return Swapkontrakten	–	–	(2.403.492)	1.880.552	364.367	38.050.688
aus Differenzkontrakten	–	4.162.570	–	–	–	8.694.972
	(1.727.753)	**3.516.214**	**(2.540.707)**	**695.510**	**589.917**	**41.686.443**
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	942.116	288.062	1.653.979	344.218.001	8.915.766	316.648.048
Bankguthaben	7.174.960	22.708.256	15.570.715	75.631.155	22.217.150	498.207.783
Termineinlagen	–	–	–	344.200.000	–	293.173.209
Forderung aus Broker-Einschusskonto	–	–	–	–	3.560.046	13.616.471
Sicherheitenforderung für gestellte Sicherheiten	97.597	2.070.903	1.396.707	–	15.031.534	155.679.862
Forderungen aus Zeichnungen	30.623.036	–	1.391.713	–	–	44.176.894
Optionen und Swaptions zum Marktwert	–	5.310.336	–	–	3.072.305	7.603.364
Dividenden und Zinsforderungen	1.946.737	786.379	389.216	78.760	548.828	48.844.457
Erstattungsforderung des Fonds	–	65.113	–	–	–	422.070
Zu erhaltende Nettosicherheitenforderungen auf Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	110.000	530.000	60.000	200.000	120.000	10.462.362
Zu erhaltende Sicherheitenforderungen auf Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	10.000	70.000	170.000	1.000.000	660.000	9.185.746
Sonstige Forderungen**	353.950	1.675.475	653.675	3.312.624	7.443.218	62.706.916
SUMME VERMÖGENSWERTE	**176.519.808**	**177.078.790**	**242.737.238**	**850.213.049**	**302.946.981**	**6.500.934.859**
VERBINDLICHKEITEN						
Verbindlichkeiten aus dem Ankauf von Wertpapieren	8.803.098	4.345.709	966.980	344.200.000	10.099.580	348.684.399
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	29.559.124	–	747.020	–	–	44.940.472
Fällige Managementgebühren	46.358	196.347	347.569	652.657	327.981	5.066.046
Fällige Performancegebühren	–	21.009	2.450.645	9.224.097	505.922	48.720.848
Dividenden und Zinsverbindlichkeiten	–	108.768	212.060	904.543	439.933	2.148.863
Sicherheitenverbindlichkeit für erhaltene Sicherheiten	–	–	–	4.661.108	–	40.061.346
Zu zahlende Nettosicherheitenforderungen auf Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	–	–	–	–	–	240.000
Zu zahlende Sicherheitenforderungen auf Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	120.000	600.000	230.000	1.200.000	780.000	19.408.108
Sonstige Verbindlichkeiten und Rückstellungen***	96.229	50.599	127.025	357.079	149.737	13.292.641
SUMME VERBINDLICHKEITEN	**38.624.809**	**5.322.432**	**5.081.299**	**361.199.484**	**12.303.153**	**522.562.723**
SUMME NETTOVERMÖGEN	**137.894.999**	**171.756.358**	**237.655.939**	**489.013.565**	**290.643.828**	**5.978.372.136**

* Für die in Euro angegebene Summe der Nettovermögensaufstellung wurden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die in einer anderen Währung als dem Euro angegeben wurden, mit den folgenden Wechselkursen vom 30. September 2025 umgerechnet: 1 Euro = 1,17405 US-Dollar.
** Die sonstigen Forderungen umfassen Forderungen aus Devisenkassageschäften und verschiedene andere Forderungen.
*** Die sonstigen Verbindlichkeiten und Rückstellungen beinhalten Verbindlichkeiten aus Devisenkassageschäften sowie Verbindlichkeiten aus Verwaltungs-, Depot- und sonstigen Gebühren.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short USD	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
ERTRÄGE						
Nettodividenden^	2.652.963	69.360	–	–	6.148.074	14.424.356
Zinsen aus festverzinslichen Anlagen	–	2.642.336	368.198.630	–	–	784.426
Nettoertrag aus Swaps	1.970.783	4.450.109	–	10.074.029	848.231	9.273.857
Bankzinsen	358.017	1.692.092	10.956.884	2.105.200	2.744.720	1.107.252
Sonstige Erträge	156	60	–	–	65	520
SUMME ERTRÄGE	**4.981.919**	**8.853.957**	**379.155.514**	**12.179.229**	**9.741.090**	**25.590.411**
AUFWAND						
Performancegebühren	–	–	1.618.788	20.279.961	20.258.769	–
Managementgebühren	853.414	2.217.330	27.843.577	4.349.639	8.973.802	1.878.939
Nettodividendenaufwand^	–	–	–	4.153.990	–	–
Nettoaufwand aus Swaps	–	–	–	–	–	–
Verwahrstellengebühren	28.380	227.546	862.222	77.137	138.326	89.430
Verwaltungsgebühren	249.621	650.503	4.900.799	1.024.698	1.815.660	292.221
Taxe d'abonnement	45.029	96.453	582.000	182.569	303.964	77.468
Vertriebsgebühren	–	–	–	4.868	118.501	–
Bank- und Zinskosten	5.875	2.599	72	4.896	1.726	23.139
Sonstige Aufwendungen	41.820	131.089	1.209.074	192.262	1.469.803	147.298
SUMME AUFWAND	**1.224.139**	**3.325.520**	**37.016.532**	**30.270.020**	**33.080.551**	**2.508.495**
Abzüglich: Kostenzuschüsse	–	152.632	2.858	–	–	–
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	**3.757.780**	**5.681.069**	**342.141.840**	**(18.090.791)**	**(23.339.461)**	**23.081.916**

^ Einschließlich erhaltene/gezahlte Dividenden im Zusammenhang mit Derivaten mit zugrunde liegenden Anteilswerten.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 (Forts.)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA SEG US Equity USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD	Summe* EUR
ERTRÄGE						
Nettodividenden^	–	–	546.278	215.555	61.962	21.454.470
Zinsen aus festverzinslichen Anlagen	6.157.525	–	51.561	3.684	391.566	322.158.114
Nettoertrag aus Swaps	–	466.571	1.582.051	–	–	24.541.771
Bankzinsen	132.188	1.122.937	1.026.705	18.866.843	1.329.441	35.705.463
Sonstige Erträge	1.091	–	–	–	2.786	3.995
SUMME ERTRÄGE	**6.290.804**	**1.589.508**	**3.206.595**	**19.086.082**	**1.785.755**	**403.863.813**
AUFWAND						
Performancegebühren	–	21.009	2.450.645	9.224.096	505.922	49.303.888
Managementgebühren	470.442	3.280.311	3.726.723	6.718.426	3.668.997	55.826.831
Nettodividendenaufwand^	480	614.882	–	–	–	4.062.307
Nettoaufwand aus Swaps	–	–	–	22.923.360	524.344	19.971.640
Verwahrstellengebühren	62.750	60.441	52.850	106.573	109.782	1.566.809
Verwaltungsgebühren	141.487	357.389	685.189	1.389.305	879.596	10.819.372
Taxe d'abonnement	40.952	74.408	111.158	226.782	140.343	1.647.316
Vertriebsgebühren	–	–	–	–	–	122.647
Bank- und Zinskosten	2.299	5.279	–	–	10.077	47.922
Sonstige Aufwendungen	37.716	108.445	95.382	220.934	152.805	3.460.200
SUMME AUFWAND	**756.126**	**4.522.164**	**7.121.947**	**40.809.476**	**5.991.866**	**146.828.932**
Abzüglich: Kostenzuschüsse	–	14.863	–	–	–	145.098
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	**5.534.678**	**(2.917.793)**	**(3.915.352)**	**(21.723.394)**	**(4.206.111)**	**257.179.979**

* Für die in Euro angegebene Summe der Ertrags- und Aufwandsrechnung wurden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die in einer anderen Währung als dem Euro angegeben wurden, mit dem folgenden Wechselkurs vom 30. September 2025 umgerechnet: 1 Euro = 1,17405 US-Dollar.
^ Einschließlich erhaltene/gezahlte Dividenden im Zusammenhang mit Derivaten mit zugrunde liegenden Anteilswerten.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short USD	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)*	**3.757.780**	**5.681.069**	**342.141.840**	**(18.090.791)**	**(23.339.461)**	**23.081.916**
Realisierter Nettogewinn/(Verlust)						
aus verkauften Wertpapieren	(158.081)	(26.353.086)	46.225.618	49.005.860	82.389.867	31.093.354
aus Devisenterminkontrakten	(1.540.919)	1.379.677	121.667.229	13.781.078	1.646.663	10.216.451
aus Terminkontrakten	–	(17.567.481)	–	–	–	302.062
aus Credit Default Swapkontrakten	–	–	–	–	–	–
aus Credit Default Index-Swapkontrakten	–	1.823.470	–	–	–	–
aus Cross-Currency Swapkontrakten	–	–	–	–	–	–
aus Inflations-Swapkontrakten	–	–	–	–	–	–
aus Zins-Swapkontrakten	–	(7.056.490)	–	–	–	–
aus Total Return Swapkontrakten	–	–	–	–	28.785.721	(98.394.285)
aus Differenzkontrakten	(14.113.570)	–	–	45.524.616	–	38.541.214
aus Optionen und Swaptions-Kontrakten	–	7.034.966	–	(368.977)	–	(2.422.408)
aus Devisengeschäften	783.453	(302.517)	(310.586)	(81.221)	(8.592.856)	(1.424.950)
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST)	**(15.029.117)**	**(41.041.461)**	**167.582.261**	**107.861.356**	**104.229.395**	**(22.088.562)**
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes)						
aus Anlagen	5.820.223	12.568.508	8.336.790	4.377.688	(24.630.933)	668.021
aus Devisenterminkontrakten	(1.108.242)	(3.619.288)	(29.506.304)	(2.647.172)	1.681.436	(7.205.672)
aus Terminkontrakten	–	(559.826)	–	–	–	(405.793)
aus Credit Default Index-Swapkontrakten	–	(4.355.720)	–	–	–	–
aus Cross-Currency Swapkontrakten	–	–	–	–	–	–
aus Inflations-Swapkontrakten	–	–	–	–	–	–
aus Zins-Swapkontrakten	–	2.027.676	–	–	–	–
aus Total Return Swapkontrakten	–	–	–	–	37.894.387	20.756.999
aus Differenzkontrakten	2.668.946	(65.764)	–	10.324.992	–	(7.901.124)
aus Optionen und Swaptions-Kontrakten	–	47.175	–	(181.592)	–	(55.319)
aus Devisengeschäften	84.262	(207.129)	(18.978)	(3.388)	6.800	10.491
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES)	**7.465.189**	**5.835.632**	**(21.188.492)**	**11.870.528**	**14.951.690**	**5.867.603**
NETTOVERÄNDERUNGEN DES GESAMTEN NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	**(3.806.148)**	**(29.524.760)**	**488.535.609**	**101.641.093**	**95.841.624**	**6.860.957**
Nettoerlöse aus der Ausgabe von Anteilen	12.770.459	44.764.948	917.106.982	311.467.353	276.444.661	46.201.435
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(71.068.584)	(148.197.695)	(1.044.967.348)	(137.621.288)	(142.006.820)	(217.904.798)
Ausschüttungen von Nettoanlageerträgen	–	(415.041)	(8.985.371)	–	–	(2.770)
(ABNAHME)/ZUWACHS DES NETTOVERMÖGENS WÄHREND DES GESCHÄFTSJAHRES	**(62.104.273)**	**(133.372.548)**	**351.689.872**	**275.487.158**	**230.279.465**	**(164.845.176)**
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	141.469.896	295.934.599	3.586.577.697	246.803.199	491.445.702	306.961.160
Nennwährungsanpassung**	–	–	–	–	–	–
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	**79.365.623**	**162.562.051**	**3.938.267.569**	**522.290.357**	**721.725.167**	**142.115.984**

* Die Berechnung des Nettoanlageertrags/(-verlusts) finden Sie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung.
** Diese Anpassung entspricht der Differenz zwischen dem Anfangssaldo unter Verwendung des Wechselkurses vom 30. September 2024 und demselben Nettovermögen mit dem Wechselkurs vom 30. September 2025.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 (Forts.)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA SEG US Equity USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD	Summe* EUR
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)**	**5.534.678**	**(2.917.793)**	**(3.915.352)**	**(21.723.394)**	**(4.206.111)**	**257.179.979**
Realisierter Nettogewinn/(Verlust)						
aus verkauften Wertpapieren	1.346.917	23.327.260	26.616.269	10.995	23.300.248	230.948.578
aus Devisenterminkontrakten	1.190.534	6.531.713	426.987	10.705.171	7.209.010	147.779.225
aus Terminkontrakten	(264.536)	–	–	1.708.220	(468.912)	(13.875.601)
aus Credit Default Swapkontrakten	–	–	–	–	36.282	30.903
aus Credit Default Index-Swapkontrakten	–	–	–	15.462	(125.535)	1.459.390
aus Cross-Currency Swapkontrakten	–	–	–	–	45.103	38.417
aus Inflations-Swapkontrakten	–	–	–	–	(201.068)	(171.260)
aus Zins-Swapkontrakten	–	–	–	–	(451.970)	(6.395.349)
aus Total Return Swapkontrakten	–	–	(21.347.100)	49.420.128	2.232.292	(29.209.225)
aus Differenzkontrakten	–	(20.833.632)	–	–	–	41.836.914
aus Optionen und Swaptions-Kontrakten	–	(2.546.126)	(464.908)	–	(3.464.200)	(1.900.817)
aus Devisengeschäften	(85.735)	(8.671)	(253)	42.775	1.878.219	(8.175.059)
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST)	**2.187.180**	**6.470.544**	**5.230.995**	**61.902.751**	**29.989.469**	**362.366.116**
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes)						
aus Anlagen	253.449	(10.513.588)	18.385.520	297.418	365.580	9.915.816
aus Devisenterminkontrakten	(993.941)	(1.400.119)	(81.546)	(2.136.693)	(744.193)	(40.431.907)
aus Terminkontrakten	(87.042)	–	–	202.693	(5.236)	(728.421)
aus Credit Default Index-Swapkontrakten	–	–	–	28.112	52.401	(3.641.418)
aus Cross-Currency Swapkontrakten	–	–	–	–	(42.752)	(36.414)
aus Inflations-Swapkontrakten	–	–	–	–	183.756	156.515
aus Zins-Swapkontrakten	–	–	–	–	(876.661)	980.380
aus Total Return Swapkontrakten	–	–	439.708	7.448.849	1.706.111	63.746.494
aus Differenzkontrakten	–	(30.271)	–	–	–	4.256.019
aus Optionen und Swaptions-Kontrakten	–	754.813	(10.812)	–	466.119	869.116
aus Devisengeschäften	(10.533)	–	323	(90.813)	7.530	(187.601)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES)	**(838.067)**	**(11.189.165)**	**18.733.193**	**5.749.566**	**1.112.655**	**34.898.579**
NETTOVERÄNDERUNGEN DES GESAMTEN NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	**6.883.791**	**(7.636.414)**	**20.048.836**	**45.928.923**	**26.896.013**	**654.444.674**
Nettoerlöse aus der Ausgabe von Anteilen	104.244.960	101.339.483	43.128.112	193.496.424	55.259.854	1.834.964.349
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(56.996.667)	(254.123.408)	(35.355.175)	(113.652.561)	(90.195.922)	(1.990.380.809)
Ausschüttungen von Nettoanlageerträgen	(129.392)	–	–	–	–	(8.119.393)
(ABNAHME)/ZUWACHS DES NETTOVERMÖGENS WÄHREND DES GESCHÄFTSJAHRES	**54.002.692**	**(160.420.339)**	**27.821.773**	**125.772.786**	**(8.040.055)**	**490.908.821**
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	83.892.307	332.176.697	209.834.166	363.240.779	298.683.883	5.760.793.489
Nennwährungsanpassung***	–	–	–	–	–	(273.330.174)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	**137.894.999**	**171.756.358**	**237.655.939**	**489.013.565**	**290.643.828**	**5.978.372.136**

* Für die in Euro angegebene Summe der Veränderung des Nettovermögens wurden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die in einer anderen Währung als dem Euro angegeben wurden, mit dem folgenden Wechselkurs vom 30. September 2025 umgerechnet: 1 Euro = 1,17405 US-Dollar.
** Die Berechnung des Nettoanlageertrags/(-verlusts) finden Sie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung.
*** Diese Anpassung entspricht der Differenz zwischen dem Anfangssaldo unter Verwendung des Wechselkurses vom 30. September 2024 und demselben Nettovermögen mit dem Wechselkurs vom 30. September 2025.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Aufteilung der Vermögensanlagen nach Branchen (ungeprüft)

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short %	Schroder GAIA BlueTrend %	Schroder GAIA Cat Bond %	Schroder GAIA Contour Tech Equity %	Schroder GAIA Egerton Equity %	Schroder GAIA Helix %
Anleihen, Commercial Paper, ABS- und MBS-Titel	41,61	61,68	90,68	–	–	9,50
Sonstige Wertpapiere						
Werbung	–	–	–	–	–	–
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	2,73	–	–	–	4,50	1,94
Agrarwirtschaft	–	–	–	–	–	–
Fluggesellschaften	0,74	–	–	–	–	0,33
Bekleidung	–	–	–	–	–	2,02
Automobilhersteller	1,64	–	–	–	–	1,52
Autoteile und -zubehör	–	–	–	–	–	1,31
Banken	1,00	–	–	–	1,38	20,55
Getränke	–	–	–	–	–	1,28
Biotechnologie	1,22	–	–	–	–	0,25
Baustoffe	–	–	–	–	2,84	0,36
Chemie	–	–	–	–	–	–
Gewerbliche Dienstleistungen	2,28	–	–	6,59	0,66	0,69
Computer	2,18	–	–	–	2,04	1,03
Kosmetik und Körperpflege	–	–	–	–	–	–
Vertrieb und Großhandel	–	–	–	–	–	–
Diversifizierte Finanzdienstleistungen	–	–	–	3,57	13,19	2,51
Elektrik	–	–	–	–	–	0,23
Elektrische Bauteile und Geräte	1,02	–	–	–	–	0,81
Elektronik	6,30	–	–	6,44	2,55	4,43
Energie – Alternative Energiequellen	–	–	–	–	–	1,45
Bau- und Ingenieurswesen	–	–	–	–	–	0,55
Unterhaltung	–	–	–	3,34	2,73	–
Umweltschutz	–	–	–	–	–	–
Lebensmittel	–	–	–	–	0,52	2,58
Gastronomie	–	–	–	–	0,66	–
Forstwirtschaftliche Erzeugnisse und Papier	–	–	–	–	–	0,41
Gas	–	–	–	–	–	0,66
Gesundheitswesen – Produkte	–	–	–	–	3,39	–
Gesundheitswesen – Dienstleistungen	1,26	–	–	–	0,68	0,93
Holdinggesellschaften – Diversifiziert	–	–	–	–	–	0,20
Heimeinrichtungsgegenstände	–	–	–	–	–	–
Haushaltswaren	1,32	–	–	–	–	0,26
Versicherung	1,92	–	2,51	–	10,85	2,37
Internet	–	–	–	19,88	6,94	1,85
Investmentgesellschaften	–	–	–	–	–	3,24
Eisen und Stahl	–	–	–	–	1,79	–
Freizeit	–	–	–	–	–	–
Beherbergungsunternehmen	–	–	–	–	–	–
Maschinen – Bau und Bergbau	–	–	–	–	–	–
Maschinen – Diversifiziert	–	–	–	–	–	–
Medien	–	–	–	11,72	–	–
Bergbau	–	–	–	–	–	0,71
Diverse Fertigungsbetriebe	–	–	–	–	–	0,42
Öl und Gas	–	–	–	–	–	2,58

Aufteilung der Vermögensanlagen nach Branchen (ungeprüft) (Forts.)

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short %	Schroder GAIA BlueTrend %	Schroder GAIA Cat Bond %	Schroder GAIA Contour Tech Equity %	Schroder GAIA Egerton Equity %	Schroder GAIA Helix %
Sonstige Wertpapiere (Forts.)						
Öl- und Erdgasdienstleistungen	–	–	–	–	–	–
Pharmazeutika	–	–	–	–	–	2,13
Pipelines	–	–	–	–	–	–
Immobilien	–	–	–	8,12	0,50	1,56
Einzelhandel	–	–	–	1,05	3,14	1,03
Halbleiter	30,70	–	–	11,87	0,79	17,07
Software	–	–	–	20,05	8,33	–
Telekommunikation	–	–	–	0,78	–	2,31
Transport	–	–	–	–	1,15	0,41
Wasser	–	–	–	–	–	–
Anlageportfolio in Prozent des Nettovermögens	**95,92**	**61,68**	**93,19**	**93,41**	**68,63**	**91,48**
Termineinlagen	–	–	–	–	–	–
Sonstiges Nettovermögen	**4,08**	**38,32**	**6,81**	**6,59**	**31,37**	**8,52**
Summe Nettovermögen	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**

Aufteilung der Vermögensanlagen nach Branchen (ungeprüft) (Forts.)

	Schroder GAIA Oaktree Credit %	Schroder GAIA SEG US Equity %	Schroder GAIA Sirios US Equity %	Schroder GAIA Two Sigma Diversified %	Schroder GAIA Wellington Pagosa %
Anleihen, Commercial Paper, ABS- und MBS-Titel	99,34	–	–	15,52	51,23
Sonstige Wertpapiere					
Werbung	–	–	–	–	0,12
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	–	–	4,39	–	0,73
Agrarwirtschaft	–	–	–	–	0,05
Fluggesellschaften	–	–	–	–	0,02
Bekleidung	–	–	0,30	–	0,41
Automobilhersteller	–	–	–	–	0,27
Autoteile und -zubehör	–	–	–	–	–
Banken	–	–	5,06	–	5,16
Getränke	–	–	0,53	–	0,25
Biotechnologie	–	–	0,40	–	0,50
Baustoffe	–	4,33	1,21	–	0,15
Chemie	–	–	–	–	0,20
Gewerbliche Dienstleistungen	–	3,82	1,78	–	0,94
Computer	–	–	0,22	–	0,34
Kosmetik und Körperpflege	–	–	0,16	–	0,16
Vertrieb und Großhandel	–	3,81	–	–	0,17
Diversifizierte Finanzdienstleistungen	–	0,88	0,23	–	2,02
Elektrik	–	–	1,43	–	0,77
Elektrische Bauteile und Geräte	–	–	1,34	–	0,44
Elektronik	–	7,47	0,37	–	0,04
Energie – Alternative Energiequellen	–	–	–	–	0,12
Bau- und Ingenieurswesen	–	3,79	–	–	0,42
Unterhaltung	–	5,55	–	–	0,28
Umweltschutz	–	1,31	3,87	–	0,03
Lebensmittel	–	–	0,46	–	0,01
Gastronomie	–	–	–	–	–
Forstwirtschaftliche Erzeugnisse und Papier	–	–	–	–	–
Gas	–	–	–	–	0,46
Gesundheitswesen – Produkte	–	1,03	10,92	–	0,06
Gesundheitswesen – Dienstleistungen	–	3,88	3,65	–	0,08
Holdinggesellschaften – Diversifiziert	–	–	–	–	–
Heimeinrichtungsgegenstände	–	6,67	–	–	0,04
Haushaltswaren	–	–	–	–	–
Versicherung	–	4,14	–	–	2,27
Internet	–	3,82	6,41	–	1,47
Investmentgesellschaften	–	–	3,24	1,02	1,09
Eisen und Stahl	–	–	–	–	0,07
Freizeit	–	–	0,10	–	0,19
Beherbergungsunternehmen	–	–	0,37	–	–
Maschinen – Bau und Bergbau	–	–	12,32	–	0,04
Maschinen – Diversifiziert	–	9,09	–	–	0,37
Medien	–	–	–	–	0,14
Bergbau	–	–	–	–	0,63
Diverse Fertigungsbetriebe	–	6,85	–	–	0,20
Öl und Gas	–	–	–	–	4,79

Aufteilung der Vermögensanlagen nach Branchen (ungeprüft) (Forts.)

	Schroder GAIA Oaktree Credit %	Schroder GAIA SEG US Equity %	Schroder GAIA Sirios US Equity %	Schroder GAIA Two Sigma Diversified %	Schroder GAIA Wellington Pagosa %
Sonstige Wertpapiere (Forts.)					
Öl- und Erdgasdienstleistungen	–	–	–	–	0,46
Pharmazeutika	–	–	4,18	–	0,11
Pipelines	–	–	–	–	1,58
Immobilien	–	–	0,20	–	0,40
Einzelhandel	–	7,66	0,65	–	0,66
Halbleiter	–	0,85	20,59	–	1,10
Software	–	6,59	7,23	–	1,06
Telekommunikation	–	–	0,64	–	0,64
Transport	–	–	2,00	–	0,05
Wasser	–	–	–	–	0,06
Anlageportfolio in Prozent des Nettovermögens	**99,34**	**81,54**	**94,25**	**16,54**	**82,85**
Termineinlagen	**–**	**–**	**–**	**70,39**	**–**
Sonstiges Nettovermögen	**0,66**	**18,46**	**5,75**	**13,07**	**17,15**
Summe Nettovermögen	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**

Anlageportfolio zum 30. September 2025

Schroder GAIA Asian Equity Long Short

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Markt-wert USD	% des Netto-vermö-gens
Aktien				
Australien			**583.245**	**0,74**
243.490	AUD	Virgin Australia Holdings	583.245	0,74
Indonesien			**795.459**	**1,00**
3.012.800	IDR	Bank Mandiri Persero	795.459	1,00
Philippinen			**1.806.746**	**2,28**
222.970	PHP	International Container Terminal Services	1.806.746	2,28
Südkorea			**13.550.927**	**17,07**
2.742	KRW	Hanwha Aerospace	2.163.425	2,73
18.193	KRW	Kia	1.305.752	1,64
1.360	KRW	Samsung Biologics	966.409	1,22
6.743	KRW	Samsung Electro-Mechanics	929.953	1,17
67.192	KRW	Samsung Electronics	4.017.967	5,06
4.742	KRW	Samsung Fire & Marine Insurance	1.525.970	1,92
10.665	KRW	SK Hynix	2.641.451	3,33
Taiwan			**25.368.807**	**31,96**
400.000	TWD	ASE Technology Holding	2.152.372	2,71
108.000	TWD	Chroma ATE	2.051.709	2,59
29.000	TWD	Delta Electronics	812.586	1,02
285.000	TWD	Hon Hai Precision Industry	2.019.818	2,54
43.000	TWD	MediaTek	1.855.273	2,34
75.000	TWD	Nien Made Enterprise	1.044.606	1,32
85.000	TWD	Quanta Computer	808.780	1,02
320.000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	13.701.686	17,26
200.000	TWD	Wistron	921.977	1,16
Thailand			**1.000.296**	**1,26**
1.581.200	THB	Bangkok Dusit Medical Services	1.000.296	1,26
Summe Aktien			**43.105.480**	**54,31**

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Markt-wert USD	% des Netto-vermö-gens
Anleihen				
USA			**26.751.604**	**33,71**
4.000.000	USD	United States Treasury Bill 02/10/25, ZCP	3.999.534	5,04
6.000.000	USD	United States Treasury Bill 09/10/25, ZCP	5.994.444	7,55
5.400.000	USD	United States Treasury Bill 16/10/25, ZCP	5.390.687	6,79
5.400.000	USD	United States Treasury Bill 23/10/25, ZCP	5.386.450	6,79
6.000.000	USD	United States Treasury Bill 30/10/25, ZCP	5.980.489	7,54
Summe Anleihen			**26.751.604**	**33,71**
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			**69.857.084**	**88,02**

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	Markt-wert USD	% des Netto-vermö-gens
Anleihen				
USA			**6.273.163**	**7,90**
3.800.000	USD	United States Treasury Bill 06/11/25, ZCP	3.784.901	4,77
2.500.000	USD	United States Treasury Bill 13/11/25, ZCP	2.488.262	3,13
Summe Anleihen			**6.273.163**	**7,90**
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**6.273.163**	**7,90**
Summe Kapitalanlagen			**76.130.247**	**95,92**
Sonstiges Nettovermögen			**3.235.376**	**4,08**
Nettoinventarwert			**79.365.623**	**100,00**

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 30. September 2025 (Forts.)

Schroder GAIA BlueTrend

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Markt-wert USD	% des Netto-vermö-gens
Anleihen				
USA			**86.890.459**	**53,45**
4.000.000	USD	United States Treasury Note 31/10/25, 0,25 %	3.987.386	2,45
32.000.000	USD	United States Treasury Note 30/11/25, 0,38 %	31.806.713	19,57
14.000.000	USD	United States Treasury Note 30/11/25, 4,88 %	14.016.986	8,62
16.000.000	USD	United States Treasury Note 31/01/26, 4,25 %	16.013.507	9,85
7.000.000	USD	United States Treasury Note 15/02/26, 4,00 %	7.001.822	4,31
7.000.000	USD	United States Treasury Note 31/03/26, 4,50 %	7.022.546	4,32
7.000.000	USD	United States Treasury Note 30/04/26, 4,88 %	7.041.499	4,33
Summe Anleihen			**86.890.459**	**53,45**
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			**86.890.459**	**53,45**

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Sonstige übertragbare Wertpapiere	Markt-wert USD	% des Netto-vermö-gens
Anleihen				
Irland			**13.377.453**	**8,23**
2.840.223.642	USD	Star Compass Public 10/12/25, ZCP	13.377.453	8,23
Summe Anleihen			**13.377.453**	**8,23**
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere			**13.377.453**	**8,23**
Summe Kapitalanlagen			**100.267.912**	**61,68**
Sonstiges Nettovermögen			**62.294.139**	**38,32**
Nettoinventarwert			**162.562.051**	**100,00**

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 30. September 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Cat Bond

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Anleihen				
Bermuda			**305.552.221**	**7,76**
10.484.000	USD	1886 Re 09/07/29, variabel	10.987.232	0,28
2.500.000	USD	Citrus Re Series A 07/06/27, variabel	2.653.750	0,07
4.500.000	USD	Citrus Re Series B 07/06/27, variabel	4.836.600	0,12
10.974	USD	Eden Re II 20/03/26, ZCP	8.897	–
33.930.000	USD	Everglades Re II Series A 19/05/28, variabel	36.030.267	0,91
37.345.000	USD	Everglades Re II Series B 19/05/28, variabel	39.402.709	1,00
28.522.000	USD	Everglades Re II Series C 19/05/28, variabel	30.147.754	0,77
18.255.000	USD	Everglades Re II Series D 19/05/28, variabel	19.355.777	0,49
10.345.000	USD	Genesee Street Re 07/04/28, variabel	10.523.969	0,27
9.557.000	USD	Hypatia 05/07/28, variabel	9.878.115	0,25
9.000.000	USD	Kilimanjaro III Re Series B2 20/04/26, variabel	9.134.100	0,23
4.100.000	USD	Kilimanjaro III Re Series C2 20/04/26, variabel	4.162.935	0,11
389.177	USD	Manatee Re III 08/06/26, variabel	87.487	–
45.193.000	USD	Merna Re Enterprise 07/07/28, variabel	46.941.969	1,19
10.934.000	USD	Nature Coast Re 16/01/29, variabel	11.936.101	0,30
6.964.000	USD	Nature Coast Re 10/04/29, variabel	7.285.389	0,19
7.000.000	USD	Puerto Rico Parametric Re 07/06/27, variabel	7.340.900	0,19
14.928.000	USD	Riverfront Re Series A 08/01/29, variabel	15.724.409	0,40
5.942.000	USD	Riverfront Re Series B 08/01/29, variabel	6.245.636	0,16
8.250.000	USD	Sanders Re II 07/06/28, variabel	8.736.750	0,22
8.750.000	USD	Sanders Re III 07/04/26, variabel	8.980.125	0,23
14.831.000	USD	Torrey Pines Re 07/06/28, variabel	15.151.350	0,38
Irland			**21.129.260**	**0,54**
8.750.000	EUR	King Max Re Designated Activity 06/01/27, variabel	10.387.994	0,27
5.000.000	EUR	Lion Re DAC 15/06/29, variabel	5.920.147	0,15
4.000.000	EUR	Taranis Reinsurance DAC 21/01/28, variabel	4.821.119	0,12
Singapur			**70.794.243**	**1,80**
54.825.000	USD	Nakama Re 13/10/26, variabel	55.038.817	1,40
1.125.000	USD	Phoenix 2 Re 04/01/38, ZCP	1.615.444	0,04
3.000.000	USD	Phoenix 2 Re Series 24B 04/01/38, ZCP	3.459.450	0,09
4.012.000	USD	Phoenix 3 Re 04/01/39, ZCP	4.598.956	0,12
10.000.000	NZD	Totara Re 08/06/27, 13,39 %	6.081.576	0,15
Supranational			**54.550.467**	**1,38**
21.500.000	USD	International Bank for Reconstruction & Development 31/03/26, variabel	21.716.075	0,55
9.000.000	USD	International Bank for Reconstruction & Development 29/12/27, variabel	9.436.050	0,24
10.000.000	USD	International Bank for Reconstruction & Development Series A 24/04/28, variabel	10.298.000	0,26
3.000.000	USD	International Bank for Reconstruction & Development Series B 24/04/28, variabel	3.072.450	0,08
9.520.000	USD	International Bank for Reconstruction & Development Series D 24/04/28, variabel	10.027.892	0,25
USA			**100.040.204**	**2,54**
100.000.000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/11/25, 4,50 %	100.040.204	2,54
Summe Anleihen			**552.066.395**	**14,02**
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			**552.066.395**	**14,02**

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Anleihen				
Bermuda			**2.332.905.074**	**59,24**
2.125.000	USD	123 Lights Re 14/09/28, variabel	2.125.000	0,05
24.329.000	USD	2001 Cat Re 08/01/27, variabel	25.679.260	0,65
13.509.000	USD	Acorn Re 07/11/25, variabel	13.509.000	0,34

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 30. September 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Cat Bond (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	Marktwert USD	% des Nettovermögens
20.434.000	USD	Acorn Re 05/11/27, variabel	20.855.962	0,53
29.000.000	USD	Alamo Re Series A 07/06/26, variabel	30.566.000	0,78
8.740.000	USD	Alamo Re Series C 07/06/26, variabel	9.198.850	0,23
36.076.000	USD	Alamo Re Series A 07/06/27, variabel	38.215.307	0,97
15.118.000	USD	Alamo Re Series B 07/06/27, variabel	16.246.559	0,41
7.076.000	USD	Aquila Re I Series 2023-1B 08/06/26, variabel	7.367.531	0,19
8.971.000	USD	Aquila Re I Series 2023-1C 08/06/26, variabel	9.410.130	0,24
7.750.000	USD	Aquila Re I Series 2024-1A 07/06/27, variabel	8.046.437	0,20
6.526.000	USD	Aquila Re I Series 2024-1B 07/06/27, variabel	6.989.346	0,18
8.030.000	USD	Aragonite Re 07/04/27, variabel	8.330.723	0,21
4.125.000	USD	Armor Re II 07/01/28, variabel	4.399.312	0,11
5.707.000	USD	Ashera Re 07/04/27, variabel	5.887.056	0,15
5.511.000	USD	Baldwin Re 07/07/27, variabel	5.712.703	0,15
12.500.000	USD	Baldwin Re 09/07/29, variabel	12.912.500	0,33
25.455.000	USD	Bayou Re 08/05/28, variabel	25.727.368	0,65
4.600.000	USD	Bayou Re Series A 26/05/26, variabel	4.908.660	0,12
2.000.000	USD	Bayou Re Series B 26/05/26, variabel	2.202.200	0,06
9.283.000	USD	Bayou Re Series A 30/04/27, variabel	9.939.308	0,25
2.000.000	USD	Bayou Re Series B 30/04/27, variabel	2.255.400	0,06
15.250.000	USD	Blue Ridge Re 08/01/27, variabel	15.809.675	0,40
18.000.000	USD	Bluebonnet Re 07/06/27, variabel	19.405.800	0,49
13.027.000	USD	Bluebonnet Re Series A 07/06/28, variabel	13.747.393	0,35
7.857.000	USD	Bluebonnet Re Series B 07/06/28, variabel	8.403.061	0,21
4.500.000	USD	Bluebonnet Re Series C 07/06/28, variabel	4.889.250	0,12
5.250.000	USD	Bonanza Re 08/01/26, variabel	5.334.000	0,14
4.727.000	USD	Bonanza Re Series B 19/12/27, variabel	4.745.199	0,12
16.113.000	USD	Bonanza Re Series C 19/12/27, variabel	16.516.631	0,42
20.932.000	USD	Bridge Street Re 07/01/28, variabel	21.400.877	0,54
8.405.000	USD	Cape Lookout Re 28/04/26, variabel	8.715.144	0,22
24.169.000	USD	Cape Lookout Re 05/04/27, variabel	25.256.605	0,64
29.333.000	USD	Cape Lookout Re 13/03/28, variabel	30.837.783	0,78
12.478.000	USD	Charles River Re 10/05/27, variabel	13.241.030	0,34
16.000.000	USD	Chartwell Re Series A 07/06/28, variabel	16.806.400	0,43
7.077.000	USD	Chartwell Re Series B 07/06/28, variabel	7.338.495	0,19
3.875.000	USD	Chartwell Re Series C 07/06/28, variabel	4.054.800	0,10
12.000.000	USD	Citrus Re Series A 07/06/26, variabel	12.471.600	0,32
5.000.000	USD	Citrus Re Series B 07/06/26, variabel	5.205.500	0,13
3.000.000	USD	Citrus Re Series A 07/06/28, variabel	3.087.750	0,08
5.132.000	USD	Citrus Re Series B 07/06/28, variabel	5.316.752	0,13
18.500.000	USD	Commonwealth Re 10/07/28, variabel	18.998.575	0,48
20.000.000	USD	Easton Re 08/01/27, variabel	20.617.000	0,52
41.589.000	USD	Everglades Re II 13/05/27, variabel	43.915.905	1,12
30.716.000	USD	Everglades Re II Series B 13/05/27, variabel	32.374.664	0,82
15.000.000	USD	Everglades Re II Series C 13/05/27, variabel	15.797.250	0,40
9.923.000	USD	First Coast Re IV 07/04/26, variabel	10.275.266	0,26
11.250.000	USD	First Coast Re IV 10/03/28, variabel	11.778.750	0,30
1.675.078	USD	FloodSmart Re 26/02/29, variabel	1.247.933	0,03
20.958.000	USD	FloodSmart Re Series A 11/03/26, variabel	21.460.992	0,54
4.500.000	USD	FloodSmart Re Series B 11/03/26, variabel	2.250.000	0,06
46.962.000	USD	FloodSmart Re Series A 12/03/27, variabel	49.906.517	1,27
10.000.000	USD	FloodSmart Re Series B 12/03/27, variabel	10.425.000	0,26
16.000.000	USD	Foundation Re IV 08/01/27, variabel	16.518.400	0,42
9.000.000	USD	Four Lakes Re 07/01/26, variabel	9.110.700	0,23
4.000.000	USD	Four Lakes Re 07/01/27, variabel	4.095.200	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 30. September 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Cat Bond (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	Marktwert USD	% des Nettovermögens
1.152.245	USD	Frontline Re 06/07/26, variabel	592.369	0,02
7.000.000	USD	Fuchsia 2023-1 - London Bridge 2 PCC 06/04/27, variabel	7.346.500	0,19
15.094.000	USD	Fuchsia 2023-1 - London Bridge 2 PCC 06/04/28, variabel	15.534.745	0,39
5.750.000	USD	Galileo Re 08/01/26, variabel	5.839.125	0,15
13.511.000	USD	Galileo Re 07/01/28, variabel	14.220.327	0,36
12.480.000	USD	Gateway Re II 27/04/26, variabel	13.064.064	0,33
1.870.625	USD	Herbie Re 08/01/26, variabel	1.402.969	0,04
3.030.000	USD	Herbie Re 07/06/27, variabel	3.274.521	0,08
9.000.000	USD	Herbie Re 07/01/28, variabel	9.138.600	0,23
2.500.000	USD	Herbie Re 08/01/28, variabel	2.578.125	0,07
6.000.000	USD	Herbie Re Series A 08/01/27, variabel	6.431.700	0,16
1.750.000	USD	Herbie Re Series C 08/01/27, variabel	1.811.075	0,05
8.906.000	USD	Herbie Re Series A 08/01/29, variabel	9.241.756	0,23
4.293.000	USD	Herbie Re Series B 08/01/29, variabel	4.602.311	0,12
3.500.000	USD	Hestia Re 07/04/26, variabel	3.659.950	0,09
498.857	USD	Hestia Re 22/04/29, variabel	279.360	0,01
17.082.000	USD	Hestia Re Series A 13/03/28, variabel	17.458.658	0,44
6.071.000	USD	Hestia Re Series B 13/03/28, variabel	6.305.037	0,16
13.500.000	USD	High Point Re 06/01/27, variabel	13.875.300	0,35
14.258.000	USD	Hypatia 08/04/26, variabel	14.899.610	0,38
6.061.000	USD	Integrity Re III Series A2 06/06/28, variabel	6.331.624	0,16
4.400.000	USD	Integrity Re III Series B2 06/06/28, variabel	4.633.200	0,12
7.000.000	USD	Integrity Re III Series C 06/06/28, variabel	7.447.650	0,19
2.166.074	USD	Integrity Re 06/06/30, variabel	1.083.037	0,03
18.043.000	USD	Kendall Re 30/04/27, variabel	19.025.441	0,48
2.250.000	USD	Kilimanjaro II Re Series A 30/06/28, variabel	2.357.437	0,06
3.761.000	USD	Kilimanjaro II Re Series B 30/06/28, variabel	3.963.718	0,10
7.692.000	USD	Kilimanjaro II Re Series A1 09/07/29, variabel	7.881.992	0,20
6.500.000	USD	Kilimanjaro II Re Series B1 09/07/29, variabel	6.733.025	0,17
11.042.000	USD	Kilimanjaro II Re Series C1 09/07/29, variabel	11.389.823	0,29
6.305.000	USD	Kilimanjaro II Re Series D1 09/07/29, variabel	6.572.332	0,17
8.333.000	USD	Kilimanjaro II Re Series A2 08/07/30, variabel	8.544.658	0,22
7.857.000	USD	Kilimanjaro II Re Series B2 08/07/30, variabel	8.159.494	0,21
11.912.000	USD	Kilimanjaro II Re Series C2 08/07/30, variabel	12.339.045	0,31
7.857.000	USD	Kilimanjaro II Re Series D2 08/07/30, variabel	8.223.529	0,21
14.964.000	USD	Kilimanjaro III Re 20/04/26, variabel	15.522.905	0,39
6.906.000	USD	Locke Tavern Re 09/04/26, variabel	7.058.623	0,18
5.250.000	USD	Lower Ferry Re Series A 08/07/26, variabel	5.404.350	0,14
9.750.000	USD	Lower Ferry Re Series B 08/07/26, variabel	10.100.025	0,26
8.500.000	USD	Marlon Series A 07/06/27, variabel	9.118.375	0,23
5.000.000	USD	Marlon Series B 07/06/27, variabel	5.527.000	0,14
9.000.000	USD	Maschpark Re 10/01/28, variabel	9.162.900	0,23
14.750.000	USD	Matterhorn Re 08/12/25, variabel	14.829.650	0,38
4.397.734	USD	Matterhorn Re 08/01/27, variabel	4.147.503	0,11
7.600.000	USD	Matterhorn Re 25/01/27, variabel	7.631.619	0,19
5.100.000	USD	Matterhorn Re Series A 04/02/28, variabel	5.204.805	0,13
9.077.000	USD	Matterhorn Re Series B 04/02/28, variabel	9.453.242	0,24
5.406.000	USD	Matterhorn Re 07/07/28, variabel	5.718.737	0,15
4.405.000	USD	Matterhorn Re Series A 22/09/28, variabel	4.405.000	0,11
1.935.000	USD	Matterhorn Re Series B 22/09/28, variabel	1.935.000	0,05
5.250.000	USD	Mayflower Re Series A 08/07/26, variabel	5.411.700	0,14
4.250.000	USD	Mayflower Re Series B 08/07/26, variabel	4.434.450	0,11
6.750.000	USD	Mayflower Re 08/07/27, variabel	6.976.800	0,18

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 30. September 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Cat Bond (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	Marktwert USD	% des Nettovermögens
8.000.000	USD	Mayflower Re 07/07/28, variabel	8.216.400	0,21
36.424.000	USD	Merna Re Companywide 07/07/28, variabel	38.489.241	0,98
24.031.000	USD	Merna Reinsurance II Series A 07/07/26, variabel	25.249.372	0,64
18.641.000	USD	Merna Reinsurance II Series B 07/07/26, variabel	19.906.724	0,51
21.366.000	USD	Merna Reinsurance II Series A 07/07/27, variabel	22.659.711	0,58
18.000.000	USD	Merna Reinsurance II Series B 07/07/27, variabel	19.146.600	0,49
42.873.000	USD	Merna Reinsurance II Series C 07/07/27, variabel	44.813.003	1,14
17.830.000	USD	Merna Reinsurance II 07/07/28, variabel	18.894.451	0,48
11.059.000	USD	Merna Reinsurance II Series A 07/07/28, variabel	11.525.690	0,29
8.250.000	USD	Mona Lisa Re Series A 08/01/26, variabel	8.493.375	0,22
6.714.000	USD	Mona Lisa Re Series B 08/01/26, variabel	6.885.207	0,17
8.289.000	USD	Mona Lisa Re 25/06/27, variabel	9.108.782	0,23
8.879.000	USD	Mona Lisa Re 07/01/28, variabel	9.196.424	0,23
10.226.000	USD	Mona Lisa Re 08/01/29, variabel	10.577.774	0,27
3.167.000	USD	Montoya Re 07/04/27, variabel	3.356.703	0,09
4.277.000	USD	Montoya Re Series A 07/04/28, variabel	4.359.118	0,11
500.000	USD	Montoya Re Series B 07/04/28, variabel	507.575	0,01
10.500.000	USD	Mountain Re 05/06/26, variabel	10.895.850	0,28
14.250.000	USD	Mystic Re IV 08/01/26, variabel	14.569.200	0,37
29.915.000	USD	Mystic Re IV 08/01/27, variabel	31.884.903	0,81
6.250.000	USD	Mystic Re IV Series A 10/01/28, variabel	6.340.000	0,16
3.510.000	USD	Mystic Re IV Series B 10/01/28, variabel	3.660.755	0,09
6.602.000	USD	Nakama Re Series 1 09/05/28, variabel	6.711.593	0,17
14.161.000	USD	Nakama Re Series 2 09/05/28, variabel	14.797.537	0,38
3.750.000	USD	Nature Coast Re 07/12/26, variabel	3.942.563	0,10
5.000.000	USD	Nature Coast Re 07/06/28, variabel	5.739.500	0,15
14.680.000	USD	Northshore Re II 07/04/28, variabel	14.970.664	0,38
6.900.000	USD	Oceanside Re 15/05/28, variabel	7.111.830	0,18
10.000.000	USD	Ocelot Re 07/01/27, variabel	10.335.500	0,26
12.864.000	USD	Palm Re 07/06/27, variabel	13.737.466	0,35
19.642.000	USD	Palm Re 07/06/28, variabel	20.792.039	0,53
9.750.000	USD	Purple Re 24/04/26, variabel	10.308.675	0,26
9.653.000	USD	Purple Re 05/06/26, variabel	10.190.672	0,26
17.874.000	USD	Purple Re 07/06/27, variabel	18.983.975	0,48
10.283.000	USD	Purple Re Series A 07/06/28, variabel	10.924.659	0,28
12.000.000	USD	Purple Re Series B 07/06/28, variabel	12.548.400	0,32
6.250.000	USD	Ramble Re 05/03/27, variabel	6.297.813	0,16
5.500.000	USD	Sabine Re 07/04/27, variabel	5.795.900	0,15
10.000.000	USD	Sakura Re 05/01/26, variabel	10.275.000	0,26
9.500.000	USD	Sakura Re 05/04/29, variabel	9.514.250	0,24
1.464.256	USD	Sanders Re II 07/04/26, variabel	951.766	0,02
12.091.000	USD	Sanders Re II Series A1 07/04/28, variabel	12.435.594	0,32
6.705.000	USD	Sanders Re II Series B1 07/04/28, variabel	6.874.972	0,17
6.750.000	USD	Sanders Re II 07/04/29, variabel	6.800.625	0,17
11.192.000	USD	Sanders Re II Series A2 08/04/30, variabel	11.722.501	0,30
21.000.000	USD	Sanders Re II Series B2 08/04/30, variabel	21.883.050	0,56
12.300.000	USD	Sanders Re III 07/04/26, variabel	12.429.150	0,32
18.750.000	USD	Sanders Re III 05/06/26, variabel	19.586.250	0,50
5.156.000	USD	Sanders Re III 07/04/27, variabel	5.341.616	0,14
8.500.000	USD	Sanders Re III Series A 07/04/27, variabel	8.890.575	0,23
36.300.000	USD	Sanders Re III 07/04/28, variabel	38.174.895	0,97

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 30. September 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Cat Bond (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	Marktwert USD	% des Nettovermögens
13.000.000	USD	Solis Re 07/07/28, variabel	13.291.200	0,34
7.875.000	USD	Stabilitas Re 05/06/26, variabel	8.157.713	0,21
22.475.000	USD	Sutter Re Series B 19/06/26, variabel	22.987.430	0,58
15.281.000	USD	Sutter Re Series E 19/06/26, variabel	15.760.059	0,40
5.833.000	USD	Titania Re 09/07/29, variabel	6.252.393	0,16
9.250.000	USD	Tomoni Re Series A 07/04/26, variabel	9.313.825	0,24
11.975.000	USD	Tomoni Re Series B 07/04/26, variabel	12.061.220	0,31
8.250.000	USD	Tomoni Re Series A 05/04/28, variabel	8.376.638	0,21
9.671.000	USD	Tomoni Re Series B 05/04/28, variabel	9.941.788	0,25
14.433.000	USD	Torrey Pines Re Series A 05/06/26, variabel	14.682.691	0,37
4.875.000	USD	Torrey Pines Re Series B 05/06/26, variabel	5.003.700	0,13
3.500.000	USD	Torrey Pines Re Series C 05/06/26, variabel	3.572.100	0,09
21.500.000	USD	Torrey Pines Re Series A 07/06/27, variabel	22.419.125	0,57
13.000.000	USD	Torrey Pines Re Series B 07/06/27, variabel	13.536.250	0,34
14.198.000	USD	Torrey Pines Re Series A 07/06/28, variabel	14.420.199	0,37
17.500.000	USD	Torrey Pines Re Series B 07/06/28, variabel	17.837.750	0,45
17.500.000	USD	Ursa Re II Series AA 06/12/25, variabel	17.673.250	0,45
9.750.000	USD	Ursa Re II Series C 06/12/25, variabel	9.900.150	0,25
28.775.000	USD	Ursa Re II 07/06/28, variabel	29.113.106	0,74
12.173.000	USD	Ursa Re Series AA 06/12/25, variabel	12.259.428	0,31
2.419.000	USD	Ursa Re Series C 06/12/25, variabel	2.447.786	0,06
25.000.000	USD	Ursa Re Series AA 07/12/26, variabel	25.777.500	0,65
23.500.000	USD	Ursa Re Series D 07/12/26, variabel	24.575.125	0,62
11.250.000	USD	Ursa Re Series E 07/12/26, variabel	11.744.438	0,30
29.746.000	USD	Ursa Re 22/02/28, variabel	30.015.201	0,76
7.000.000	USD	Veraison Re 09/03/26, variabel	7.148.400	0,18
12.965.000	USD	Veraison Re 08/03/27, variabel	13.300.794	0,34
24.108.000	USD	Veraison Re 08/03/28, variabel	24.158.627	0,61
9.000.000	GBP	Vision 2039 - London Bridge 2 PCC 06/04/28, variabel	11.923.749	0,30
18.056.000	USD	Winston Re Series A 26/02/27, variabel	19.442.701	0,49
7.000.000	USD	Winston Re Series B 26/02/27, variabel	7.561.050	0,19
13.500.000	USD	Winston Re 21/02/28, variabel	14.023.800	0,36
7.625.000	USD	Wrigley Re Series A 07/08/26, variabel	7.869.763	0,20
10.043.000	USD	Wrigley Re Series B 07/08/26, variabel	10.363.874	0,26
8.750.000	USD	Yosemite Re 07/06/28, variabel	9.061.063	0,23
Kaimaninseln			**193.417.174**	**4,91**
20.000.000	USD	Fish Pond Re 08/01/27, variabel	20.563.000	0,52
26.515.000	USD	Long Point Re IV 01/06/26, variabel	26.952.497	0,68
2.714.000	USD	Residential Reinsurance 2004 Series 2 06/12/28, variabel	2.962.331	0,08
10.168.000	USD	Residential Reinsurance 2004 Series 3 06/12/28, variabel	10.615.392	0,27
8.443.000	USD	Residential Reinsurance 2004 Series 4 06/12/28, variabel	8.759.612	0,22
1.480.545	USD	Residential Reinsurance 2019 06/06/26, variabel	1.299.993	0,03
16.416.667	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 2 08/12/25, variabel	16.419.950	0,42
6.335.000	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 3 08/12/25, variabel	6.341.969	0,16
4.250.000	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 11 06/06/28, variabel	318.962	0,01
5.550.000	USD	Residential Reinsurance 2022 Series 13 06/06/26, variabel	5.397.375	0,14
2.950.000	USD	Residential Reinsurance 2022 Series 14 06/06/26, variabel	2.990.120	0,08
3.750.000	USD	Residential Reinsurance 2022 Series 3 06/12/26, variabel	3.979.875	0,10
8.500.000	USD	Residential Reinsurance 2022 Series 5 06/12/26, variabel	8.896.950	0,23
15.000.000	USD	Residential Reinsurance 2025 06/06/29, variabel	15.531.000	0,39

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 30. September 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Cat Bond (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	Marktwert USD	% des Nettovermögens
13.898.000	USD	Vitality Re XIII Series A 06/01/26, variabel	13.931.355	0,35
5.500.000	USD	Vitality Re XIII Series B 06/01/26, variabel	5.517.600	0,14
11.000.000	USD	Vitality Re XIV Series A 05/01/27, variabel	11.283.800	0,29
5.550.000	USD	Vitality Re XIV Series B 05/01/27, variabel	5.710.950	0,14
11.022.000	USD	Vitality Re XV Series A 07/01/28, variabel	11.196.699	0,28
5.620.000	USD	Vitality Re XV Series B 07/01/28, variabel	5.768.649	0,15
6.212.000	USD	Vitality Re XVI Series A 08/01/29, variabel	6.223.182	0,16
2.750.000	USD	Vitality Re XVI Series B 08/01/29, variabel	2.755.913	0,07
Hongkong			**9.017.950**	**0,23**
3.000.000	USD	Black Kite Re 08/05/28, variabel	3.039.150	0,08
3.250.000	USD	Great Wall Re 05/01/26, variabel	3.286.562	0,08
2.659.000	USD	Silk Road Re 10/01/28, variabel	2.692.238	0,07
Irland			**48.590.323**	**1,23**
4.125.000	USD	Atlas Capital DAC 05/06/26, variabel	4.280.513	0,11
14.336.000	USD	Atlas Capital DAC 08/06/27, variabel	16.004.710	0,40
2.000.000	USD	Liongate Re DAC 25/04/28, variabel	2.006.100	0,05
26.000.000	USD	Queen Street 2023 Re DAC 08/12/25, variabel	26.299.000	0,67
Singapur			**56.620.325**	**1,44**
2.250.000	USD	Astro Re 08/07/29, variabel	1.631.250	0,04
6.786.000	USD	Kizuna Re III 09/04/29, variabel	6.957.008	0,18
22.464.000	USD	Nakama Re 13/10/26, variabel	22.656.067	0,57
15.000.000	USD	Nakama Re 04/04/29, variabel	15.256.500	0,39
10.000.000	USD	Nakama Re 23/04/30, variabel	10.119.500	0,26
Vereinigtes Königreich			**6.398.314**	**0,16**
6.154.000	USD	Lapis London Bridge 2 PCC 09/01/29, variabel	6.398.314	0,16
USA			**267.932.798**	**6,80**
2.100.000	USD	3264 Re 08/07/27, variabel	2.228.100	0,06
3.276.000	USD	3264 Re Series A 07/02/28, variabel	3.429.644	0,09
5.818.000	USD	3264 Re Series B 07/02/28, variabel	5.880.253	0,15
7.884.000	USD	3264 Re 08/06/28, variabel	8.312.890	0,21
6.610.000	USD	Gateway Re 22/12/25, variabel	6.539.934	0,17
4.500.000	USD	Gateway Re 07/07/27, variabel	4.735.350	0,12
10.000.000	USD	Gateway Re 08/07/27, variabel	10.410.500	0,26
8.000.000	USD	Gateway Re Series AA 22/12/25, variabel	7.947.200	0,20
4.286.000	USD	Gateway Re Series C1 22/12/25, variabel	4.228.996	0,11
27.916.000	USD	Gateway Re Series A 24/02/26, variabel	29.282.488	0,74
5.500.000	USD	Gateway Re Series B 24/02/26, variabel	5.861.900	0,15
4.727.000	USD	Gateway Re Series A 07/07/28, variabel	5.049.381	0,13
6.034.000	USD	Gateway Re Series AAA 07/07/28, variabel	6.112.442	0,15
409.735	USD	JGWPT XXV 15/02/67, 7,14 %	421.647	0,01
30.500.000	USD	Lightning Re 31/03/26, variabel	31.912.150	0,81
5.700.000	USD	Logistics Re 21/12/27, variabel	5.839.650	0,15
7.000.000	USD	Residential Reinsurance 2023 Series 13 06/06/27, variabel	4.025.000	0,10
17.300.000	USD	Residential Reinsurance 2023 Series 14 06/06/27, variabel	17.633.890	0,45
2.031.000	USD	Residential Reinsurance 2023 Series 3 06/12/27, variabel	2.167.280	0,05
2.265.000	USD	Residential Reinsurance 2023 Series 5 06/12/27, variabel	2.388.103	0,06
3.750.000	USD	Residential Reinsurance 2024 06/06/28, variabel	3.750.375	0,10
100.000.000	USD	United States Treasury Bill 21/10/25, ZCP	99.775.625	2,53
Summe Anleihen			**2.914.881.958**	**74,01**
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**2.914.881.958**	**74,01**

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 30. September 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Cat Bond (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Sonstige übertragbare Wertpapiere	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Aktien				
Bermuda			**–**	**–**
697	USD	Voussoir Re	–	–
Supranational			**98.807.400**	**2,51**
697	USD	Voussoir Re SideCar-Preference, Januar 2022	–	–
530	USD	Voussoir Re SideCar-Preference, Juli 2022	–	–
557	USD	Voussoir Re SideCar-Preference, Juli 2023	–	–
800	USD	Voussoir Re SideCar-Preference, Juli 2024	3.016.000	0,08
500	USD	Voussoir Re SideCar-Preference, Januar 2025	9.645.000	0,24
800	USD	Voussoir Re SideCar-Preference, Juli 2025	86.146.400	2,19
667	USD	Voussoir Re-Preference	–	–
Summe Aktien			**98.807.400**	**2,51**
Anleihen				
Bermuda			**23.005.809**	**0,59**
3.500.000	EUR	Blue Sky Re DAC 26/01/27, variabel	4.227.725	0,11
63.919	USD	Eden Re II 20/03/26, ZCP	115.626	–
27.901	USD	Eden Re II 17/03/28, ZCP	765.331	0,02
11.100.000	USD	Eden Re II 19/03/30, ZCP	11.514.030	0,29
25.714	USD	Eden Re II Series A 19/03/27, ZCP	48.716	–
26.409	USD	Eden Re II Series B 19/03/27, ZCP	343.021	0,01
2.250.000	EUR	Hexagon IV Re 21/01/26, variabel	2.618.102	0,07
2.812.000	EUR	Hexagon IV Re 21/01/28, variabel	3.354.747	0,09
3.665.598	USD	Pelican IV Re Series B 07/05/27, variabel	18.511	–
Irland			**53.491.903**	**1,36**
7.000.000	EUR	Azzurro Re II DAC 20/04/28, variabel	8.386.415	0,21
10.833.000	EUR	Lion Re DAC 15/06/29, variabel	12.774.445	0,33
2.042.000	EUR	Orange Capital Re DAC 08/01/27, variabel	2.420.065	0,06
2.750.000	EUR	Orange Capital Re DAC 17/01/29, variabel	3.255.112	0,08
13.750.000	EUR	Quercus Re DAC 08/07/27, variabel	16.394.214	0,42
8.647.000	EUR	Windmill III Re DAC 05/07/28, variabel	10.261.652	0,26
Singapur			**16.992.576**	**0,43**
9.957.000	EUR	Hexagon III Re 15/01/26, variabel	11.562.595	0,29
5.000.000	EUR	Hexagon III Re Series CAT 15/01/26, variabel	5.429.981	0,14
USA			**10.759.387**	**0,27**
11.196.091	USD	LIAS Administration Fee Issuer 25/07/48, 5,96 %	10.759.387	0,27
Summe Anleihen			**104.249.675**	**2,65**
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere			**203.057.075**	**5,16**
Summe Kapitalanlagen			**3.670.005.428**	**93,19**
Sonstiges Nettovermögen			**268.262.141**	**6,81**
Nettoinventarwert			**3.938.267.569**	**100,00**

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 30. September 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Contour Tech Equity

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Aktien				
Belgien			**9.649.684**	**1,84**
583.785	USD	Liberty Global Klasse A	6.690.176	1,28
251.873	USD	Liberty Global Klasse C	2.959.508	0,56
Israel			**22.341.346**	**4,28**
624.758	USD	Global-e Online	22.341.346	4,28
USA			**455.903.593**	**87,29**
130.411	USD	Airbnb	15.834.504	3,03
146.076	USD	Alphabet	35.511.076	6,80
82.754	USD	Amazon.com	18.170.296	3,48
436.727	USD	BILL Holdings	23.133.429	4,43
476.132	USD	Block	34.410.060	6,59
14.611	USD	Carvana	5.511.854	1,05
65.430	USD	Charter Communications	18.000.120	3,45
9.846	USD	DoorDash	2.678.014	0,51
326.196	USD	DraftKings	12.199.730	2,34
416.282	USD	Iron Mountain	42.435.787	8,12
159.128	USD	Liberty Media-Liberty Formula One	16.620.920	3,18
664.552	USD	Lumen Technologies	4.067.058	0,78
22.969	USD	Madison Square Garden Sports	5.213.963	1,00
140.388	USD	Marvell Technology	11.802.419	2,26
565.999	USD	Paramount Skydance	10.708.701	2,05
271.000	USD	Qorvo	24.682.680	4,73
37.020	USD	ROBLOX	5.128.010	0,98
961.435	USD	Rocket	18.632.610	3,57
812.000	USD	Snap	6.260.520	1,20
95.955	USD	Take-Two Interactive Software	24.790.934	4,75
185.104	USD	Teradyne	25.477.715	4,88
412.000	USD	Trimble	33.639.800	6,44
322.384	USD	Warner Bros Discovery	6.296.159	1,20
1.191.074	USD	Zeta Global Holdings	23.666.640	4,53
329.291	USD	Zillow Group	25.371.872	4,86
518.673	USD	ZoomInfo Technologies	5.658.722	1,08
Summe Aktien			**487.894.623**	**93,41**
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			**487.894.623**	**93,41**
Summe Kapitalanlagen			**487.894.623**	**93,41**
Sonstiges Nettovermögen			**34.395.734**	**6,59**
Nettoinventarwert			**522.290.357**	**100,00**

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 30. September 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Egerton Equity

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Aktien				
Brasilien			**4.964.412**	**0,69**
96.418	USD	Embraer	4.964.412	0,69
Kanada			**4.750.609**	**0,66**
74.888	CAD	Canadian Pacific Kansas City	4.750.609	0,66
Dänemark			**3.510.265**	**0,49**
20.722	DKK	DSV	3.510.265	0,49
Frankreich			**27.475.956**	**3,81**
91.556	EUR	Safran	27.475.956	3,81
Deutschland			**60.791.105**	**8,42**
103.010	EUR	Fresenius	4.882.674	0,68
50.244	EUR	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft in München	27.302.590	3,78
110.158	EUR	SAP	25.105.008	3,48
76.072	EUR	Siemens Healthineers	3.500.833	0,48
Hongkong			**13.318.104**	**1,84**
1.630.000	HKD	AIA Group	13.318.104	1,84
Irland			**939.209**	**0,13**
121.738	EUR	AIB Group	939.209	0,13
Italien			**5.706.667**	**0,79**
248.982	EUR	Lottomatica Group	5.706.667	0,79
Japan			**3.739.711**	**0,52**
61.400	JPY	Toyo Suisan Kaisha	3.739.711	0,52
Niederlande			**5.697.328**	**0,79**
6.880	EUR	ASML Holding	5.697.328	0,79
Vereinigtes Königreich			**19.961.453**	**2,77**
64.571	USD	Flutter Entertainment	13.969.621	1,94
500.400	HKD	HSBC Holdings	5.991.832	0,83
USA			**344.442.762**	**47,72**
186.684	USD	Amazon.com	34.913.510	4,84
174.503	USD	Amphenol	18.393.379	2,55
145.903	USD	Aramark	4.772.092	0,66
160.659	USD	Arch Capital Group	12.415.648	1,72
253.000	USD	Boston Scientific	21.038.618	2,91
94.491	USD	Capital One Financial	17.109.064	2,37
61.766	USD	Carpenter Technology	12.917.698	1,79
53.961	USD	CME Group	12.418.315	1,72
200.944	USD	CRH	20.521.431	2,84
118.507	USD	Ferguson Enterprises	22.668.798	3,14
1.967	USD	First Citizens BancShares	2.997.553	0,42
292.838	USD	Interactive Brokers Group	17.162.968	2,38
44.919	USD	Intercontinental Exchange	6.446.023	0,89
34.757	USD	Lamar Advertising	3.624.166	0,50
20.712	USD	Mastercard	10.034.660	1,39
24.267	USD	Meta Platforms	15.179.251	2,10
79.311	USD	Microsoft	34.989.253	4,85
120.433	USD	Progressive	25.331.910	3,51
73.056	USD	Seagate Technology Holdings	14.688.982	2,04
67.277	USD	TransUnion	4.800.875	0,66
110.116	USD	Visa	32.018.568	4,44
Summe Aktien			**495.297.581**	**68,63**
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			**495.297.581**	**68,63**
Summe Kapitalanlagen			**495.297.581**	**68,63**
Sonstiges Nettovermögen			**226.427.586**	**31,37**
Nettoinventarwert			**721.725.167**	**100,00**

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 30. September 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Helix

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Aktien				
Australien			**199.247**	**0,14**
83.049	AUD	Virgin Australia Holdings	199.247	0,14
Belgien			**403.545**	**0,28**
28.151	EUR	Cenergy Holdings	403.545	0,28
Brasilien			**7.165.892**	**5,04**
320.970	BRL	Ambev	728.662	0,51
165.737	BRL	B3 – Brasil Bolsa Balcao	417.023	0,29
293.273	BRL	Banco Bradesco	974.171	0,68
18.506	BRL	Energisa	176.736	0,12
521.367	BRL	Itausa	1.122.904	0,79
122.322	BRL	Petroleo Brasileiro - Petrobras	722.601	0,51
142.117	BRL	PRIO	1.017.533	0,72
112.423	BRL	Sao Martinho	366.472	0,26
61.961	BRL	Suzano	580.570	0,41
135.164	BRL	Telefônica Brasil	864.706	0,61
10.352	USD	XP	194.514	0,14
Chile			**579.269**	**0,41**
11.073.418	CLP	Cia Sud Americana de Vapores	579.269	0,41
China			**4.802.585**	**3,38**
6.400	CNH	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems	121.115	0,08
22.900	CNH	Contemporary Amperex Technology	1.291.607	0,91
16.800	HKD	Fuyao Glass Industry Group	169.071	0,12
12.744	USD	Kanzhun	297.700	0,21
8.844	USD	KE Holdings	168.036	0,12
35.627	CNH	Montage Technology	773.783	0,54
70.408	CNH	Shenzhen Inovance Technology	828.016	0,58
17.100	HKD	Shenzhou International Group Holdings	135.496	0,10
4.300	HKD	Tencent Holdings	366.421	0,26
13.807	USD	Tencent Music Entertainment Group	322.255	0,23
4.296	HKD	Trip.com Group	329.085	0,23
Kolumbien			**573.653**	**0,40**
32.783	COP	Banco Davivienda	205.269	0,14
89.767	CAD	Frontera Energy	368.384	0,26
Ägypten			**215.692**	**0,15**
106.778	USD	Commercial International Bank Egypt	215.692	0,15
Griechenland			**11.240.439**	**7,91**
394.641	EUR	Alpha Bank	1.675.823	1,18
815.836	EUR	Eurobank Ergasias Services & Holdings	3.146.149	2,21
22.252	EUR	GEK TERNA	584.104	0,41
20.668	EUR	Hellenic Telecommunications Organization	391.473	0,28
21.586	EUR	JUMBO	741.123	0,52
205.136	EUR	National Bank of Greece	2.980.395	2,10
203.077	EUR	Piraeus Financial Holdings	1.721.372	1,21
Hongkong			**345.406**	**0,24**
36.000	HKD	AIA Group	345.406	0,24
Ungarn			**6.417.076**	**4,52**
47.432	HUF	OTP Bank	4.104.655	2,89
75.830	HUF	Richter Gedeon	2.312.421	1,63
Indien			**224.768**	**0,16**
3.512	USD	Axis Bank	224.768	0,16
Indonesien			**3.602.957**	**2,54**
2.051.500	IDR	Bank Central Asia	938.655	0,66
1.099.500	IDR	Bank Mandiri Persero	290.297	0,21
3.929.200	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero	919.525	0,65
9.292.900	IDR	Perusahaan Gas Negara	942.394	0,66
3.004.900	IDR	Semen Indonesia Persero	512.086	0,36
Italien			**3.437.006**	**2,42**
34.259	EUR	Eni	598.421	0,42
205	EUR	Ferrari	99.144	0,07
20.318	EUR	FinecoBank Banca Fineco	439.394	0,31
10.855	EUR	Generali	426.132	0,30
19.632	EUR	Infrastrutture Wireless Italiane	230.907	0,16
186.626	EUR	Intesa Sanpaolo	1.231.069	0,87
7.030	EUR	Moncler	411.939	0,29
Kasachstan			**1.223.251**	**0,86**
42.539	USD	Halyk Savings Bank of Kazakhstan	1.069.856	0,75
1.878	USD	Kaspi.KZ	153.395	0,11
Mexiko			**3.483.205**	**2,45**
343.222	MXN	Becle	363.582	0,26
73.763	MXN	Fomento Economico Mexicano	726.062	0,51
116.771	MXN	Grupo Mexico	1.015.062	0,71
328.080	MXN	Megacable Holdings	1.065.175	0,75
101.520	MXN	Wal-Mart de Mexico	313.324	0,22

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 30. September 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Helix (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Peru			**262.170**	**0,18**
6.499	USD	Intercorp Financial Services	262.170	0,18
Philippinen			**1.443.495**	**1,02**
1.966.800	PHP	Ayala Land	822.879	0,58
76.590	PHP	International Container Terminal Services	620.616	0,44
Polen			**12.656.311**	**8,91**
9.190	PLN	Alior Bank	259.904	0,18
92.108	PLN	Allegro.eu	903.726	0,64
22.884	PLN	Bank Polska Kasa Opieki	1.101.985	0,78
11.696	PLN	Diagnostyka	613.195	0,43
53.241	PLN	Dino Polska	642.059	0,45
21.830	PLN	Grupa Pracuj	397.144	0,28
9.316	PLN	KRUK	1.176.104	0,83
560	PLN	LPP	2.729.110	1,92
3.784	PLN	mBank	938.738	0,66
132.549	PLN	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	2.575.094	1,81
71.840	PLN	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	1.076.456	0,76
1.863	PLN	Santander Bank Polska	242.796	0,17
Portugal			**277.058**	**0,19**
11.391	EUR	Jeronimo Martins SGPS	277.058	0,19
Rumänien			**166.077**	**0,12**
824.562	RON	OMV Petrom	166.077	0,12
Slowenien			**2.660.693**	**1,87**
2.860	EUR	Krka dd Novo mesto	719.147	0,50
47.619	EUR	Nova Ljubljanska Banka dd	1.941.546	1,37
Südafrika			**1.826.377**	**1,28**
19.231	ZAR	Bid	481.820	0,34
33.441	ZAR	Motus Holdings	201.586	0,14
136.486	ZAR	Telkom SOC	404.810	0,28
41.246	ZAR	Tiger Brands	738.161	0,52
Südkorea			**16.014.083**	**11,27**
14.663	KRW	Hankook Tire & Technology	400.788	0,28
2.242	KRW	Hanwha Aerospace	1.768.928	1,25
18.538	KRW	KB Financial Group	1.526.060	1,07
20.595	KRW	Kia	1.478.149	1,04
497	KRW	Samsung Biologics	353.166	0,25
2.461	KRW	Samsung Electro-Mechanics	339.406	0,24
93.650	KRW	Samsung Electronics	5.600.111	3,94
13.741	KRW	Samsung Electronics – Preference	650.299	0,46
4.716	KRW	Samsung Fire & Marine Insurance	1.517.604	1,07
29.418	KRW	Shinhan Financial Group	1.484.476	1,04
3.614	KRW	SK Hynix	895.096	0,63
Taiwan			**24.997.145**	**17,59**
16.000	TWD	Accton Technology	548.592	0,39
140.000	TWD	ASE Technology Holding	753.330	0,53
16.000	TWD	Asustek Computer	352.254	0,25
48.000	TWD	Chroma ATE	911.871	0,64
37.000	TWD	Delta Electronics	1.036.748	0,73
101.000	TWD	E Ink Holdings	796.985	0,56
15.000	TWD	Elite Material	602.894	0,42
452.000	TWD	Hon Hai Precision Industry	3.203.360	2,25
35.000	TWD	MediaTek	1.510.105	1,06
26.000	TWD	Nien Made Enterprise	362.130	0,26
30.000	TWD	Quanta Computer	285.452	0,20
329.000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	14.087.046	9,91
45.000	TWD	Unimicron Technology	223.686	0,16
70.000	TWD	Wistron	322.692	0,23
Thailand			**349.269**	**0,25**
552.100	THB	Bangkok Dusit Medical Services	349.269	0,25
Türkei			**5.090.253**	**3,58**
191.389	TRY	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret	989.614	0,69
87.321	TRY	BIM Birlesik Magazalar	1.136.125	0,80
244.401	TRY	Ford Otomotiv Sanayi	582.194	0,41
134.370	TRY	Haci Omer Sabanci Holding	280.500	0,20
37.003	TRY	Migros Ticaret	396.011	0,28
43.884	TRY	MLP Saglik Hizmetleri	350.392	0,25
52.349	TRY	Pegasus Hava Tasimaciligi	272.569	0,19
96.260	TRY	TAV Havalimanlari Holding	555.607	0,39
645.933	TRY	Yapi ve Kredi Bankasi	527.241	0,37
Vereinigte Arabische Emirate			**1.572.151**	**1,11**
507.308	AED	ADNOC Drilling	777.605	0,55
175.419	AED	Emaar Development	642.359	0,45
345.050	AED	Emirates Central Cooling Systems	152.187	0,11
Vereinigtes Königreich			**1.684.554**	**1,19**
30.278	EUR	Metlen Energy & Metals	1.684.554	1,19
Vietnam			**502.443**	**0,35**
142.775	VND	FPT	502.443	0,35
Summe Aktien			**113.416.070**	**79,81**

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 30. September 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Helix (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Anleihen				
Argentinien			**158.880**	**0,11**
300.000	USD	Argentine Republic Government International Bond 09/07/35, 4,13 %	158.880	0,11
Brasilien			**1.058.488**	**0,74**
295.000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B 15/05/35, 6,00 %	231.765	0,16
1.756.000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 01/01/29, 10,00 %	311.365	0,22
3.250.000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 01/01/35, 10,00 %	515.358	0,36
Kolumbien			**529.555**	**0,37**
2.480.000.000	COP	Colombian TES 26/03/31, 7,00 %	529.555	0,37
Dominikanische Republik			**223.022**	**0,16**
12.800.000	DOP	Dominican Republic International Bond 01/06/36, 10,75 %	223.022	0,16
Ägypten			**250.558**	**0,18**
4.400.000	EGP	Egypt Government Bond 04/06/27, 23,87 %	91.115	0,07
7.450.000	EGP	Egypt Government Bond 13/08/27, 25,32 %	159.443	0,11
Ungarn			**323.137**	**0,23**
60.000.000	HUF	Hungary Government Bond 22/06/34, 2,25 %	128.165	0,09
64.000.000	HUF	Hungary Government Bond 24/10/35, 7,00 %	194.972	0,14
Lettland			**299.002**	**0,21**
250.000	EUR	Air Baltic 14/08/29, 14,50 %	299.002	0,21
Mexiko			**1.581.888**	**1,11**
3.000.000	MXN	Mexican Bonos 26/05/33, 7,50 %	154.668	0,11
8.700.000	MXN	Mexican Bonos 18/11/38, 8,50 %	456.525	0,32
7.750.000	MXN	Mexican Bonos 13/11/42, 7,75 %	368.195	0,26
12.570.000	MXN	Mexican Bonos 07/11/47, 8,00 %	602.500	0,42
Senegal			**271.403**	**0,19**
350.000	EUR	Senegal Government International Bond 08/06/37, 5,38 %	271.403	0,19
Südafrika			**495.884**	**0,35**
9.900.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 28/02/48, 8,75 %	495.884	0,35
Sri Lanka			**370.623**	**0,26**
84.943	USD	Sri Lanka Government International Bond 15/01/30, 3,10 %	79.740	0,05
112.504	USD	Sri Lanka Government International Bond 15/06/35, 3,60 %	82.245	0,06
78.080	USD	Sri Lanka Government International Bond 15/05/36, 3,60 %	69.198	0,05
156.226	USD	Sri Lanka Government International Bond 15/02/38, 3,60 %	139.440	0,10
Supranational			**196.284**	**0,14**
224.200.000	TRY	European Bank for Reconstruction & Development 05/04/36, ZCP	196.284	0,14
Türkei			**534.212**	**0,38**
3.200.000	TRY	Turkiye Government Bond 18/02/26, 37,00 %	77.141	0,06
10.300.000	TRY	Turkiye Government Bond 17/05/28, variabel	244.244	0,17
9.400.000	TRY	Turkiye Government Bond 08/11/28, 31,08 %	212.827	0,15
USA			**6.184.949**	**4,35**
50.000	USD	United States Treasury Bill 02/10/25, ZCP	49.994	0,03
50.300	USD	United States Treasury Bill 09/10/25, ZCP	50.253	0,04
50.100	USD	United States Treasury Bill 16/10/25, ZCP	50.014	0,04
6.000.000	USD	United States Treasury Bill 23/10/25, ZCP	5.984.853	4,21
50.000	USD	United States Treasury Bill 30/10/25, ZCP	49.835	0,03
Summe Anleihen			**12.477.885**	**8,78**
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			**125.893.955**	**88,59**

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Anleihen				
Brasilien			**156.639**	**0,11**
182.442	USD	MC Brazil Downstream Trading 30/06/31, 7,25 %	156.639	0,11
Kanada			**228.116**	**0,16**
135.000	USD	B2Gold 01/02/30, 2,75 %	228.116	0,16

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 30. September 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Helix (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Ägypten			**442.962**	**0,31**
24.000.000	EGP	Egypt Treasury Bills 31/03/26, ZCP	442.962	0,31
USA			**199.309**	**0,14**
50.000	USD	United States Treasury Bill 06/11/25, ZCP	49.799	0,04
50.000	USD	United States Treasury Bill 13/11/25, ZCP	49.767	0,03
50.000	USD	United States Treasury Bill 20/11/25, ZCP	49.726	0,03
50.400	USD	United States Treasury Bill 11/12/25, ZCP	50.017	0,04
Summe Anleihen			**1.027.026**	**0,72**
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**1.027.026**	**0,72**

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Anteile an offenen Organismen für gemeinsame Anlagen	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Luxemburg			**3.086.080**	**2,17**
6.506	USD	Schroder ISF Indian Equity	3.086.080	2,17
Summe der Anteile an offenen Organismen für gemeinsame Anlagen			**3.086.080**	**2,17**

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Sonstige übertragbare Wertpapiere	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Aktien				
Vereinigtes Königreich			**–**	**–**
100.339	USD	Noventiq Holdings	–	–
Summe Aktien			**–**	**–**
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere			**–**	**–**
Summe Kapitalanlagen			**130.007.061**	**91,48**
Sonstiges Nettovermögen			**12.108.923**	**8,52**
Nettoinventarwert			**142.115.984**	**100,00**

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 30. September 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Oaktree Credit

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Anleihen				
Brasilien			**223.014**	**0,16**
570.900	USD	Braskem Netherlands Finance 13/02/33, 7,25 %	223.014	0,16
China			**574.457**	**0,42**
200.000	USD	Baidu 12/03/32, ZCP	211.700	0,15
275.000	USD	JD.com 01/06/29, 0,25 %	296.175	0,22
212.036	USD	Shimao Group Holdings 21/07/31, 5,00 %	9.669	0,01
38.730	USD	Shimao Group Holdings 21/07/32, 2,00 %	1.259	–
58.096	USD	Shimao Group Holdings 21/07/33, 2,00 %	1.888	–
58.096	USD	Shimao Group Holdings 21/01/34, 2,00 %	1.307	–
41.000	USD	Trip.com Group 15/06/29, 0,75 %	52.459	0,04
Kolumbien			**350.182**	**0,25**
339.125	USD	Ecopetrol 19/01/36, 8,38 %	350.182	0,25
Finnland			**918.096**	**0,67**
765.000	EUR	Mehilainen Yhtiot 30/06/32, 5,13 %	918.096	0,67
Frankreich			**4.583.753**	**3,32**
145.948	EUR	Accor 07/12/27, 0,70 %	191.163	0,14
330.000	EUR	Afflelou 25/07/29, 6,00 %	405.455	0,29
400.000	EUR	Alstom perpetual, variabel	499.840	0,36
200.000	EUR	Legrand 23/06/33, 1,50 %	255.650	0,18
215.000	EUR	Maya 15/04/30, 5,38 %	258.317	0,19
510.000	EUR	Maya 15/04/31, 6,88 %	638.146	0,46
755.000	EUR	Opal Bidco 31/03/32, 5,50 %	918.306	0,67
400.000	EUR	Roquette Freres perpetual, variabel	480.794	0,35
800.000	EUR	Valeo 23/03/32, 4,63 %	936.082	0,68
Deutschland			**4.640.300**	**3,36**
755.000	EUR	Cheplapharm Arzneimittel 15/05/30, 7,50 %	919.274	0,67
750.000	EUR	Dynamo Newco II 15/10/31, 6,25 %	916.784	0,66
515.000	EUR	IHO Verwaltungs 15/11/31, 7,00 %	655.093	0,47
725.000	EUR	Motel One 02/04/31, 7,75 %	919.466	0,67
465.000	EUR	Nidda Healthcare Holding 21/02/30, 5,63 %	562.299	0,41
280.000	EUR	Nidda Healthcare Holding 23/10/30, 5,38 %	335.038	0,24
270.000	EUR	TUI Cruises 15/04/29, 6,25 %	332.346	0,24
Italien			**2.064.977**	**1,50**
760.000	EUR	Dolcetto Holdco 14/07/32, 5,63 %	919.268	0,67
200.000	EUR	Mooney Group 17/12/26, variabel	227.673	0,16
770.000	EUR	TeamSystem 01/07/31, 5,00 %	918.036	0,67
Japan			**85.455**	**0,06**
10.000.000	JPY	Resonac Holdings 29/12/28, ZCP	85.455	0,06
Luxemburg			**2.613.545**	**1,90**
495.000	EUR	Eurofins Scientific perpetual, variabel	611.177	0,44
150.000	EUR	INEOS Finance 15/04/29, 6,38 %	174.981	0,13
355.000	EUR	LHMC Finco 2 15/05/30, 8,63 %	433.608	0,31
765.000	EUR	Luna 2 5 01/07/32, 5,50 %	916.734	0,67
385.000	EUR	Sani 31/07/30, 7,25 %	477.045	0,35
Niederlande			**1.763.373**	**1,28**
200.000	EUR	Euronext 30/05/32, 1,50 %	232.619	0,17
520.000	EUR	Flora Food Management 02/07/29, 6,88 %	611.522	0,44
782.000	EUR	VZ Secured Financing 15/01/33, 5,25 %	919.232	0,67
Spanien			**629.732**	**0,46**
400.000	EUR	Telefonica Europe perpetual, variabel	498.341	0,36
100.000	EUR	Telefonica Europe perpetual, variabel	131.391	0,10
Schweden			**363.006**	**0,26**
295.000	EUR	Assemblin Caverion Group 01/07/30, 6,25 %	363.006	0,26
Vereinigtes Königreich			**11.588.881**	**8,40**
370.000	EUR	Amber Finco 15/07/29, 6,63 %	457.949	0,33
755.000	EUR	Ardonagh Finco 15/02/31, 6,88 %	919.879	0,67
365.000	GBP	B&M European Value Retail 27/11/31, 6,50 %	497.933	0,36
425.000	EUR	BCP V Modular Services Finance 30/11/29, 6,75 %	376.925	0,27
220.000	EUR	BCP V Modular Services Finance II 10/07/31, 6,50 %	242.141	0,18
760.000	EUR	Boots Group Finco 31/08/32, 5,38 %	918.827	0,67
732.000	EUR	California Buyer 15/02/32, 5,63 %	897.133	0,65
435.000	GBP	CD&R Firefly Bidco 30/04/29, 8,63 %	616.905	0,45

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 30. September 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Oaktree Credit (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Marktwert USD	% des Nettovermögens
240.000	GBP	CPUK Finance 28/08/29, 7,88 %	338.704	0,25
415.000	GBP	Edge Finco 15/08/31, 8,13 %	597.182	0,43
270.000	EUR	EG Global Finance 30/11/28, 11,00 %	348.681	0,25
655.000	GBP	Heathrow Finance 01/03/31, 6,63 %	889.055	0,64
825.000	EUR	INEOS Quattro Finance 2 15/04/30, 6,75 %	912.590	0,66
678.000	GBP	Miller Homes Group Finco 15/05/29, 7,00 %	920.157	0,67
395.000	EUR	OEG Finance 27/09/29, 7,25 %	486.515	0,35
759.000	EUR	RAY Financing 15/07/31, 6,50 %	910.911	0,66
120.000	GBP	Virgin Media Secured Finance 15/05/29, 5,25 %	158.092	0,11
910.000	EUR	Vmed O2 UK Financing I 15/04/32, 5,63 %	1.099.302	0,80
USA			**15.663.901**	**11,36**
265.000	EUR	Allied Universal 01/06/28, 3,63 %	309.184	0,22
200.000	EUR	Ardagh Holdings USA 15/08/26, 2,13 %	229.446	0,17
5.000	USD	Ardagh Holdings USA 15/08/27, 5,25 %	1.928	–
63.000	USD	BlackLine 01/06/29, 1,00 %	65.577	0,05
265.000	EUR	Dana Financing Luxembourg 15/07/31, 8,50 %	336.346	0,24
485.000	EUR	EMRLD Borrower 15/12/30, 6,38 %	596.694	0,43
320.000	EUR	Energizer Gamma Acquisition 30/06/29, 3,50 %	370.836	0,27
44.000	USD	Freshpet 01/04/28, 3,00 %	49.566	0,04
500.000	EUR	Helios Software Holdings 01/05/29, 7,88 %	616.363	0,45
190.000	EUR	Kronos International 15/03/29, 9,50 %	235.827	0,17
86.000	USD	Meritage Homes 15/05/28, 1,75 %	88.448	0,06
95.000	USD	MKS 01/06/30, 1,25 %	104.263	0,07
54.000	USD	NextEra Energy Capital Holdings 01/03/27, 3,00 %	63.909	0,05
190.000	USD	Oceaneering International 01/02/28, 6,00 %	193.070	0,14
365.000	EUR	Olympus Water US Holding 15/11/28, 9,63 %	449.663	0,33
313.000	EUR	Olympus Water US Holding 15/02/33, 6,13 %	368.755	0,27
106.000	USD	Parsons 01/03/29, 2,63 %	121.105	0,09
115.000	USD	Repligen 15/12/28, 1,00 %	115.920	0,08
200.000	EUR	Schneider Electric 28/06/31, 1,63 %	249.907	0,18
11.000.000	USD	United States Treasury Bill 23/10/25, ZCP	10.972.965	7,96
101.000	USD	WEC Energy Group 01/06/29, 4,38 %	124.129	0,09
Summe Anleihen			**46.062.672**	**33,40**
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			**46.062.672**	**33,40**

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Anleihen				
Angola			**1.954.383**	**1,42**
1.935.000	USD	Azule Energy Finance 23/01/30, 8,13 %	1.954.383	1,42
Argentinien			**62.003**	**0,05**
63.000	USD	Telecom Argentina 28/05/33, 9,25 %	62.003	0,05
Australien			**1.519.012**	**1,10**
60.000	USD	Mineral Resources 01/10/28, 9,25 %	62.941	0,05
695.000	USD	Mineral Resources 01/05/30, 8,50 %	723.467	0,52
45.000	USD	Mineral Resources 01/04/31, 7,00 %	45.568	0,03
755.000	USD	Nufarm Australia 27/01/30, 5,00 %	687.036	0,50
Bermuda			**504.252**	**0,37**
100.000	USD	AREIT 17/08/41, variabel	99.578	0,07
400.000	USD	Home Re 25/01/34, variabel	404.674	0,30
Brasilien			**908.201**	**0,66**
374.300	USD	Braskem Netherlands Finance 15/10/34, 8,00 %	140.082	0,10
471.000	USD	Braskem Netherlands Finance 23/01/81, variabel	77.715	0,06
686.413	USD	Samarco Mineracao 30/06/31, 9,50 %	690.404	0,50
Kanada			**1.835.738**	**1,33**
42.000	USD	B2Gold 01/02/30, 2,75 %	70.969	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 30. September 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Oaktree Credit (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	Marktwert USD	% des Nettovermögens
105.000	USD	Bombardier 15/11/30, 8,75 %	113.357	0,08
100.000	USD	Bombardier 01/06/32, 7,00 %	104.764	0,07
135.000	USD	Cascades 15/07/30, 6,75 %	137.615	0,10
50.000	USD	Denison Mines 15/09/31, 4,25 %	64.875	0,05
585.000	USD	Dye & Durham 15/04/29, 8,63 %	578.984	0,42
84.000	USD	First Majestic Silver 15/01/27, 0,38 %	91.165	0,07
515.000	USD	Garda World Security 15/11/32, 8,38 %	535.027	0,39
140.000	USD	Goeasy 15/05/30, 6,88 %	138.982	0,10
Kaimaninseln			**3.522.436**	**2,55**
250.000	USD	ACAM 17/11/34, variabel	247.062	0,18
250.000	USD	ACAM Series 2019-FL1 17/11/34, variabel	248.333	0,18
136.000	USD	AREIT 17/01/30, variabel	135.317	0,10
375.000	USD	ICG US CLO 16/01/33, variabel	367.066	0,26
375.000	USD	Marble Point CLO XV 23/07/32, variabel	369.211	0,27
250.000	USD	MP CLO VIII 28/04/34, variabel	250.960	0,18
302.001	USD	Pioneer Aircraft Finance 15/06/44, 3,97 %	296.927	0,21
207.929	USD	Thunderbolt II Aircraft Lease 15/09/38, variabel	204.329	0,15
1.000.000	USD	Trinitas CLO XVIII 20/01/35, variabel	1.003.805	0,73
400.000	USD	TRTX Issuer 15/03/38, variabel	399.426	0,29
Chile			**45.835**	**0,03**
42.000	USD	Latam Airlines Group 15/04/30, 7,88 %	43.751	0,03
2.000	USD	Latam Airlines Group 144A 15/04/30, 7,88 %	2.084	–
China			**330.998**	**0,24**
236.000	USD	Alibaba Group Holding 15/09/32, ZCP	269.262	0,20
54.000	USD	Li Auto 01/05/28, 0,25 %	61.736	0,04
Kolumbien			**304.528**	**0,22**
268.000	USD	Grupo Nutresa 12/05/35, 9,00 %	304.528	0,22
Frankreich			**204.205**	**0,15**
200.000	USD	Maya 15/04/32, 7,00 %	204.205	0,15
Deutschland			**450.099**	**0,33**
610.000	USD	Mercer International 01/02/29, 5,13 %	450.099	0,33
Indien			**610.957**	**0,44**
200.000	USD	Vedanta Resources Finance II 17/09/29, 10,88 %	209.841	0,15
195.000	USD	Vedanta Resources Finance II 144A 17/09/29, 10,88 %	204.595	0,15
183.000	USD	Vedanta Resources Finance II 03/12/31, 11,25 %	196.521	0,14
Irland			**7.612.229**	**5,52**
375.000	EUR	Ares European CLO XII DAC 20/04/32, variabel	446.471	0,32
750.000	EUR	Bain Capital Euro CLO DAC 15/04/32, variabel	890.946	0,65
550.000	EUR	BBAM European CLO I DAC 22/07/34, variabel	653.807	0,47
250.000	EUR	CVC Cordatus Loan Fund XXVI DAC 15/01/37, variabel	244.584	0,18
500.000	EUR	CVC Cordatus Loan Fund XXXI DAC 15/06/37, variabel	587.482	0,43
99.518	EUR	Frost CMBS DAC 20/11/33, variabel	116.149	0,08
95.607	GBP	Frost CMBS DAC 20/11/33, variabel	128.124	0,09
104.211	GBP	Frost CMBS DAC 20/11/33, variabel	139.200	0,10
375.000	EUR	GoldenTree Loan Management CLO 4 DAC 20/07/34, variabel	446.876	0,32
174.770	EUR	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 17/08/33, variabel	204.368	0,15
550.821	EUR	Last Mile Logistics Pan Euro Finance Series 1A 17/08/33, variabel	647.759	0,47
375.000	EUR	Palmer Square European CLO DAC 15/04/35, variabel	444.164	0,32
300.000	EUR	Penta CLO 10 DAC 20/11/34, variabel	361.120	0,26
375.000	EUR	Segovia European CLO 20/07/32, variabel	440.370	0,32
250.000	EUR	St Paul's CLO VII DAC 18/07/34, variabel	295.422	0,21
253.983	EUR	Taurus EU DAC 17/02/35, variabel	295.549	0,22
191.173	GBP	Taurus UK DAC 17/08/31, variabel	228.217	0,17
93.052	EUR	Thunder Logistics DAC 17/11/36, variabel	108.724	0,08
100.000	GBP	UK Logistics DAC 17/05/34, variabel	135.028	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 30. September 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Oaktree Credit (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	Marktwert USD	% des Nettovermögens
175.000	GBP	UK Logistics DAC Series 2024-1 17/05/34, variabel	236.860	0,17
89.244	GBP	UK Logistics DAC 17/05/35, variabel	120.485	0,09
375.000	EUR	Vendome Funding CLO DAC 20/07/34, variabel	440.524	0,32
Japan			**998.959**	**0,72**
930.000	USD	Nissan Motor 17/07/35, 8,13 %	998.959	0,72
Luxemburg			**423.067**	**0,31**
400.000	USD	ION Trading Technologies 30/05/29, 9,50 %	423.067	0,31
Mexiko			**439.755**	**0,32**
531.000	USD	Petroleos Mexicanos 21/09/47, 6,75 %	439.755	0,32
Niederlande			**51.282**	**0,04**
44.000	USD	Nebius Group 15/09/30, 1,00 %	51.282	0,04
Singapur			**355.055**	**0,26**
130.000	USD	Grab Holdings 15/06/30, ZCP	150.533	0,11
213.000	USD	Sea 15/09/26, 0,25 %	204.522	0,15
USA			**67.560.159**	**48,99**
270.000	USD	1261229 BC 15/04/32, 10,00 %	276.977	0,20
1.105.000	USD	Acadia Healthcare 15/03/33, 7,38 %	1.148.257	0,83
300.000	USD	Acuris Finance US 01/05/28, 5,00 %	292.462	0,21
25.000	USD	Advance Auto Parts 01/08/30, 7,00 %	25.755	0,02
1.042.000	USD	Advance Auto Parts 01/08/33, 7,38 %	1.075.943	0,78
132.000	USD	AeroVironment 15/07/30, ZCP	163.878	0,12
355.000	USD	Airbnb 15/03/26, ZCP	347.900	0,25
201.000	USD	Alarm.com Holdings 15/01/26, ZCP	198.789	0,14
520.000	USD	Alliant Holdings Intermediate 01/10/32, 7,38 %	536.475	0,39
450.000	USD	Allied Universal 15/02/31, 7,88 %	472.296	0,34
235.000	USD	Alpha Generation 15/10/32, 6,75 %	242.917	0,18
195.000	USD	AMC Networks 15/01/29, 10,25 %	205.652	0,15
7.000	USD	AMC Networks 15/02/29, 4,25 %	6.096	–
727.000	USD	AMC Networks 15/07/32, 10,50 %	769.457	0,56
118.000	USD	Amphastar Pharmaceuticals 15/03/29, 2,00 %	107.545	0,08
780.000	USD	Arches Buyer 01/12/28, 6,13 %	765.316	0,55
151.000	USD	Array Technologies 01/12/28, 1,00 %	131.297	0,10
102.000	USD	BioMarin Pharmaceutical 15/05/27, 1,25 %	96.951	0,07
242.773	USD	Blackbird Capital Aircraft 15/07/46, 2,44 %	229.675	0,17
305.000	USD	Block Communications 01/03/28, 4,88 %	292.359	0,21
73.000	USD	Block 01/05/26, ZCP	71.157	0,05
595.000	USD	Bloomin' Brands 15/04/29, 5,13 %	518.598	0,38
63.000	USD	Bridgebio Pharma 01/02/29, 2,25 %	62.260	0,05
124.000	USD	Cable One 15/03/26, ZCP	121.087	0,09
545.000	USD	Cablevision Lightpath 15/09/28, 5,63 %	536.667	0,39
43.550	USD	Castlelake Aircraft Structured Trust 15/08/41, 2,74 %	43.172	0,03
105.000	USD	CCO Holdings 01/03/30, 4,75 %	100.858	0,07
215.000	USD	CCO Holdings 01/02/31, 4,25 %	198.194	0,14
80.000	USD	CCO Holdings 01/03/31, 7,38 %	82.708	0,06
145.000	USD	CCO Holdings 01/05/32, 4,50 %	132.046	0,10
775.000	USD	CCO Holdings 01/06/33, 4,50 %	689.905	0,50
605.000	USD	Celanese US Holdings 15/04/33, 6,75 %	603.027	0,44
605.000	USD	Central Parent 15/06/29, 8,00 %	533.529	0,39
806.000	USD	Clear Channel Outdoor Holdings 15/03/33, 7,50 %	843.280	0,61
725.000	USD	Cleveland-Cliffs 01/05/33, 7,38 %	740.727	0,54
211.000	USD	Cloud Software Group 31/03/29, 6,50 %	213.074	0,15
45.000	USD	Cloud Software Group 30/06/32, 8,25 %	47.802	0,03
100.000	USD	Cloud Software Group 15/08/33, 6,63 %	101.896	0,07
133.000	USD	CMS Energy 01/05/28, 3,38 %	145.967	0,11
125.000	USD	Cogent Communications Group 15/06/27, 7,00 %	124.975	0,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 30. September 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Oaktree Credit (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	Marktwert USD	% des Nettovermögens
209.000	USD	Cogent Communications Group 01/07/32, 6,50 %	203.303	0,15
58.000	USD	Coinbase Global 01/04/30, 0,25 %	73.036	0,05
141.000	USD	COLT Mortgage Loan Trust 25/02/69, variabel	143.412	0,10
45.000	USD	CommScope 01/07/28, 7,13 %	45.204	0,03
308.000	USD	CommScope 01/09/29, 4,75 %	306.408	0,22
235.000	USD	Community Health Systems 15/01/29, 6,00 %	228.319	0,17
195.000	USD	Community Health Systems 15/02/31, 4,75 %	168.650	0,12
460.000	USD	Community Health Systems 15/01/32, 10,88 %	487.458	0,35
244.200	USD	Compass Group Diversified Holdings 15/01/32, 5,00 %	218.995	0,16
473.000	USD	Comstock Resources 01/03/29, 6,75 %	470.429	0,34
402.000	USD	Comstock Resources 15/01/30, 5,88 %	387.497	0,28
295.000	USD	CONMED 15/06/27, 2,25 %	281.432	0,20
380.000	USD	Consolidated Communications 01/10/28, 6,50 %	386.175	0,28
535.000	USD	CQP 15/06/31, 5,50 %	530.380	0,38
75.000	USD	CQP 15/12/33, 7,50 %	81.435	0,06
124.000	USD	Cracker Barrel Old Country Store 15/06/26, 0,63 %	119.133	0,09
435.000	USD	CSC Holdings 15/04/27, 5,50 %	413.247	0,30
144.000	USD	Cytokinetics 01/10/31, 1,75 %	165.149	0,12
101.000	USD	Datadog 01/12/29, ZCP	100.242	0,07
88.000	USD	Dayforce 15/03/26, 0,25 %	86.218	0,06
153.000	USD	Dexcom 15/11/25, 0,25 %	151.967	0,11
645.000	USD	Diebold Nixdorf 31/03/30, 7,75 %	682.620	0,50
162.000	USD	Directv Financing 15/08/27, 5,88 %	161.949	0,12
83.000	USD	DoorDash 15/05/30, ZCP	94.537	0,07
445.000	USD	Endo Finance Holdings 15/04/31, 8,50 %	477.920	0,35
87.000	USD	Enphase Energy 01/03/26, ZCP	85.047	0,06
140.000	USD	Enphase Energy 01/03/28, ZCP	121.603	0,09
138.000	USD	Envista Holdings 15/08/28, 1,75 %	130.496	0,09
205.000	USD	EquipmentShare.com 15/05/32, 8,63 %	221.566	0,16
510.000	USD	EquipmentShare.com 15/03/33, 8,00 %	545.269	0,40
261.000	USD	Etsy 15/06/28, 0,25 %	231.181	0,17
155.000	USD	Etsy 15/06/30, 1,00 %	169.337	0,12
440.000	USD	Fiesta Purchaser 01/03/31, 7,88 %	464.821	0,34
292.000	USD	Fiesta Purchaser 15/09/32, 9,63 %	315.971	0,23
560.000	USD	FirstCash 01/01/30, 5,63 %	559.435	0,41
90.000	USD	FirstCash 01/03/32, 6,88 %	93.134	0,07
69.000	USD	Fluor 15/08/29, 1,13 %	82.041	0,06
400.000	USD	FMC GMSR Issuer Trust 25/07/26, variabel	384.672	0,28
550.000	USD	Fortress Intermediate 3 01/06/31, 7,50 %	576.618	0,42
80.000	USD	Freedom Mortgage 01/10/30, 12,25 %	89.313	0,06
655.000	USD	Freedom Mortgage Holdings 01/02/29, 9,25 %	691.726	0,50
210.000	USD	Frontier Communications Holdings 01/05/28, 5,00 %	209.715	0,15
170.000	USD	Frontier Communications Holdings 01/05/29, 6,75 %	171.836	0,12
100.000	USD	FS Rialto 2024-FL9 D Issuer 19/10/39, variabel	99.910	0,07
100.000	USD	FS Rialto 2024-FL9 E Issuer 19/10/39, variabel	99.909	0,07
110.000	USD	FS Rialto Issuer 19/08/42, variabel	107.802	0,08
295.000	USD	FTAI Aviation Investors LLC 01/05/28, 5,50 %	295.428	0,21
220.000	USD	FTAI Aviation Investors LLC 01/12/30, 7,88 %	233.960	0,17
180.000	USD	FTAI Aviation Investors LLC 15/06/32, 7,00 %	188.526	0,14
200.000	USD	Global Net Lease 30/09/28, 4,50 %	195.813	0,14
485.000	USD	Graham Packaging 15/08/28, 7,13 %	486.714	0,35
154.000	USD	Gray Media 15/07/32, 9,63 %	157.456	0,11
702.000	USD	Gray Media 15/08/33, 7,25 %	695.790	0,50

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 30. September 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Oaktree Credit (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	Marktwert USD	% des Nettovermögens
725.000	USD	Great Lakes Dredge & Dock 01/06/29, 5,25 %	703.333	0,51
61.000	USD	Guardant Health 15/02/31, 1,25 %	79.575	0,06
36.000	USD	Guess 15/04/28, 3,75 %	35.739	0,03
505.000	USD	Helios Software Holdings 01/05/29, 8,75 %	523.369	0,38
293.000	USD	Hilton Grand Vacations Borrower 01/06/29, 5,00 %	281.834	0,20
905.000	USD	Hilton Grand Vacations Borrower 01/07/31, 4,88 %	841.213	0,61
340.000	USD	HUB International 15/06/30, 7,25 %	354.736	0,26
585.000	USD	Hunt 15/04/29, 5,25 %	571.150	0,41
405.000	USD	Imola Merger 15/05/29, 4,75 %	394.266	0,29
95.000	USD	Integer Holdings 15/03/30, 1,88 %	92.530	0,07
210.000	USD	Inversion Escrow Issuer 01/08/32, 6,75 %	206.992	0,15
217.000	USD	IP Mortgage Trust 10/06/42, variabel	220.983	0,16
104.000	USD	Jazz Investments I 15/09/30, 3,13 %	123.656	0,09
950.000	USD	JB Poindexter 15/12/31, 8,75 %	996.019	0,72
137.000	USD	JetBlue Airways 01/04/26, 0,50 %	133.751	0,10
1.150.000	USD	Kennedy-Wilson 01/02/30, 4,75 %	1.074.825	0,78
111.000	USD	Kennedy-Wilson 01/03/31, 5,00 %	103.323	0,07
230.000	USD	Kodiak Gas Services 15/02/29, 7,25 %	238.692	0,17
205.000	USD	Kodiak Gas Services 01/10/35, 6,75 %	210.686	0,15
435.000	USD	Kraken Oil & Gas Partners 15/08/29, 7,63 %	431.576	0,31
54.000	USD	Lantheus Holdings 15/12/27, 2,63 %	56.930	0,04
740.000	USD	LBM Acquisition Holdings 15/01/29, 6,25 %	685.526	0,50
660.000	USD	LCM Investments Holdings II 01/08/31, 8,25 %	698.464	0,51
975.000	USD	Level 3 Financing 31/03/34, 7,00 %	994.748	0,72
245.000	USD	LifePoint Health 15/02/32, 8,38 %	261.332	0,19
105.000	USD	Ligand Pharmaceuticals 01/10/30, 0,75 %	118.577	0,09
445.000	USD	Lightning Power 15/08/32, 7,25 %	471.498	0,34
165.000	USD	LivaNova 15/03/29, 2,50 %	177.775	0,13
82.000	USD	Live Nation Entertainment 15/01/30, 2,88 %	91.102	0,07
63.000	USD	Lumentum Holdings 15/03/32, 0,38 %	72.482	0,05
45.000	USD	MACOM Technology Solutions Holdings 15/12/29, ZCP	45.495	0,03
600.000	USD	Marriott Ownership Resorts 15/06/29, 4,50 %	579.358	0,42
273.000	USD	Marriott Vacations Worldwide 15/12/27, 3,25 %	260.906	0,19
135.000	USD	MF1 18/02/40, variabel	133.859	0,10
295.000	USD	Minerals Technologies 01/07/28, 5,00 %	289.342	0,21
181.000	USD	Mirion Technologies 01/06/30, 0,25 %	223.399	0,16
60.000	USD	Nabors Industries 15/06/29, 1,75 %	46.200	0,03
495.000	USD	Nabors Industries 15/08/31, 8,88 %	460.542	0,33
345.000	USD	Nationstar Mortgage Holdings 15/11/31, 5,75 %	349.753	0,25
256.125	USD	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 15/03/35, variabel	252.275	0,18
66.000	USD	NCL 15/04/30, 0,88 %	78.004	0,06
470.000	USD	NCR Atleos Escrow 01/04/29, 9,50 %	509.245	0,37
105.000	USD	NCR 01/10/28, 5,00 %	103.804	0,08
72.000	USD	NCR 15/04/29, 5,13 %	70.899	0,05
950.000	USD	Neogen Food Safety 20/07/30, 8,63 %	994.175	0,72
205.000	USD	Neptune Bidco US 15/04/29, 9,29 %	201.228	0,15
305.000	USD	Northern Oil & Gas 15/10/33, 7,88 %	303.961	0,22
50.000	USD	Novelis 30/01/30, 4,75 %	48.282	0,03
105.000	USD	Novelis 30/01/30, 6,88 %	108.966	0,08
126.247	USD	NRM FNT1 Excess 25/11/31, variabel	128.632	0,09
88.000	USD	Nutanix 15/12/29, 0,50 %	99.282	0,07
156.000	USD	Okta 15/06/26, 0,38 %	152.174	0,11
250.000	USD	Olympus Water US Holding 01/10/29, 6,25 %	242.806	0,18

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 30. September 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Oaktree Credit (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	Marktwert USD	% des Nettovermögens
80.000	USD	Olympus Water US Holding 15/06/31, 7,25 %	81.153	0,06
175.000	USD	Organon 15/05/34, 7,88 %	162.325	0,12
1.135.000	USD	Owens-Brockway Glass Container 01/06/32, 7,38 %	1.147.130	0,83
115.000	USD	Pebblebrook Hotel Trust 15/12/26, 1,75 %	113.618	0,08
76.000	USD	Pebblebrook Hotel Trust 15/01/30, 1,63 %	74.912	0,05
390.000	USD	Pediatrix Medical Group 15/02/30, 5,38 %	387.780	0,28
555.000	USD	PennyMac Financial Services 15/02/33, 6,88 %	573.803	0,42
610.000	USD	PetSmart 15/09/32, 7,50 %	613.087	0,44
655.000	USD	Pike 31/01/31, 8,63 %	703.348	0,51
117.000	USD	PPL Capital Funding 15/03/28, 2,88 %	133.702	0,10
100.000	USD	PRPM Trust Series 2024-B1 25/12/68, variabel	100.735	0,07
120.000	USD	PRPM Trust Series 2024-M1 25/12/68, variabel	121.802	0,09
499.000	USD	QVC 15/04/29, 6,88 %	272.195	0,20
78.000	USD	Riot Platforms 15/01/30, 0,75 %	119.477	0,09
79.000	USD	Rubrik 15/06/30, ZCP	80.106	0,06
610.000	USD	Service Properties Trust 30/09/27, ZCP	539.030	0,39
605.000	USD	Service Properties Trust 15/11/31, 8,63 %	644.845	0,47
89.000	USD	Shake Shack 01/03/28, ZCP	84.717	0,06
107.000	USD	Shift4 Payments 01/08/27, 0,50 %	105.564	0,08
535.000	USD	Sirius XM Radio 01/07/29, 5,50 %	535.510	0,39
45.000	USD	Sirius XM Radio 01/07/30, 4,13 %	42.230	0,03
105.000	USD	Sirius XM Radio 01/09/31, 3,88 %	95.224	0,07
990.000	USD	Six Flags Entertainment 15/05/31, 7,25 %	990.920	0,72
470.000	USD	SM Energy 01/08/32, 7,00 %	470.581	0,34
58.000	USD	Snap 01/05/27, ZCP	53.650	0,04
98.000	USD	Snap 01/03/28, 0,13 %	87.514	0,06
745.000	USD	Sotera Health Holdings 01/06/31, 7,38 %	783.195	0,57
71.000	USD	Spectrum Brands 01/06/29, 3,38 %	66.154	0,05
295.000	USD	Spirit AeroSystems 15/11/30, 9,75 %	324.812	0,24
110.000	USD	STL Holding 15/02/29, 8,75 %	115.656	0,08
823.000	USD	Suburban Propane Partners 01/06/31, 5,00 %	783.537	0,57
165.000	USD	Summit Hotel Properties 15/02/26, 1,50 %	162.443	0,12
90.000	USD	Sunoco 01/07/33, 6,25 %	91.674	0,07
72.000	USD	Synaptics 01/12/31, 0,75 %	71.064	0,05
425.000	USD	Talen Energy Supply 01/06/30, 8,63 %	451.420	0,33
290.000	USD	Teladoc Health 01/06/27, 1,25 %	272.308	0,20
76.000	USD	Tetra Tech 15/08/28, 2,25 %	82.365	0,06
865.000	USD	TMS International 15/04/29, 6,25 %	839.653	0,61
100.000	USD	Toorak Mortgage Trust 25/02/40, variabel	100.327	0,07
200.000	USD	TransDigm 31/01/34, 6,75 %	206.930	0,15
42.000	USD	Travere Therapeutics 01/03/29, 2,25 %	47.562	0,03
550.000	USD	Tronox 15/03/29, 4,63 %	359.141	0,26
56.000	USD	Uber Technologies 15/05/28, ZCP	59.612	0,04
10.000	USD	Univision Communications 15/08/28, 8,00 %	10.369	0,01
364.000	USD	Univision Communications 30/06/30, 7,38 %	366.048	0,27
575.000	USD	Univision Communications 01/08/32, 9,38 %	613.432	0,44
32.000	USD	Upstart Holdings 15/08/26, 0,25 %	30.480	0,02
830.000	USD	Velocity Vehicle Group 01/06/29, 8,00 %	834.432	0,61
155.000	USD	Venture Global LNG 15/01/30, 7,00 %	160.310	0,12
585.000	USD	Venture Global LNG 01/06/31, 8,38 %	614.453	0,45
287.000	USD	Venture Global LNG 01/02/32, 9,88 %	312.650	0,23
75.000	USD	Venture Global Plaquemines LNG 15/01/36, 6,75 %	79.710	0,06
13.000	USD	Verint Systems 15/04/26, 0,25 %	12.756	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 30. September 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Oaktree Credit (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	Marktwert USD	% des Nettovermögens
59.000	USD	Vertex 01/05/29, 0,75 %	60.180	0,04
271.000	USD	Verus Securitization Trust 25/06/68, variabel	273.373	0,20
61.504	USD	Verus Securitization Trust Series 2023-A3 25/08/68, variabel	62.107	0,05
1.134.000	USD	Verus Securitization Trust Series 2023-B1 25/08/68, variabel	1.145.374	0,83
100.000	USD	Verus Securitization Trust Series 2023-M1 25/08/68, variabel	101.009	0,07
123.164	USD	Verus Securitization Trust Series 2023-A3 25/09/68, variabel	124.573	0,09
174.000	USD	Verus Securitization Trust Series 2023-B1 25/09/68, variabel	176.166	0,13
189.000	USD	VMC Finance 16/06/36, variabel	169.949	0,12
520.000	USD	VMC Finance Series 2021-FL4 16/06/36, variabel	488.050	0,35
665.000	USD	Wand NewCo 3 30/01/32, 7,63 %	701.278	0,51
840.000	USD	Warnermedia Holdings 15/03/42, 5,05 %	670.425	0,49
675.000	USD	Waste Pro USA 01/02/33, 7,00 %	700.770	0,51
690.000	USD	Watco 01/08/32, 7,13 %	714.401	0,52
610.000	USD	Weatherford International 15/10/33, 6,75 %	610.852	0,44
540.000	USD	Windsor Holdings III 15/06/30, 8,50 %	572.320	0,42
445.000	USD	ZipRecruiter 15/01/30, 5,00 %	358.764	0,26
47.000	USD	Zscaler 15/07/28, ZCP	46.718	0,03
Summe Anleihen			**89.693.153**	**65,05**
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**89.693.153**	**65,05**

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Sonstige übertragbare Wertpapiere	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Anleihen				
Kaimaninseln			**352.361**	**0,26**
356.757	USD	Horizon Aircraft Finance I 15/12/38, 4,46 %	352.361	0,26
Irland			**708.224**	**0,51**
500.000	EUR	Dryden 27 R Euro CLO DAC 15/04/33, variabel	589.001	0,43
100.000	EUR	Rockford Tower Europe CLO DAC 20/04/34, variabel	119.223	0,08
USA			**172.755**	**0,12**
180.659	USD	Zayo Group Holdings 09/03/30, 9,25 %	172.755	0,12
Summe Anleihen			**1.233.340**	**0,89**
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere			**1.233.340**	**0,89**
Summe Kapitalanlagen			**136.989.165**	**99,34**
Sonstiges Nettovermögen			**905.834**	**0,66**
Nettoinventarwert			**137.894.999**	**100,00**

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 30. September 2025 (Forts.)

Schroder GAIA SEG US Equity

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Aktien				
USA			**140.058.052**	**81,54**
23.098	USD	Amphenol	2.858.378	1,66
31.729	USD	Bio-Techne	1.765.084	1,03
43.268	USD	BJ's Wholesale Club Holdings	4.034.741	2,35
89.098	USD	Blue Owl Capital	1.508.429	0,88
75.727	USD	Brown & Brown	7.102.435	4,14
41.248	USD	CDW	6.569.982	3,82
9.663	USD	Clean Harbors	2.243.942	1,31
121.476	USD	Core & Main	6.539.053	3,81
13.809	USD	Crane	2.542.789	1,48
10.024	USD	EMCOR Group	6.510.989	3,79
15.753	USD	Entegris	1.456.522	0,85
11.169	USD	Garmin	2.750.031	1,60
48.379	USD	ITT	8.648.230	5,03
23.210	USD	Labcorp Holdings	6.662.663	3,88
58.385	USD	Live Nation Entertainment	9.540.109	5,55
11.801	USD	Martin Marietta Materials	7.437.934	4,33
50.608	USD	Middleby	6.727.322	3,92
57.035	USD	Paychex	7.229.757	4,21
20.121	USD	PTC	4.084.965	2,38
78.942	USD	Service International	6.569.553	3,82
135.899	USD	Somnigroup International	11.460.363	6,67
5.343	USD	Teledyne Technologies	3.131.212	1,82
160.284	USD	Tractor Supply	9.115.351	5,31
88.585	USD	Trimble	7.232.965	4,21
31.602	USD	Westinghouse Air Brake Technologies	6.335.253	3,69
Summe Aktien			**140.058.052**	**81,54**
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			**140.058.052**	**81,54**
Summe Kapitalanlagen			**140.058.052**	**81,54**
Sonstiges Nettovermögen			**31.698.306**	**18,46**
Nettoinventarwert			**171.756.358**	**100,00**

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 30. September 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Sirios US Equity

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Aktien				
Kanada			**884.258**	**0,37**
3.589	USD	Celestica	884.258	0,37
Taiwan			**20.771.915**	**8,74**
74.374	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	20.771.915	8,74
Vereinigtes Königreich			**426.735**	**0,18**
4.720	USD	Coca-Cola Europacific Partners	426.735	0,18
USA			**201.909.032**	**84,96**
26.845	USD	Abbott Laboratories	3.595.619	1,51
113.433	USD	Alcon	8.451.893	3,56
2.490	USD	Alphabet	605.319	0,26
38.983	USD	Amazon.com	8.559.497	3,60
1.672	USD	American Express	555.372	0,23
12.231	USD	Analog Devices	3.005.157	1,26
309.042	USD	Annexon	942.578	0,40
2.064	USD	Apple	525.556	0,22
24.315	USD	Applied Materials	4.978.253	2,10
22.204	USD	Bank of America	1.145.504	0,48
25.824	USD	Boston Scientific	2.521.197	1,06
9.984	USD	Broadcom	3.293.822	1,39
1.905	USD	Burlington Stores	484.823	0,20
122.765	USD	Carlyle Group	7.697.366	3,24
48.082	USD	Carrier Global	2.870.495	1,21
22.493	USD	Clean Harbors	5.223.325	2,20
8.161	USD	Datadog	1.162.126	0,49
100.384	USD	Dexcom	6.754.839	2,84
10.973	USD	Docusign	791.044	0,33
1.052	USD	DoorDash	286.134	0,12
8.489	USD	Eaton	3.177.008	1,34
4.169	USD	Eli Lilly	3.180.947	1,34
10.778	USD	Extreme Networks	222.566	0,09
47.618	USD	GE Vernova	29.280.308	12,32
11.844	USD	General Electric	3.562.912	1,50
50.859	USD	Global Payments	4.225.366	1,78
152.383	USD	Globus Medical	8.726.974	3,67
4.810	USD	HCA Healthcare	2.050.022	0,86
27.047	USD	HEICO	6.872.372	2,89
3.412	USD	Hyatt Hotels	484.265	0,20
20.340	USD	JFrog	962.692	0,41
4.200	USD	Kroger	283.122	0,12
2.894	USD	Lantheus Holdings	148.433	0,06
11.067	USD	Levi Strauss	257.861	0,11
20.009	USD	Medtronic	1.905.657	0,80
6.801	USD	Meta Platforms	4.994.518	2,10
8.316	USD	Microsoft	4.307.272	1,81
845	USD	Monolithic Power Systems	777.941	0,33
12.333	USD	Monster Beverage	830.134	0,35
3.887	USD	Natera	625.690	0,26
3.017	USD	NIKE	210.375	0,09
19.166	USD	NVIDIA	3.575.992	1,50
33.821	USD	Old Dominion Freight Line	4.761.320	2,00
48.052	USD	Onto Innovation	6.209.279	2,61
52.471	USD	PagerDuty	866.821	0,37
7.041	USD	PNC Financial Services Group	1.414.748	0,60
11.849	USD	PotlatchDeltic	482.847	0,20
2.444	USD	Procter & Gamble	375.521	0,16
16.775	USD	Roper Technologies	8.365.525	3,52
701	USD	Royal Caribbean Cruises	226.830	0,10
109.557	USD	Surgery Partners	2.370.814	1,00
2.169	USD	Tapestry	245.574	0,10
21.005	USD	Tenet Healthcare	4.264.855	1,79
34.361	USD	Texas Instruments	6.313.147	2,66
1.490	USD	T-Mobile US	356.676	0,15
7.961	USD	Uber Technologies	779.939	0,33
53.345	USD	UiPath	713.756	0,30
446	USD	Ulta Beauty	243.851	0,10
10.572	USD	US Foods Holding	810.027	0,34
75.549	USD	Viavi Solutions	958.717	0,40
17.355	USD	Vistra	3.400.192	1,43
7.966	USD	Walmart	820.976	0,35
22.534	USD	Waste Connections	3.961.477	1,67
112.838	USD	Wells Fargo	9.458.081	3,98
3.085	USD	Wynn Resorts	395.713	0,17
Summe Aktien			**223.991.940**	**94,25**
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			**223.991.940**	**94,25**
Summe Kapitalanlagen			**223.991.940**	**94,25**
Sonstiges Nettovermögen			**13.663.999**	**5,75**
Nettoinventarwert			**237.655.939**	**100,00**

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 30. September 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Two Sigma Diversified

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Anleihen				
Deutschland			**68.793**	**0,02**
10.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 04/07/39, 4,25 %	13.441	0,01
10.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 04/07/40, 4,75 %	14.148	0,01
10.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 04/07/42, 3,25 %	11.972	–
10.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 04/07/44, 2,50 %	10.676	–
10.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/46, 2,50 %	10.525	–
10.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/48, 1,25 %	8.031	–
USA			**35.008.879**	**7,16**
500.000	USD	United States Treasury Bill 30/10/25, ZCP	498.328	0,10
35.000.000	USD	United States Treasury Bill 19/02/26, ZCP	34.466.198	7,05
10.000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/02/45, 2,50 %	7.157	–
10.000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/05/45, 3,00 %	7.777	0,01
10.000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/08/45, 2,88 %	7.595	–
10.000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/11/45, 3,00 %	7.740	–
10.000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/02/46, 2,50 %	7.056	–
10.000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/05/46, 2,50 %	7.028	–
Summe Anleihen			**35.077.672**	**7,18**
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			**35.077.672**	**7,18**

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Anleihen				
USA			**40.799.327**	**8,34**
41.000.000	USD	United States Treasury Bill 13/11/25, ZCP	40.799.327	8,34
Summe Anleihen			**40.799.327**	**8,34**
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**40.799.327**	**8,34**

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Anteile an offenen Organismen für gemeinsame Anlagen	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Luxemburg			**5.000.000**	**1,02**
5.000.000	USD	JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Treasury Liquidity Fund	5.000.000	1,02
Summe der Anteile an offenen Organismen für gemeinsame Anlagen			**5.000.000**	**1,02**
Summe Kapitalanlagen			**80.876.999**	**16,54**

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Termineinlagen	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Finanzen			**344.200.000**	**70,39**
64.000.000	USD	ABN AMRO Bank 01/10/25, 4,06 %	64.000.000	13,09
45.000.000	USD	Banque NA 01/10/25, 4,05 %	45.000.000	9,20
25.000.000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce 01/10/25, 4,05 %	25.000.000	5,11
70.000.000	USD	Credit Agricole 01/10/25, 4,07 %	70.000.000	14,32
45.000.000	USD	Mizuho Bank 01/10/25, 4,10 %	45.000.000	9,20
45.200.000	USD	Royal Bank of Canada 01/10/25, 4,08 %	45.200.000	9,24
50.000.000	USD	Toronto-Dominion Bank 01/10/25, 4,09 %	50.000.000	10,23
Summe Termineinlagen			**344.200.000**	**70,39**
Sonstiges Nettovermögen			**63.936.566**	**13,07**
Nettoinventarwert			**489.013.565**	**100,00**

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 30. September 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Wellington Pagosa

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Aktien				
Australien			**1.181.105**	**0,41**
33.776	AUD	Challenger	193.547	0,07
183.624	GBP	Glencore	843.602	0,29
12.942	AUD	Lynas Rare Earths	143.956	0,05
Österreich			**588.254**	**0,20**
6.777	EUR	Addiko Bank	166.292	0,05
3.037	EUR	BAWAG Group	399.346	0,14
1.524	EUR	UNIQA Insurance Group	22.616	0,01
Belgien			**1.013.828**	**0,35**
4.395	EUR	Azelis Group	59.546	0,02
7.101	EUR	KBC Group	845.781	0,29
2.888	EUR	Kinepolis Group	108.501	0,04
Bermuda			**48.682**	**0,02**
1.963	USD	Sabre Insurance Group	48.682	0,02
Brasilien			**279.623**	**0,10**
6.837	BRL	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	169.787	0,06
47	USD	MercadoLibre	109.836	0,04
Kanada			**2.292.588**	**0,79**
15.384	CAD	Advantage Energy	126.127	0,04
7.367	CAD	ARC Resources	134.350	0,05
15.501	CAD	Athabasca Oil	74.180	0,03
5.880	CAD	Bank of Nova Scotia	380.212	0,13
143	USD	Cameco	11.992	–
9.856	USD	Canadian Natural Resources	314.998	0,11
42	USD	Celestica	10.348	–
6.399	CAD	Cenovus Energy	108.650	0,04
20.465	CAD	Foran Mining	57.203	0,02
18.474	CAD	Headwater Exploration	99.691	0,03
6.111	CAD	Highlander Silver	18.837	0,01
1.009	CAD	iA Financial	114.719	0,04
58.193	CAD	Kelt Exploration	287.682	0,10
8.381	USD	NexGen Energy	75.010	0,03
760	CAD	NGEx Minerals	14.171	0,01
330	CAD	Pembina Pipeline	13.343	–
30.713	CAD	Peyto Exploration & Development	400.105	0,14
6.406	CAD	Solaris Resources	40.875	0,01
230	USD	Teck Resources	10.095	–
Chile			**221.531**	**0,08**
3.577	GBP	Antofagasta	132.342	0,05
5.979	CAD	Lundin Mining	89.189	0,03
China			**1.787.954**	**0,62**
3.409	TWD	Airtac International Group	84.224	0,03
19.616	HKD	Alibaba Group Holding	446.165	0,16
12.674	HKD	ANTA Sports Products	152.278	0,05
3.400	HKD	ENN Energy Holdings	28.115	0,01
124.800	HKD	Horizon Robotics	153.635	0,05
10.840	HKD	Tencent Holdings	923.537	0,32
Zypern			**183.485**	**0,06**
19.390	EUR	Bank of Cyprus Holdings	183.485	0,06
Tschechische Republik			**145.418**	**0,05**
2.902	CZK	Komercni Banka	145.418	0,05
Dänemark			**545.072**	**0,19**
80.102	DKK	Alm Brand	223.498	0,08
1.681	EUR	Cementir Holding	28.025	0,01
139	DKK	FLSmidth	9.750	–
4.472	DKK	NTG Nordic Transport Group	130.544	0,05
511	DKK	Pandora	66.579	0,02
143	DKK	Royal Unibrew	10.908	–
5.493	DKK	Scandinavian Tobacco Group	75.768	0,03
Finnland			**1.144.914**	**0,39**
13.604	USD	Amer Sports	472.739	0,16
16.425	EUR	Outokumpu	74.589	0,03
48.570	EUR	Sampo	557.577	0,19
1.339	EUR	Wartsila	40.009	0,01
Frankreich			**3.511.741**	**1,21**
61.460	EUR	Ayvens	741.054	0,26
15.612	EUR	Credit Agricole	306.465	0,11
900	EUR	Dassault Aviation	300.721	0,10
5.416	EUR	IPSOS	240.739	0,08
952	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	581.761	0,20
4.596	EUR	Medincell	128.207	0,04
319	EUR	Publicis Groupe	30.591	0,01
10.703	EUR	Renault	437.292	0,15
4.313	EUR	Société Générale	285.389	0,10
3.139	EUR	SPIE	168.789	0,06
25.440	EUR	Ubisoft Entertainment	290.733	0,10
Deutschland			**3.774.755**	**1,30**
1.459	EUR	Adidas	307.301	0,11
877	EUR	Beiersdorf	91.638	0,03
641	EUR	Bilfinger	70.516	0,02
7.057	EUR	Brenntag	421.720	0,15
21.217	EUR	Deutsche Bank	746.049	0,26
1.563	EUR	E.ON	29.388	0,01
4.020	EUR	Evotec	29.205	0,01
1.876	EUR	FUCHS	83.872	0,03
92	EUR	Heidelberg Materials	20.690	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 30. September 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Marktwert USD	% des Nettovermögens
7.124	EUR	IONOS Group	332.466	0,11
262	EUR	Rheinmetall	610.434	0,21
6.615	EUR	RWE	293.723	0,10
4.972	EUR	Talanx	660.791	0,23
1.332	EUR	United Internet	42.005	0,01
329	EUR	Vossloh	34.957	0,01
Hongkong			**1.088.680**	**0,37**
28.918	HKD	CK Asset Holdings	140.169	0,05
22.184	HKD	Link Real Estate Investment Trust	114.028	0,04
50.327	GBP	Prudential	704.599	0,24
10.845	HKD	Sun Hung Kai Properties	129.884	0,04
Ungarn			**596.975**	**0,21**
6.912	HUF	OTP Bank	596.975	0,21
Irland			**1.443.652**	**0,50**
71.978	EUR	AIB Group	651.962	0,23
611	EUR	Bank of Ireland Group	10.054	–
43.959	EUR	Permanent TSB Group Holdings	119.219	0,04
7.748	GBP	VanEck Gold Miners UCITS ETF	662.417	0,23
Italien			**3.484.161**	**1,20**
3.335	EUR	Azimut Holding	128.936	0,04
19.485	EUR	BFF Bank	249.810	0,09
1.914	EUR	DiaSorin	169.703	0,06
733	USD	Ferrari	355.666	0,12
23.525	EUR	FinecoBank Banca Fineco	508.337	0,17
6.717	EUR	Generali	263.475	0,09
45.711	EUR	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ	185.151	0,06
65.994	EUR	Intesa Sanpaolo	434.974	0,15
14.479	EUR	Italgas	133.188	0,05
10.034	EUR	Maire	148.433	0,05
4.273	EUR	Prysmian	422.307	0,15
1.938	EUR	Ryanair Holdings	56.200	0,02
7.014	EUR	Saipem	20.233	0,01
5.387	EUR	UniCredit	407.748	0,14
Japan			**4.078.055**	**1,40**
11.325	JPY	Bank of Nagoya	272.241	0,09
450	JPY	Chugai Pharmaceutical	19.621	0,01
4.200	JPY	Fukuoka Financial Group	126.041	0,04
11.570	JPY	Hokuhoku Financial Group	303.010	0,11
20.857	JPY	Keiyo Bank	179.115	0,06
16.801	JPY	Kyoto Financial Group	357.412	0,12
86.182	JPY	Mebuki Financial Group	551.411	0,19
16.200	JPY	Mitsubishi UFJ Financial Group	262.250	0,09
56.947	JPY	Nomura Holdings	418.000	0,14
3.200	JPY	Osaka Gas	92.807	0,03
2.900	JPY	Otsuka Holdings	154.114	0,05
7.899	JPY	Shiga Bank	362.141	0,13
6.500	JPY	Shionogi	113.904	0,04
2.898	JPY	SoftBank Group	366.157	0,13
6.100	JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group	172.253	0,06
95.739	JPY	Tochigi Bank	327.578	0,11
Jersey			**94.992**	**0,03**
1.914	USD	WisdomTree Brent Crude Oil	94.992	0,03
Luxemburg			**72.896**	**0,02**
2.248	EUR	APERAM	72.896	0,02
Niederlande			**1.656.925**	**0,57**
16.601	EUR	ABN AMRO Bank	531.114	0,18
221	EUR	Adyen	354.170	0,12
35.112	EUR	Aegon	281.637	0,10
504	EUR	ASML Holding	490.004	0,17
Norwegen			**555.447**	**0,19**
2.456	USD	Seadrill	74.196	0,02
31.555	NOK	Storebrand	481.251	0,17
Polen			**174.592**	**0,06**
6.185	PLN	Alior Bank	174.592	0,06
Südafrika			**270.944**	**0,09**
2.483	GBP	Anglo American	93.002	0,03
48.186	ZAR	Sibanye Stillwater	137.527	0,05
567	GBP	Valterra Platinum	40.415	0,01
Südkorea			**463.649**	**0,16**
1.790	USD	Coupang	57.638	0,02
10.279	USD	KT	200.441	0,07
830	KRW	SK Hynix	205.570	0,07
Spanien			**2.426.545**	**0,83**
82.299	EUR	Banco Santander	857.434	0,29
1.483	EUR	Fluidra	40.150	0,01
27.103	EUR	Iberdrola	512.466	0,18
431.907	EUR	Linea Directa Aseguradora Cia de Seguros y Reaseguros	654.134	0,23
14.879	EUR	Merlin Properties Socimi	224.298	0,08
10.338	EUR	Sacyr	43.233	0,01
3.048	EUR	Tecnicas Reunidas	94.830	0,03
Schweden			**1.145.285**	**0,39**
351	SEK	Alfa Laval	15.972	0,01
1.674	SEK	Assa Abloy	58.074	0,02
20.850	SEK	Atlas Copco	351.915	0,12
399	SEK	Camurus	28.862	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 30. September 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Marktwert USD	% des Nettovermögens
9.351	SEK	Castellum	105.584	0,04
7.819	SEK	Haypp Group	136.208	0,05
356	SEK	Hexpol	3.192	–
12.930	SEK	NOBA Bank Group	129.102	0,04
13.589	USD	SiriusPoint	245.825	0,08
1.895	SEK	Trelleborg	70.551	0,02
Schweiz			**1.813.270**	**0,62**
4.409	CHF	ABB	317.472	0,11
729	CHF	Baloise Holding	179.858	0,06
1.523	CHF	Cie Financiere Richemont	290.041	0,10
1.301	CHF	Sulzer	220.306	0,07
19.726	CHF	UBS Group	805.593	0,28
Taiwan			**408.856**	**0,14**
2.315	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	99.123	0,03
1.109	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	309.733	0,11
Vereinigtes Königreich			**5.194.834**	**1,79**
42.181	GBP	Beazley	514.534	0,18
303	GBP	British American Tobacco	16.084	0,01
2.350	GBP	Bunzl	74.146	0,03
25.443	USD	Genius Sports	314.984	0,11
835	GBP	Genus	26.615	0,01
2.186	GBP	Hill & Smith	60.122	0,02
30.983	GBP	Hiscox	570.449	0,20
1.225	GBP	Hunting	5.577	–
27.596	GBP	ICG	826.155	0,28
1.902	GBP	IMI	58.476	0,02
2.100	USD	Klarna Group	76.965	0,03
700.140	GBP	Lloyds Banking Group	789.264	0,27
32.269	GBP	M&G	109.798	0,04
216.804	GBP	NewRiver Real Estate Investment Trust	208.771	0,07
363	GBP	Weiter	60.415	0,02
9.863	GBP	Rolls-Royce Holdings	157.851	0,05
23.254	GBP	Rotork	106.020	0,04
3.973	GBP	RS Group	30.377	0,01
11.427	GBP	Savills	146.612	0,05
4.614	GBP	Smiths Group	145.950	0,05
16.104	GBP	Standard Chartered	310.904	0,11
5.634	NOK	Subsea 7	116.298	0,04
3.707	GBP	Unilever	219.364	0,07
15.084	GBP	Wise	209.965	0,07
5.101	GBP	Yellow Cake	39.138	0,01
USA			**50.194.181**	**17,27**
206	USD	AAON	19.249	0,01
8.100	USD	Acadia Healthcare	200.556	0,07
5.654	EUR	Acerinox	73.683	0,02
1.100	USD	Affirm Holdings	80.388	0,03
403	USD	Alnylam Pharmaceuticals	183.768	0,06
1.742	USD	Alphabet Class A	423.480	0,15
788	USD	Alphabet Class C	191.917	0,07
1.846	USD	Amazon.com	405.326	0,14
492	USD	Ameresco	16.521	0,01
2.616	USD	American Electric Power	294.300	0,10
686	USD	American Express	227.862	0,08
5.757	USD	American International Group	452.155	0,16
1.109	CHF	Amrize	53.482	0,02
32.557	USD	Antero Resources	1.092.613	0,38
1.328	USD	Apple	338.149	0,12
1.148	USD	AppLovin	824.884	0,28
13.082	USD	Archrock	344.187	0,12
2.647	USD	Ares Management	423.229	0,15
4.364	USD	Arista Networks	635.878	0,22
1.928	USD	ARM Holdings	272.793	0,09
17.570	USD	AT&T	496.177	0,17
2.792	USD	Atmos Energy	476.734	0,16
1.571	USD	Axis Capital Holdings	150.502	0,05
2.948	USD	Baker Hughes	143.627	0,05
5.993	USD	Bank of New York Mellon	652.997	0,22
4.356	USD	BILL Holdings	230.737	0,08
985	USD	Block	71.186	0,02
2.317	USD	Boeing	500.078	0,17
6.970	USD	Boeing - Preference	484.903	0,17
1.313	USD	Broadcom	433.172	0,15
1.220	EUR	Buzzi	66.976	0,02
13.390	USD	Cactus	528.503	0,18
642	USD	Capital One Financial	136.476	0,05
2.932	USD	Carnival	84.764	0,03
261	USD	Caterpillar	124.536	0,04
29.013	USD	Centuri Holdings	614.205	0,21
4.262	USD	CG oncology	171.673	0,06
5.380	USD	Charles Schwab	513.629	0,18
905	USD	Charter Communications	248.970	0,09
571	USD	Cheniere Energy	134.174	0,05
1.090	USD	Chesapeake Utilities	146.812	0,05
1.451	USD	Chewy	58.693	0,02
12.599	USD	Chord Energy	1.251.963	0,43
205	USD	Clean Harbors	47.605	0,02
2.830	USD	Confluent	56.034	0,02
11.513	USD	ConocoPhillips	1.089.015	0,37
195	USD	Consolidated Edison	19.601	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 30. September 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Marktwert USD	% des Nettovermögens
19.782	USD	CoreCivic	402.564	0,14
17.510	USD	Coterra Energy	414.112	0,14
591	USD	Crown Castle	57.026	0,02
5.592	USD	Devon Energy	196.056	0,07
10.707	USD	Diamondback Energy	1.532.172	0,53
2.253	USD	Dick's Sporting Goods	500.662	0,17
2.554	USD	Disc Medicine	168.768	0,06
25.740	USD	DNOW	392.535	0,13
4.715	USD	Dominion Energy	288.417	0,10
2.431	USD	DraftKings	90.919	0,03
355	USD	DT Midstream	40.136	0,01
948	USD	Enphase Energy	33.550	0,01
21.337	USD	EQT	1.161.373	0,40
1.822	USD	Equitable Holdings	92.521	0,03
2.140	USD	Evercore	721.865	0,25
279	USD	Eversource Energy	19.848	0,01
30.635	USD	Excelerate Energy	771.696	0,27
7.135	USD	Expand Energy	758.022	0,26
575	USD	First Solar	126.805	0,04
989	USD	Five Below	152.998	0,05
1.139	USD	Flex	66.028	0,02
500	USD	Fluence Energy	5.400	–
669	USD	Freeport-McMoRan	26.238	0,01
1.027	USD	Goldman Sachs Group	817.851	0,28
6.580	USD	HA Sustainable Infrastructure Capital	202.006	0,07
36.685	GBP	Haleon	163.998	0,06
7.948	USD	Hayward Holdings	120.174	0,04
10.169	USD	Hewlett Packard Enterprise	249.751	0,09
564	CHF	Holcim	47.710	0,02
494	USD	Home Depot	200.164	0,07
2.747	USD	IDACORP	363.016	0,12
15.848	USD	Innovex International	293.822	0,10
324	USD	Intercontinental Exchange	54.588	0,02
3.405	USD	James Hardie Industries	65.410	0,02
21.073	USD	KeyCorp	393.854	0,14
4.404	USD	Kinetik Holdings	188.227	0,06
10.530	USD	KKR	1.368.374	0,47
1.113	USD	Kratos Defense & Security Solutions	101.695	0,03
522	USD	Kroger	35.188	0,01
3.696	USD	Lam Research	494.894	0,17
1.433	USD	Liberty Media-Liberty Formula One	149.677	0,05
3.731	USD	Live Nation Entertainment	609.645	0,21
769	USD	Lumentum Holdings	125.124	0,04
2.569	USD	Lyft	56.544	0,02
555	USD	Maplebear	20.402	0,01
4.289	USD	Marathon Petroleum	826.662	0,28
279	USD	Mastercard	158.698	0,05
9.904	USD	Matador Resources	444.987	0,15
557	USD	McDonald's	169.267	0,06
400	USD	Meta Platforms	293.752	0,10
2.017	USD	Microsoft	1.044.705	0,36
4.684	USD	MNTN	86.888	0,03
86	USD	MongoDB	26.693	0,01
4.988	USD	Monster Beverage	335.742	0,12
1.866	USD	Morgan Stanley	296.619	0,10
729	USD	MP Materials	48.894	0,02
13.208	USD	MRC Global	190.459	0,07
10.075	USD	Nasdaq	891.134	0,31
4.148	USD	Net Power	12.485	–
283	USD	NEXTracker	20.939	0,01
4.283	USD	NiSource	185.454	0,06
3.817	USD	NVIDIA	712.176	0,24
2.464	USD	Occidental Petroleum	116.424	0,04
737	USD	Okta	67.583	0,02
3.222	USD	ONE Gas	260.789	0,09
14.454	USD	Ovintiv	583.653	0,20
1.227	USD	Palantir Technologies	223.829	0,08
2.531	USD	PayPal Holdings	169.729	0,06
95.458	USD	Permian Resources	1.221.862	0,42
1.062	USD	PPL	39.464	0,01
808	USD	Primoris Services	110.963	0,04
1.522	USD	Procore Technologies	110.984	0,04
49	USD	Quanta Services	20.307	0,01
611	USD	Reddit	140.524	0,05
4.297	USD	Revolution Medicines	200.670	0,07
10.225	USD	Rocket	198.161	0,07
1.786	EUR	Schneider Electric	498.212	0,17
1.814	USD	Sempra	163.224	0,06
1.021	USD	SharkNinja	105.316	0,04
685	USD	SiTime	206.397	0,07
1.205	USD	Snowflake	271.788	0,09
446	USD	Solaris Energy Infrastructure	17.827	0,01
469	USD	Southwest Gas Holdings	36.741	0,01
51	USD	Spotify Technology	35.598	0,01
10.982	USD	StepStone Group	717.234	0,25
9.982	USD	Structure Therapeutics	279.496	0,10
44	USD	Synopsys	21.709	0,01
7.949	USD	Targa Resources	1.331.775	0,46

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 30. September 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Marktwert USD	% des Nettovermögens
68	USD	Tidewater	3.626	–
75.288	USD	Tigo Energy	188.220	0,06
597	USD	T-Mobile US	142.910	0,05
9.801	USD	TPG	563.067	0,19
3.833	USD	Tradeweb Markets	425.386	0,15
5.071	USD	TransUnion	424.848	0,15
760	USD	United Therapeutics	318.600	0,11
1.763	USD	Unity Software	70.591	0,02
1.709	USD	Valero Energy	290.974	0,10
807	USD	Varonis Systems	46.378	0,02
35.055	USD	Viper Energy	1.339.802	0,46
8.952	USD	Vita Coco	380.191	0,13
3.458	USD	Walmart	356.381	0,12
807	USD	Wayfair	72.089	0,02
1.640	USD	WEC Energy Group	187.928	0,06
2.059	USD	Wells Fargo	172.585	0,06
492	USD	WESCO International	104.058	0,04
932	USD	Westlake	71.820	0,02
33.599	USD	Williams	2.128.497	0,73
10.504	USD	Wolverine World Wide	288.230	0,10
383	USD	Workday	92.200	0,03
Sambia			**19.453**	**0,01**
860	CAD	First Quantum Minerals	19.453	0,01
Summe Aktien			**91.902.342**	**31,62**
Anleihen				
Argentinien			**577.970**	**0,20**
717.252.000	ARS	Argentina Treasury Bond BONTE 30/05/30, 29,50 %	456.162	0,16
230.000	USD	Argentine Republic Government International Bond 09/07/35, 4,13 %	121.808	0,04
Kanada			**89.285**	**0,03**
115.000	CAD	Advantage Energy 30/06/29, 5,00 %	89.285	0,03
China			**517.865**	**0,18**
4.000.000	HKD	China Pacific Insurance Group 18/09/30, ZCP	517.865	0,18
Deutschland			**2.955.028**	**1,02**
2.525.000	EUR	German Treasury Bill 10/12/25, ZCP	2.955.028	1,02
Mexiko			**3.209.644**	**1,10**
29.547.600	MXN	Mexican Bonos 13/11/42, 7,75 %	1.405.232	0,48
15.466.550	MXN	Mexican Udibonos 27/11/31, 2,75 %	763.998	0,26
219.873.900	MXN	Mexico Cetes 02/09/27, ZCP	1.040.414	0,36
Niederlande			**6.486.335**	**2,23**
4.330.000	EUR	Dutch Treasury Certificate 30/10/25, ZCP	5.075.929	1,75
1.205.000	EUR	Dutch Treasury Certificate 27/11/25, ZCP	1.410.406	0,48
Südafrika			**1.511.178**	**0,52**
20.051.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 31/01/37, 8,50 %	1.069.892	0,37
7.638.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 31/03/39, variabel	441.286	0,15
USA			**56.196.663**	**19,34**
5.820.000	USD	United States Treasury Bill 02/10/25, ZCP	5.819.316	2,00
8.050.000	USD	United States Treasury Bill 09/10/25, ZCP	8.042.452	2,77
7.285.000	USD	United States Treasury Bill 16/10/25, ZCP	7.272.192	2,50
29.475.000	USD	United States Treasury Bill 30/10/25, ZCP	29.379.933	10,11
5.720.000	USD	United States Treasury Bill 28/11/25, ZCP	5.682.770	1,96
Summe Anleihen			**71.543.968**	**24,62**
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			**163.446.310**	**56,24**

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Anleihen				
China			**478.055**	**0,16**
419.000	USD	Alibaba Group Holding 15/09/32, ZCP	478.055	0,16
Deutschland			**3.081.916**	**1,06**
725.000	EUR	German Treasury Bill 15/10/25, ZCP	850.603	0,29
1.905.000	EUR	German Treasury Bill 19/11/25, ZCP	2.231.313	0,77
Israel			**755.205**	**0,26**
690.000	USD	Wix.com 15/09/30, ZCP	755.205	0,26
Singapur			**508.909**	**0,18**
735.000	USD	GLP perpetual, variabel	508.909	0,18
USA			**72.517.822**	**24,95**
480.000	USD	Aethon United BR 01/10/29, 7,50 %	500.877	0,17

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 30. September 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	Marktwert USD	% des Nettovermögens
1.953.000	USD	Boston Properties 01/10/30, 2,00 %	1.954.953	0,67
187.000	USD	Caturus Energy 15/02/30, 8,50 %	194.848	0,07
1.111.000	USD	Cytokinetics 01/10/31, 1,75 %	1.274.173	0,44
193.000	USD	DT Midstream 15/06/31, 4,38 %	186.657	0,07
187.000	USD	Excelerate Energy 15/05/30, 8,00 %	199.176	0,07
420.000	USD	United States Treasury Bill 07/10/25, ZCP	419.704	0,14
3.635.000	USD	United States Treasury Bill 14/10/25, ZCP	3.629.476	1,25
390.000	USD	United States Treasury Bill 21/10/25, ZCP	389.106	0,13
4.785.000	USD	United States Treasury Bill 28/10/25, ZCP	4.770.312	1,64
15.730.000	USD	United States Treasury Bill 04/11/25, ZCP	15.669.639	5,39
2.835.000	USD	United States Treasury Bill 06/11/25, ZCP	2.823.325	0,97
22.615.000	USD	United States Treasury Bill 12/11/25, ZCP	22.510.642	7,75
10.210.000	USD	United States Treasury Bill 18/11/25, ZCP	10.154.107	3,49
690.000	USD	United States Treasury Bill 25/11/25, ZCP	685.792	0,24
825.000	USD	United States Treasury Bill 09/12/25, ZCP	818.596	0,28
5.185.000	USD	United States Treasury Bill 18/12/25, ZCP	5.141.404	1,77
1.205.000	USD	Venture Global LNG perpetual, variabel	1.195.035	0,41
Summe Anleihen			**77.341.907**	**26,61**
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**77.341.907**	**26,61**

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Sonstige übertragbare Wertpapiere	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Anleihen				
Schweiz			**–**	**–**
200.000	USD	Credit Suisse Group perpetual, 7,50 %	–	–
Summe Anleihen			**–**	**–**
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere			**–**	**–**
Summe Kapitalanlagen			**240.788.217**	**82,85**
Sonstiges Nettovermögen			**49.855.611**	**17,15**
Nettoinventarwert			**290.643.828**	**100,00**

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025

Die Gesellschaft

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

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

Anteilsklassen

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

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

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

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

Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsmethoden

Der Abschluss wird im Einklang mit den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen für Investmentfonds auf der Grundlage der Unternehmensfortführung aufgestellt und dargestellt. Abschlüsse für aufgelöste oder nach dem Jahresende aufzulösende Teilfonds werden nach dem Nicht-Fortführungsprinzip aufgestellt. Die Anwendung des Nicht-Fortführungsprinzips hat für die Bilanzierung nicht zu wesentlichen Anpassungen der veröffentlichten Nettoinventarwerte der Teilfonds geführt.

Nettoinventarwert

Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil

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

Der Abschluss wird auf der Grundlage des letzten während des Geschäftsjahres berechneten NIW (30. September 2025 für alle Teilfonds) erstellt und in Übereinstimmung mit den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen für Investmentfonds dargestellt.

Bewertung des Vermögens der Gesellschaft

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

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

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

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

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

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

Swing-Pricing

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

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

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Swing-Pricing (Forts.)

Am 30. September 2025, dem letzten Berechnungstag des Berichtsjahres, wurden Swing-Pricing-Anpassungen für den Schroder GAIA SEG US Equity vorgenommen. In der folgenden Tabelle sind die offiziellen Nettoinventarwerte je Anteil dieses Teilfonds nach Anwendung der Swing-Pricing-Anpassung zu diesem Termin aufgeführt. Alle sonstigen in diesem Bericht aufgeführten Finanzinformationen werden vor den Swing Pricing-Anpassungen ausgewiesen. Für weitere Einzelheiten zu Swing-Pricing-Anpassungen während des Berichtszeitraums wenden Sie sich bitte an die Verwaltungsgesellschaft. Der Mechanismus wurde für die Schroder GAIA-Teilfonds seit ihrer Auflegung angewandt.

	Währung	Schroder GAIA SEG US Equity
Nettoinventarwert je Anteil* (einschließlich Swing-Pricing-Anpassung)		
zum 30. September 2025		
Klasse C Thes.	USD	115,16
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	CHF	106,13
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	EUR	110,44
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	GBP	114,18
Klasse IZ Thes.	USD	116,31
Klasse IZ Thes., in CHF abgesichert	CHF	106,37
Klasse IZ Thes., in EUR abgesichert	EUR	111,35
Klasse IZ Thes., in GBP abgesichert	GBP	114,75
Klasse K Thes.	USD	114,22
Klasse K Thes., in CHF abgesichert	CHF	104,80
Klasse K Thes., in EUR abgesichert	EUR	109,61
Klasse K Thes., in GBP abgesichert	GBP	112,82
Klasse R1 Thes.	USD	174,80
Klasse R1 Thes., in EUR abgesichert	EUR	144,68
Klasse R2 Thes.	USD	172,57
Klasse R2 Thes., in CHF abgesichert	CHF	126,59
Klasse R2 Thes., in EUR abgesichert	EUR	173,23
Klasse R2 Thes., in GBP abgesichert	GBP	142,13
Klasse R3 Thes.	USD	275,15
Klasse R3 Thes., in EUR abgesichert	EUR	233,64
Klasse R3 Thes., in GBP abgesichert	GBP	181,69
Klasse R4 Thes., in GBP abgesichert	GBP	123,60

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

Fair Value Pricing

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

Zum 30. September 2025 wurde die Fair-Value-Anpassung auf die folgenden Wertpapiere angewandt:

Teilfonds	Wertpapiername
Schroder GAIA Cat Bond	Voussoir Re SideCar-Preference, Juli 2024
	Voussoir Re SideCar-Preference, Januar 2025
Schroder GAIA Helix	CFD auf TRINITY LIMITED
	Noventiq Holdings
Schroder GAIA Wellington Pagosa	Credit Suisse Group perpetual, 7,50 %

Besteuerung

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

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

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

Von der Gesellschaft vereinnahmte Zins- und Dividendenerträge 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.

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Managementgebühren

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

Teilfonds	Anteilsklasse	Managementgebühr
Schroder GAIA Asian Equity Long Short		
	A-Anteile	2,00 %
	C- und IZ-Anteile	1,00 %
	E-Anteile	0,75 %
	X1-Anteile	0,85 %
	I-Anteile	0,00 %
Schroder GAIA BlueTrend		
	A-Anteile	1,60 %
	C-, E- und N-Anteile	1,00 %
Schroder GAIA Cat Bond		
	A- und F-Anteile	1,50 %
	C- und IF-Anteile	1,10 %
	PI-Anteile	0,46 %
	X-Anteile*	0,70 %
	X1-Anteile	0,85 %
	Y-Anteile	0,88 %
	Y1-Anteile	1,28 %
	Y2-Anteile	0,24 %
	Y5-Anteile**	0,75 %
	I-Anteile	0,00 %
Schroder GAIA Contour Tech Equity		
	A- und A1-Anteile	2,00 %
	C-Anteile	1,25 %
	E-Anteile	1,00 %
	X-Anteile	1,10 %
Schroder GAIA Egerton Equity		
	A- und A1-Anteile	2,00 %
	C-, E- und X-Anteile	1,25 %
Schroder GAIA Helix		
	A-Anteile	2,00 %
	C-, C1- und IZ-Anteile	1,00 %
	E-Anteile	0,75 %
	S-Anteile	0,35 %
	X-Anteile	0,60 %
	I-Anteile	0,00 %
Schroder GAIA Oaktree Credit		
	A2-Anteile	1,25 %
	C-Anteile	0,75 %
	E-Anteile	0,60 %
	I-Anteile	0,00 %
Schroder GAIA SEG US Equity		
	C- und R3-Anteile	1,40 %
	IZ-, R2- und R5-Anteile	1,15 %
	K-Anteile	1,90 %
	R1-Anteile	1,75 %
	R4-Anteile	2,30 %
Schroder GAIA Sirios US Equity		
	A-Anteile	2,00 %
	C- und X-Anteile	1,25 %
	E-Anteile	1,00 %
Schroder GAIA Two Sigma Diversified		
	C-Anteile	1,40 %
	K-Anteile	1,90 %
Schroder GAIA Wellington Pagosa		
	A-Anteile	2,00 %
	C- und C1-Anteile	1,25 %
	E-Anteile	0,75 %

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

* Die Verwaltungsgebühr für die Schroder GAIA Cat Bond Anteilsklasse X wurde zum 1. Februar 2025 in 0,70 % geändert.
** Die Verwaltungsgebühr für die Schroder GAIA Cat Bond Anteilsklasse Y wurde zum 1. Juli 2025 in 0,75 % geändert.

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Performancegebühren

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

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

Die Teilfonds, für die Performancegebühren während des Berichtsjahres berechnet wurden, sowie die Daten der jeweiligen Anlageverwalter und die Benchmarks sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt: Weitere Angaben zur Berechnung der Performancegebühren sind dem aktuellen Verkaufsprospekt zu entnehmen. Die für das Jahr zahlbaren Gebühren sind in der Nettovermögensaufstellung unter „Fällige Performancegebühren" ausgewiesen. Die für die einzelnen Anteilsklassen während des Berichtsjahres in Rechnung gestellten Performancegebühren sind auf den Seiten 140-142 aufgeführt.

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

* Die Performancegebühr für den Schroder GAIA Contour Tech Equity Fund basiert auf einer Outperformance gegenüber dem Secured Overnight Financing Rate (SOFR), der seit dem 8. Januar 2025 gilt.

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Performancegebühren (Forts.)

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

Vertriebsgebühren

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

Gebühren der Verwahrstelle und der Verwaltungsstelle

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

Betriebskosten

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

Honorare der Verwaltungsratsmitglieder

Bernard Herman erhielt für das Berichtsjahr eine Vergütung in Höhe von EUR 24.500. Eric Bertrand erhielt für das Berichtsjahr eine Vergütung in Höhe von 26.500 EUR.
Hugh Mullan erhielt für das Berichtsjahr eine Vergütung in Höhe von 22.000 EUR. Hugh Mullan erhielt für das Berichtsjahr eine Vergütung in Höhe von 25.500 EUR. Die verbleibenden Verwaltungsratsmitglieder verzichteten auf ihr Honorar.

Wiederanlage von Barsicherheiten

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

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

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

Devisenterminkontrakte

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

Am 30. September 2025 waren die folgenden Teilfonds in Devisenterminkontrakten engagiert:

Gekaufte Währungen	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum		Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Asian Equity Long Short						
Absicherung des Portfolios						
AUD	32.132.000	USD	21.125.983	16. Okt. 2025		140.320
GBP	1.851.000	USD	2.510.641	16. Okt. 2025		(21.024)
SGD	10.121.000	USD	7.949.447	16. Okt. 2025		(94.121)
USD	3.259.490	AUD	4.967.000	16. Okt. 2025		(27.879)
USD	2.554.726	SGD	3.268.000	16. Okt. 2025		18.296
					USD	**15.592**
Absicherung der Anteilsklasse						
GBP	337.287	USD	455.278	31. Okt. 2025		(1.583)
USD	681	GBP	504	31. Okt. 2025		3
					USD	**(1.580)**
					USD	**14.012**

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Devisenterminkontrakte (Forts.)

Gekaufte Währungen	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA BlueTrend					
Absicherung des Portfolios					
AUD	13.800.000	USD	9.081.294	15. Okt. 2025	51.982
BRL	3.756.929	USD	678.917	30. Okt. 2025	21.845
BRL	3.756.929	USD	696.579	25. Nov. 2025	159
BRL	114.771.524	USD	20.715.926	17. Dez. 2025	458.692
CAD	11.942.805	USD	8.683.689	15. Okt. 2025	(96.556)
CHF	5.912.643	USD	7.485.226	15. Okt. 2025	(45.578)
CLP	5.399.473.334	USD	5.668.712	17. Dez. 2025	(52.927)
CNH	15.075.331	USD	2.116.551	09. Okt. 2025	(504)
CNH	713.246	USD	100.059	10. Okt. 2025	64
CNH	45.376.432	USD	6.390.111	15. Okt. 2025	(18.022)
CNH	19.466.903	USD	2.743.470	19. Nov. 2025	(2.952)
EUR	11.200.000	USD	13.185.937	15. Okt. 2025	(25.724)
EUR	700.000	USD	824.956	30. Okt. 2025	(1.631)
GBP	20.400.000	USD	27.581.704	15. Okt. 2025	(143.616)
HKD	5.650.000	USD	727.122	30. Okt. 2025	(582)
HUF	7.600.183.488	USD	22.604.832	15. Okt. 2025	255.754
IDR	14.664.523.889	USD	881.608	17. Dez. 2025	(2.321)
ILS	740.061	USD	222.786	03. Okt. 2025	648
ILS	25.760.350	USD	7.717.117	15. Okt. 2025	60.180
INR	944.174.843	USD	10.645.312	17. Dez. 2025	(59.159)
JPY	1.365.133.443	USD	9.287.067	15. Okt. 2025	(42.596)
KRW	4.230.951.573	USD	3.055.072	17. Dez. 2025	(27.810)
MXN	607.250.210	USD	32.507.821	15. Okt. 2025	603.455
NOK	165.246.603	USD	16.515.147	15. Okt. 2025	44.934
NOK	190.000	USD	19.136	30. Okt. 2025	(94)
NZD	5.400.000	USD	3.218.047	15. Okt. 2025	(85.828)
PHP	259.851.833	USD	4.553.571	17. Dez. 2025	(98.844)
PLN	62.069.460	USD	17.096.156	15. Okt. 2025	(22.208)
SEK	70.400.409	USD	7.549.734	15. Okt. 2025	(65.080)
SGD	6.341.311	USD	4.966.508	15. Okt. 2025	(45.171)
SGD	28.072	USD	21.966	19. Nov. 2025	(121)
THB	227.429.133	USD	7.114.174	15. Okt. 2025	(88.210)
THB	61.609.173	USD	1.929.883	19. Nov. 2025	(21.192)
TRY	72.679.611	USD	1.703.839	15. Okt. 2025	25.528
TWD	137.323.715	USD	4.594.408	17. Dez. 2025	(63.068)
USD	9.549.337	AUD	14.500.001	15. Okt. 2025	(47.224)
USD	1.314.767	AUD	1.990.000	30. Okt. 2025	(2.583)
USD	700.482	BRL	3.756.929	30. Okt. 2025	(279)
USD	1.283.376	BRL	6.979.376	17. Dez. 2025	(4.275)
USD	45.984.362	CAD	63.517.961	15. Okt. 2025	313.577
USD	1.423.153	CAD	1.970.000	30. Okt. 2025	5.530
USD	17.510.321	CHF	13.961.732	15. Okt. 2025	(57.175)
USD	6.994.615	CLP	6.748.477.468	17. Dez. 2025	(24.227)
USD	2.116.775	CNH	15.075.331	09. Okt. 2025	728
USD	100.000	CNH	713.246	10. Okt. 2025	(122)
USD	6.359.090	CNH	45.376.432	15. Okt. 2025	(13.000)
USD	9.236.168	CNH	65.628.271	19. Nov. 2025	(2.872)
USD	11.130	CZK	230.000	30. Okt. 2025	29

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Devisenterminkontrakte (Forts.)

Gekaufte Währungen	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum		Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA BlueTrend (Forts.)						
USD	7.275.569	EUR	6.200.001	15. Okt. 2025		(9.547)
USD	7.171.583	EUR	6.090.000	30. Okt. 2025		8.647
USD	11.304.992	GBP	8.400.000	15. Okt. 2025		6.953
USD	741.491	GBP	550.000	30. Okt. 2025		1.674
USD	1.734.361	HKD	13.480.000	30. Okt. 2025		951
USD	808.425	HUF	269.669.495	15. Okt. 2025		(2.714)
USD	6.367	HUF	2.125.000	30. Okt. 2025		(19)
USD	8.025.831	IDR	133.500.508.298	17. Dez. 2025		21.115
USD	89.203	ILS	297.374	15. Okt. 2025		(578)
USD	34.688.443	INR	3.076.047.684	17. Dez. 2025		199.575
USD	29.317.779	JPY	4.337.058.145	15. Okt. 2025		(52.115)
USD	975.497	JPY	144.060.000	30. Okt. 2025		(1.793)
USD	3.021.819	KRW	4.164.860.466	30. Okt. 2025		49.140
USD	19.831.038	KRW	27.507.869.088	17. Dez. 2025		149.068
USD	1.510.390	MXN	27.801.438	15. Okt. 2025		(5.527)
USD	251.330	MXN	4.640.000	30. Okt. 2025		(1.237)
USD	2.163.987	NOK	21.597.120	15. Okt. 2025		(354)
USD	24.692.292	NZD	42.000.000	15. Okt. 2025		330.585
USD	3.267.431	PHP	190.020.062	17. Dez. 2025		9.853
USD	2.613.559	PLN	9.498.351	15. Okt. 2025		768
USD	55.042	PLN	200.000	30. Okt. 2025		38
USD	5.799.644	SEK	54.413.564	15. Okt. 2025		14.640
USD	180.749	SEK	1.700.000	30. Okt. 2025		(177)
USD	14.024.982	SGD	17.985.525	15. Okt. 2025		66.852
USD	101.152	SGD	130.000	30. Okt. 2025		133
USD	8.291.842	SGD	10.648.184	19. Nov. 2025		5.743
USD	7.057.244	THB	227.429.133	15. Okt. 2025		31.275
USD	267.753	THB	8.474.511	30. Okt. 2025		5.606
USD	719.148	THB	23.190.313	19. Nov. 2025		699
USD	24.839	TRY	1.048.124	15. Okt. 2025		(101)
USD	421.298	TRY	17.980.000	30. Okt. 2025		(717)
USD	16.988.992	TWD	515.725.812	17. Dez. 2025		(28.663)
USD	807.032	ZAR	14.020.458	15. Okt. 2025		(4.056)
USD	481.236	ZAR	8.355.000	30. Okt. 2025		(1.557)
ZAR	330.418.460	USD	18.743.657	15. Okt. 2025		371.125
					USD	**1.846.839**
Absicherung der Anteilsklasse						
BRL	64.019.191	USD	11.885.449	31. Okt. 2025		52.572
CHF	377.974	USD	479.440	31. Okt. 2025		(2.852)
EUR	25.124.387	USD	29.715.926	31. Okt. 2025		(163.179)
GBP	63.880.921	USD	86.284.606	31. Okt. 2025		(356.511)
SEK	35.897.036	USD	3.860.698	31. Okt. 2025		(39.991)
USD	471.443	BRL	2.536.044	31. Okt. 2025		(1.467)
USD	44.150	EUR	37.432	31. Okt. 2025		121
USD	857.301	GBP	639.920	31. Okt. 2025		(3.476)
USD	13.897	SEK	131.111	31. Okt. 2025		(57)
					USD	**(514.840)**
					USD	**1.331.999**

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Devisenterminkontrakte (Forts.)

Gekaufte Währungen	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum		Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Cat Bond						
Absicherung des Portfolios						
EUR	20.000.000	USD	23.606.300	10. Okt. 2025		(113.647)
USD	130.601.697	EUR	110.874.999	10. Okt. 2025		364.305
USD	12.236.386	GBP	9.000.000	10. Okt. 2025		131.704
USD	6.418.283	NZD	10.675.000	10. Okt. 2025		227.692
					USD	**610.054**
Absicherung der Anteilsklasse						
CHF	328.722.042	USD	416.972.293	31. Okt. 2025		(2.486.512)
EUR	1.378.960.642	USD	1.630.939.946	31. Okt. 2025		(8.927.177)
GBP	13.953.654	USD	18.846.347	31. Okt. 2025		(76.877)
JPY	1.566.923	USD	10.660	31. Okt. 2025		(29)
SEK	6.184.499.255	USD	665.139.086	31. Okt. 2025		(6.890.671)
SGD	1.793.665	USD	1.401.014	31. Okt. 2025		(7.099)
USD	561.403	CHF	445.929	31. Okt. 2025		(870)
USD	170.520	EUR	145.401	31. Okt. 2025		(509)
USD	332.145	GBP	247.710	31. Okt. 2025		(1.057)
USD	3.347.410	SEK	31.395.354	31. Okt. 2025		5.839
					USD	**(18.384.962)**
					USD	**(17.774.908)**
Schroder GAIA Contour Tech Equity						
Absicherung des Portfolios						
AUD	1.035.843	USD	675.054	07. Nov. 2025		10.723
CAD	743.676	USD	540.364	07. Nov. 2025		(5.017)
DKK	1.256.097	USD	197.283	07. Nov. 2025		798
EUR	8.478.713	USD	9.962.618	07. Nov. 2025		14.367
GBP	1.663.270	USD	2.253.413	07. Nov. 2025		(16.094)
JPY	1.471.559.409	USD	10.050.040	07. Nov. 2025		(59.403)
NOK	22.076.193	USD	2.172.745	07. Nov. 2025		39.873
USD	675.411	AUD	1.013.323	07. Nov. 2025		4.544
USD	959.385	CAD	1.331.064	07. Nov. 2025		1.197
USD	198.733	DKK	1.256.097	07. Nov. 2025		651
USD	19.604.294	EUR	16.672.329	07. Nov. 2025		(14.204)
USD	1.393.486	GBP	1.037.224	07. Nov. 2025		(1.719)
USD	11.123.780	JPY	1.631.711.134	07. Nov. 2025		45.849
USD	2.412.423	NOK	24.280.846	07. Nov. 2025		(21.157)
					USD	**408**
Absicherung der Anteilsklasse						
BRL	309.699.154	USD	57.499.351	31. Okt. 2025		252.004
CHF	7.789.842	USD	9.871.632	31. Okt. 2025		(49.415)
EUR	153.709.454	USD	181.770.784	31. Okt. 2025		(968.891)
GBP	73.399.826	USD	99.136.609	31. Okt. 2025		(404.358)
SEK	128.133.916	USD	13.780.531	31. Okt. 2025		(142.572)
SGD	1.949.005	USD	1.523.897	31. Okt. 2025		(9.262)
USD	1.997.024	BRL	10.704.237	31. Okt. 2025		945
USD	152	CHF	121	31. Okt. 2025		(1)
USD	560	EUR	479	31. Okt. 2025		(3)
USD	217.190	GBP	162.768	31. Okt. 2025		(1.754)
USD	14.488	SEK	135.932	31. Okt. 2025		20
					USD	**(1.323.287)**
					USD	**(1.322.879)**

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Devisenterminkontrakte (Forts.)

Gekaufte Währungen	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum		Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Egerton Equity						
Absicherung des Portfolios						
EUR	4.652.622	CAD	7.487.000	06. Okt. 2025		70.649
EUR	3.955.943	CNY	32.997.000	15. Okt. 2025		7.552
EUR	1.841.459	HKD	16.830.000	06. Okt. 2025		(347)
EUR	1.185.950	JPY	204.453.000	06. Okt. 2025		8.181
EUR	8.932.943	MXN	195.469.000	06. Okt. 2025		(152.169)
EUR	454.899.641	USD	531.872.000	06. Okt. 2025		1.987.832
GBP	30.720.000	EUR	35.214.497	06. Okt. 2025		(31.861)
KRW	1.566.461.000	EUR	965.021	15. Okt. 2025		(14.235)
USD	8.278.000	EUR	7.082.944	06. Okt. 2025		(33.873)
					EUR	**1.841.729**
Absicherung der Anteilsklasse						
BRL	10.808.493	EUR	1.697.591	31. Okt. 2025		15.911
EUR	25.879	BRL	163.990	31. Okt. 2025		(118)
EUR	51.892	GBP	45.379	31. Okt. 2025		(2)
EUR	234.513	USD	275.865	31. Okt. 2025		(14)
GBP	28.796.815	EUR	32.898.085	31. Okt. 2025		32.996
USD	322.946.436	EUR	273.076.989	31. Okt. 2025		1.477.092
					EUR	**1.525.865**
					EUR	**3.367.594**
Schroder GAIA Helix						
Absicherung des Portfolios						
AUD	15.433.000	USD	10.152.506	16. Okt. 2025		77.895
AUD	5.416.357	USD	3.569.731	22. Okt. 2025		21.058
BRL	619.176	USD	116.277	02. Okt. 2025		(12)
CAD	959.478	USD	694.016	22. Okt. 2025		(3.720)
CHF	1.952.901	EUR	2.092.464	22. Okt. 2025		(1.062)
CHF	9.246.762	USD	11.695.122	22. Okt. 2025		(43.808)
DKK	11.878.047	EUR	1.591.752	22. Okt. 2025		(182)
DKK	8.454.664	USD	1.337.681	22. Okt. 2025		(4.837)
EUR	95.000	USD	111.933	08. Okt. 2025		(267)
EUR	30.520.195	USD	36.077.756	22. Okt. 2025		(170.503)
EUR	4.097.467	USD	4.830.150	27. Okt. 2025		(7.864)
GBP	1.006.766	EUR	1.153.052	22. Okt. 2025		(1.055)
GBP	973.000	USD	1.320.045	16. Okt. 2025		(10.034)
GBP	16.941.813	USD	22.894.661	22. Okt. 2025		(84.040)
HKD	154.500.657	USD	19.880.450	22. Okt. 2025		(12.960)
INR	506.156.820	USD	5.730.748	27. Okt. 2025		(38.145)
JPY	3.057.860.346	USD	20.770.044	22. Okt. 2025		(17.403)
NOK	5.804.010	EUR	494.604	22. Okt. 2025		(129)
NOK	9.922.201	USD	1.001.745	22. Okt. 2025		(7.173)
SEK	23.165.858	EUR	2.097.252	22. Okt. 2025		(893)
SEK	8.156.832	USD	874.590	22. Okt. 2025		(6.107)
SGD	5.717.134	USD	4.483.706	16. Okt. 2025		(43.828)
SGD	1.449.771	USD	1.131.948	22. Okt. 2025		(5.494)
USD	3.833.309	AUD	5.866.000	16. Okt. 2025		(55.213)
USD	112.272	BRL	619.176	02. Okt. 2025		(3.993)
USD	115.382	BRL	619.176	04. Nov. 2025		98

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Devisenterminkontrakte (Forts.)

Gekaufte Währungen	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum		Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Helix (Forts.)						
USD	1.614.154	CHF	1.276.967	27. Okt. 2025		4.066
USD	107.985	DKK	686.879	22. Okt. 2025		(299)
USD	997.817	EUR	842.000	08. Okt. 2025		8.103
USD	12.993.742	EUR	10.995.485	22. Okt. 2025		57.466
USD	501.452	GBP	375.000	16. Okt. 2025		(3.434)
USD	454.941	GBP	338.749	22. Okt. 2025		(1.154)
USD	3.216.169	GBP	2.382.179	27. Okt. 2025		8.690
USD	184.963	HKD	1.438.164	22. Okt. 2025		27
USD	1.983.214	INR	175.163.381	27. Okt. 2025		13.201
USD	731.522	JPY	107.989.497	22. Okt. 2025		(1.366)
USD	2.523	NOK	25.025	22. Okt. 2025		14
USD	1.970.814	SGD	2.523.000	16. Okt. 2025		11.472
USD	5.166	SGD	6.614	22. Okt. 2025		27
ZAR	3.015.000	USD	169.816	28. Nov. 2025		4.227
					USD	**(318.631)**
Absicherung der Anteilsklasse						
CHF	463.539	USD	587.989	31. Okt. 2025		(3.220)
EUR	86.390.971	USD	102.178.996	31. Okt. 2025		(479.147)
GBP	19.180.038	USD	25.905.246	31. Okt. 2025		(79.701)
SEK	419.116	USD	45.075	31. Okt. 2025		(422)
SGD	15.544	USD	12.154	31. Okt. 2025		(67)
USD	14.735	CHF	11.646	31. Okt. 2025		43
USD	1.149.704	EUR	974.896	31. Okt. 2025		2.053
USD	553.197	GBP	410.422	31. Okt. 2025		571
USD	336	SEK	3.121	31. Okt. 2025		3
USD	88	SGD	112	31. Okt. 2025		1
					USD	**(559.886)**
					USD	**(878.517)**
Schroder GAIA Oaktree Credit						
Absicherung des Portfolios						
EUR	18.269.108	USD	21.072.792	16. Okt. 2025		395.174
GBP	52.034	USD	70.599	16. Okt. 2025		(612)
USD	655	AUD	1.000	16. Okt. 2025		(7)
USD	35.778.998	EUR	31.860.007	16. Okt. 2025		(1.659.583)
USD	20.199.148	EUR	17.326.426	16. Apr. 2026		(354.658)
USD	5.175.288	GBP	3.825.534	16. Okt. 2025		29.899
USD	68.788	JPY	9.975.000	16. Okt. 2025		1.231
					USD	**(1.588.556)**
Absicherung der Anteilsklasse						
CHF	542.943	USD	688.711	31. Okt. 2025		(4.114)
EUR	17.464.707	USD	20.656.393	31. Okt. 2025		(113.401)
GBP	2.093.469	USD	2.827.480	31. Okt. 2025		(11.493)
USD	8.872	GBP	6.651	31. Okt. 2025		(75)
					USD	**(129.083)**
					USD	**(1.717.639)**

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Devisenterminkontrakte (Forts.)

Gekaufte Währungen	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum		Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA SEG US Equity						
Absicherung der Anteilsklasse						
CHF	403.306	USD	511.583	31. Okt. 2025		(3.055)
EUR	85.479.231	USD	101.097.996	31. Okt. 2025		(552.411)
GBP	16.687.183	USD	22.538.366	31. Okt. 2025		(91.950)
USD	11.436	CHF	9.068	31. Okt. 2025		2
USD	3.111.901	EUR	2.644.644	31. Okt. 2025		1.119
USD	501.983	GBP	373.232	31. Okt. 2025		(61)
					USD	**(646.356)**
Schroder GAIA Sirios US Equity						
Absicherung des Portfolios						
CAD	454.000	USD	328.190	17. Dez. 2025		(782)
CHF	858.000	USD	1.088.371	17. Dez. 2025		(551)
DKK	3.046.000	USD	481.927	17. Dez. 2025		(337)
EUR	695.000	USD	816.608	17. Dez. 2025		3.005
GBP	833.999	USD	1.134.799	17. Dez. 2025		(13.047)
USD	4.835.306	CAD	6.669.000	17. Dez. 2025		25.852
USD	98.227	CHF	78.000	17. Dez. 2025		(665)
USD	48.842	DKK	311.000	17. Dez. 2025		(329)
USD	18.089.130	EUR	15.307.000	17. Dez. 2025		37.592
USD	8.377.356	GBP	6.184.000	17. Dez. 2025		59.704
					USD	**110.442**
Absicherung der Anteilsklasse						
CHF	3.350.815	USD	4.250.432	31. Okt. 2025		(25.387)
EUR	30.698.023	USD	36.308.074	31. Okt. 2025		(199.295)
GBP	4.098.680	USD	5.535.831	31. Okt. 2025		(22.577)
USD	6.701	CHF	5.283	31. Okt. 2025		40
USD	151.604	EUR	129.259	31. Okt. 2025		(438)
					USD	**(247.657)**
					USD	**(137.215)**
Schroder GAIA Two Sigma Diversified						
Absicherung der Anteilsklasse						
BRL	18.133.046	USD	3.365.756	31. Okt. 2025		15.616
CHF	2.347.901	USD	2.978.258	31. Okt. 2025		(17.788)
EUR	164.014.191	USD	193.985.646	31. Okt. 2025		(1.062.727)
GBP	21.833.494	USD	29.489.178	31. Okt. 2025		(120.308)
USD	78.842	BRL	422.441	31. Okt. 2025		67
USD	42.575	CHF	33.688	31. Okt. 2025		98
					USD	**(1.185.042)**
Schroder GAIA Wellington Pagosa						
Absicherung des Portfolios						
ARS	31.900.000	USD	21.924	07. Nov. 2025		(1.077)
ARS	75.055.000	USD	51.762	19. Nov. 2025		(3.649)
AUD	4.000	USD	2.614	30. Okt. 2025		34
AUD	25.475.518	USD	16.818.854	04. Nov. 2025		46.598
BRL	63.267.000	USD	11.523.275	02. Okt. 2025		363.991
BRL	59.738.000	USD	11.068.845	04. Nov. 2025		60.597

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Devisenterminkontrakte (Forts.)

Gekaufte Währungen	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)					
BRL	5.036.000	USD	908.519	02. Dez. 2025	23.985
CAD	350.000	USD	252.030	30. Okt. 2025	(166)
CAD	2.428.000	USD	1.747.666	04. Nov. 2025	(50)
CHF	190.000	EUR	203.632	31. Okt. 2025	48
CHF	165.000	USD	209.111	30. Okt. 2025	(1.089)
CHF	1.715.000	USD	2.171.944	04. Nov. 2025	(8.503)
CLP	7.047.732.000	USD	7.379.749	04. Nov. 2025	(48.220)
CLP	263.300.000	USD	276.434	17. Dez. 2025	(2.586)
CNH	142.421.001	USD	20.074.191	04. Nov. 2025	(45.037)
CNH	19.741.000	USD	2.791.114	17. Dez. 2025	(6.612)
COP	6.165.895.000	USD	1.587.359	04. Nov. 2025	(21.673)
COP	1.937.900.000	USD	487.399	17. Dez. 2025	1.763
CZK	38.315.000	USD	1.864.785	04. Nov. 2025	(15.419)
CZK	21.508.000	USD	1.035.669	17. Dez. 2025	3.581
DKK	7.180.000	USD	1.137.686	30. Okt. 2025	(6.033)
DKK	363.000	USD	57.534	04. Nov. 2025	(301)
EGP	2.797.000	USD	50.036	27. Okt. 2025	7.649
EGP	16.150.000	USD	323.142	17. Dez. 2025	2.231
EGP	21.090.000	USD	357.516	08. Jan. 2026	63.379
EGP	4.204.000	USD	72.545	26. Jan. 2026	10.784
EGP	10.556.000	USD	182.283	27. Jan. 2026	26.873
EGP	14.230.000	USD	256.674	05. Okt. 2026	(1.112)
EUR	579.807	CHF	540.000	31. Okt. 2025	1.116
EUR	185.000	NZD	372.796	04. Nov. 2025	1.237
EUR	4.987.430	SEK	54.860.000	31. Okt. 2025	27.467
EUR	12.297.877	USD	14.526.424	30. Okt. 2025	(61.908)
EUR	13.647.000	USD	16.082.996	04. Nov. 2025	(27.003)
EUR	1.667.000	USD	1.966.547	17. Dez. 2025	(654)
EUR	305.000	USD	361.242	17. Feb. 2026	(428)
GBP	3.713.000	EUR	4.245.152	31. Okt. 2025	1.072
GBP	53.000	USD	71.665	30. Okt. 2025	(373)
GBP	8.954.000	USD	12.052.350	04. Nov. 2025	(8.015)
GBP	316.000	USD	427.962	17. Dez. 2025	(2.934)
HKD	5.361.000	USD	689.408	30. Okt. 2025	(31)
HKD	355.000	USD	45.667	04. Nov. 2025	(12)
HUF	119.249.000	USD	357.890	04. Nov. 2025	327
HUF	316.700.000	USD	938.396	17. Dez. 2025	10.467
IDR	9.244.000.000	USD	553.080	17. Dez. 2025	1.192
ILS	211.000	USD	62.998	04. Nov. 2025	707
INR	860.462.000	USD	9.674.015	04. Nov. 2025	(957)
INR	95.000.000	USD	1.073.650	17. Dez. 2025	(8.503)
JPY	4.800.000	USD	32.152	30. Okt. 2025	410
JPY	1.329.577.000	USD	9.020.956	04. Nov. 2025	3.332
JPY	158.500.000	USD	1.085.934	17. Dez. 2025	(5.576)
KRW	9.280.103.000	USD	6.668.801	04. Nov. 2025	(43.492)
KRW	538.210.000	USD	391.173	17. Dez. 2025	(6.082)
KZT	349.200.000	USD	628.344	17. Dez. 2025	(7.523)
MXN	245.345.000	USD	13.323.171	04. Nov. 2025	24.287
MXN	74.320.000	USD	3.438.249	28. Nov. 2025	594.790
MXN	5.655.000	USD	305.290	17. Dez. 2025	961

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Devisenterminkontrakte (Forts.)

Gekaufte Währungen	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)					
MXN	74.840.000	USD	3.446.034	06. Jan. 2026	598.164
MXN	37.470.000	USD	1.727.070	16. Jan. 2026	295.469
NGN	687.717.000	USD	445.701	17. Dez. 2025	2.148
NGN	225.959.000	USD	135.630	09. Feb. 2026	8.213
NOK	8.700.000	EUR	743.369	31. Okt. 2025	(2.433)
NOK	13.000	USD	1.317	30. Okt. 2025	(14)
NOK	13.991.000	USD	1.416.144	04. Nov. 2025	(13.881)
NZD	28.214.000	USD	16.543.771	04. Nov. 2025	(164.653)
PEN	4.633.000	USD	1.323.487	04. Nov. 2025	9.704
PEN	1.196.000	USD	344.272	17. Dez. 2025	(499)
PHP	195.360.000	USD	3.413.564	04. Nov. 2025	(60.476)
PHP	24.360.000	USD	427.219	17. Dez. 2025	(9.607)
PLN	1.846.000	USD	510.634	04. Nov. 2025	(2.989)
PLN	510.000	USD	139.405	17. Dez. 2025	730
RON	4.710.000	USD	1.079.326	17. Dez. 2025	3.667
SEK	2.180.000	EUR	197.341	31. Okt. 2025	(95)
SEK	130.000	USD	14.001	30. Okt. 2025	(165)
SEK	31.602.000	USD	3.361.791	04. Nov. 2025	2.585
SGD	2.975.000	USD	2.311.886	04. Nov. 2025	759
THB	110.358.000	USD	3.469.777	04. Nov. 2025	(54.654)
THB	535.000	USD	16.574	08. Dez. 2025	27
THB	63.608.000	USD	2.016.622	17. Dez. 2025	(41.156)
THB	491.000	USD	15.672	12. Mrz. 2026	(326)
TRY	330.060.000	USD	6.926.921	17. Dez. 2025	526.069
TRY	165.930.000	USD	3.406.925	18. Mrz. 2026	79.681
TRY	120.735.000	USD	2.206.818	17. Jun. 2026	158.897
TRY	139.805.000	USD	2.507.043	16. Sep. 2026	48.732
USD	21.805	ARS	31.900.000	07. Nov. 2025	957
USD	49.624	ARS	75.055.000	19. Nov. 2025	1.511
USD	50.866	AUD	77.000	30. Okt. 2025	(106)
USD	3.906.211	AUD	5.910.000	04. Nov. 2025	(6.362)
USD	301.232	AUD	455.000	17. Dez. 2025	(117)
USD	11.801.265	BRL	63.267.000	02. Okt. 2025	(86.001)
USD	114.694	BRL	619.000	04. Nov. 2025	(628)
USD	144.199	BRL	800.000	02. Dez. 2025	(3.935)
USD	297.118	BRL	1.675.000	12. Mrz. 2026	(5.566)
USD	2.273.366	CAD	3.139.000	30. Okt. 2025	14.523
USD	14.994.612	CAD	20.760.632	04. Nov. 2025	51.618
USD	409.129	CAD	565.000	17. Dez. 2025	1.672
USD	1.936.486	CHF	1.532.001	04. Nov. 2025	3.897
USD	2.263.234	CLP	2.177.500.000	04. Nov. 2025	(1.952)
USD	684.857	CLP	659.500.000	17. Dez. 2025	(1.064)
USD	11.655.464	CNH	82.996.000	04. Nov. 2025	(16.549)
USD	662.455	CNH	4.684.000	17. Dez. 2025	1.769
USD	171.227	CNH	1.214.000	02. Feb. 2026	(498)
USD	329.993	CNH	2.338.000	24. Feb. 2026	(1.141)
USD	156.103	COP	614.500.000	17. Dez. 2025	992
USD	390.662	CZK	8.130.000	04. Nov. 2025	(1.752)
USD	425.111	CZK	8.800.000	17. Dez. 2025	(98)
USD	1.129.341	DKK	7.130.000	31. Okt. 2025	5.483

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Devisenterminkontrakte (Forts.)

Gekaufte Währungen	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)					
USD	28.956	EGP	1.399.000	27. Okt. 2025	103
USD	163.214	EGP	8.075.000	17. Dez. 2025	527
USD	73.859	EGP	3.690.000	08. Jan. 2026	217
USD	26.647.082	EUR	22.552.541	30. Okt. 2025	121.234
USD	18.427.497	EUR	15.591.000	31. Okt. 2025	88.467
USD	13.612.611	EUR	11.561.000	04. Nov. 2025	10.844
USD	1.162.557	EUR	983.000	17. Dez. 2025	3.306
USD	2.709.063	GBP	2.007.000	30. Okt. 2025	9.403
USD	8.093.026	GBP	6.028.000	04. Nov. 2025	(15.447)
USD	468.456	GBP	347.000	17. Dez. 2025	1.732
USD	2.240.697	HKD	17.412.000	30. Okt. 2025	1.668
USD	1.203.328	HKD	9.351.000	04. Nov. 2025	726
USD	740.056	HUF	244.300.000	30. Okt. 2025	5.958
USD	7.214.259	HUF	2.391.053.000	04. Nov. 2025	31.676
USD	349.406	HUF	117.100.000	17. Dez. 2025	(1.436)
USD	1.076.048	IDR	17.963.000.000	04. Nov. 2025	(1.520)
USD	559.230	IDR	9.244.000.000	17. Dez. 2025	4.957
USD	68.813	ILS	230.000	30. Okt. 2025	(628)
USD	4.749.031	ILS	15.912.000	04. Nov. 2025	(55.103)
USD	350.463	INR	31.180.000	04. Nov. 2025	(53)
USD	520.349	JPY	76.500.000	30. Okt. 2025	1.380
USD	2.707.735	JPY	401.300.000	31. Okt. 2025	(14.974)
USD	6.463.685	JPY	958.557.000	04. Nov. 2025	(42.366)
USD	89.290	KRW	124.570.000	04. Nov. 2025	356
USD	513.129	KRW	715.780.000	17. Dez. 2025	986
USD	1.323.567	MXN	24.460.000	04. Nov. 2025	(7.127)
USD	3.486.712	MXN	74.320.000	28. Nov. 2025	(546.324)
USD	198.366	MXN	3.739.000	10. Dez. 2025	(4.274)
USD	2.076.653	MXN	38.916.000	17. Dez. 2025	(30.864)
USD	3.483.312	MXN	74.840.000	06. Jan. 2026	(560.887)
USD	1.732.236	MXN	37.470.000	16. Jan. 2026	(290.303)
USD	175.957	NGN	268.510.000	17. Dez. 2025	1.100
USD	533.747	NOK	5.270.000	30. Okt. 2025	5.564
USD	3.009.542	NOK	29.857.000	04. Nov. 2025	17.090
USD	2.287.910	NZD	3.950.000	04. Nov. 2025	(5.189)
USD	173.264	NZD	290.000	17. Dez. 2025	4.625
USD	342.420	PEN	1.198.000	17. Dez. 2025	(1.928)
USD	552.374	PHP	31.740.000	17. Dez. 2025	8.245
USD	9.697	PLN	35.000	30. Okt. 2025	71
USD	11.042.508	PLN	39.843.528	04. Nov. 2025	85.625
USD	33.130	PLN	125.000	08. Dez. 2025	(1.224)
USD	1.003.993	PLN	3.657.000	17. Dez. 2025	(853)
USD	1.506.129	RON	6.570.000	17. Dez. 2025	(4.543)
USD	15.829.248	SEK	147.139.000	04. Nov. 2025	164.699
USD	14.719.221	SGD	18.880.128	04. Nov. 2025	42.560
USD	776.053	SGD	990.000	17. Dez. 2025	4.138
USD	10.062.798	THB	324.710.000	04. Nov. 2025	14.368
USD	2.463.178	THB	78.349.000	17. Dez. 2025	29.904
USD	8.755.322	TRY	399.065.000	17. Dez. 2025	(255.851)
USD	3.260.770	TRY	165.930.000	18. Mrz. 2026	(225.836)

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Devisenterminkontrakte (Forts.)

Gekaufte Währungen	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum		Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
USD	2.305.253	TRY	120.735.000	17. Jun. 2026		(60.462)
USD	3.113.283	TWD	93.990.000	04. Nov. 2025		21.171
USD	77.783	ZAR	1.352.000	30. Okt. 2025		(342)
USD	14.963.977	ZAR	259.902.001	04. Nov. 2025		(49.040)
USD	32.534	ZAR	590.000	28. Nov. 2025		(1.490)
USD	2.727.865	ZAR	47.984.000	17. Dez. 2025		(35.232)
USD	46.996	ZAR	833.000	12. Mrz. 2026		(644)
UYU	9.428.000	USD	232.446	17. Dez. 2025		1.938
ZAR	4.700.000	USD	271.581	04. Nov. 2025		(90)
ZAR	23.132.000	USD	1.325.614	17. Dez. 2025		6.413
					USD	**761.431**
Absicherung der Anteilsklasse						
BRL	56.218.476	USD	10.435.834	31. Okt. 2025		47.544
CHF	7.251.991	USD	9.198.977	31. Okt. 2025		(54.938)
EUR	77.447.007	USD	91.600.287	31. Okt. 2025		(502.667)
GBP	35.719.282	USD	48.243.210	31. Okt. 2025		(196.160)
SGD	358.882	USD	280.604	31. Okt. 2025		(1.706)
USD	590.177	BRL	3.169.878	31. Okt. 2025		(928)
USD	11.750	CHF	9.270	31. Okt. 2025		63
USD	129.338	EUR	109.698	31. Okt. 2025		307
					USD	**(708.485)**
					USD	**52.946**

Die Devisenterminkontrakte bezogen sich auf die folgenden Kontrahenten:

Kontrahenten von Devisenterminkontrakten

Teilfonds	Kontrahent		Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Asian Equity Long Short			
	Barclays Bank		136.584
	BNP Paribas		11.753
	Canadian Imperial Bank of Commerce		(90.385)
	HSBC		(1.580)
	J.P. Morgan		(2.307)
	Royal Bank of Canada		4.377
	Standard Chartered Bank		6.543
	State Street		(21.024)
	UBS		(29.949)
		USD	**14.012**
Schroder GAIA BlueTrend			
	HSBC		(514.840)
	UBS		1.846.839
		USD	**1.331.999**
Schroder GAIA Cat Bond			
	Brown Brothers Harriman & Co		610.054
	HSBC		(18.384.962)
		USD	**(17.774.908)**
Schroder GAIA Contour Tech Equity			
	HSBC		(1.323.287)
	Morgan Stanley		408
		USD	**(1.322.879)**

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Kontrahenten von Devisenterminkontrakten (Forts.)

Teilfonds	Kontrahent		Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Egerton Equity			
	Brown Brothers Harriman & Co		1.848.412
	HSBC		1.519.182
		EUR	**3.367.594**
Schroder GAIA Helix			
	Goldman Sachs		(582)
	HSBC		(559.886)
	J.P. Morgan		(318.049)
		USD	**(878.517)**
Schroder GAIA Oaktree Credit			
	HSBC		(129.083)
	State Street		(1.588.556)
		USD	**(1.717.639)**
Schroder GAIA SEG US Equity			
	HSBC		(646.356)
		USD	**(646.356)**
Schroder GAIA Sirios US Equity			
	HSBC		(247.657)
	Morgan Stanley		110.442
		USD	**(137.215)**
Schroder GAIA Two Sigma Diversified			
	HSBC		(1.185.042)
		USD	**(1.185.042)**
Schroder GAIA Wellington Pagosa			
	Bank of America		425.346
	Barclays Bank		(87.676)
	BNP Paribas		217.798
	Citi Bank		178.625
	Deutsche Bank		21.226
	Goldman Sachs		407.653
	HSBC		(634.988)
	J.P. Morgan		60.635
	Morgan Stanley		(316.990)
	Standard Chartered Bank		(7.988)
	UBS		(210.695)
		USD	**52.946**

Terminkontrakte

Terminkontrakte wurden zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Der nicht realisierte Wertzuwachs/(Wertverlust) ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-wertverlust) aus Terminkontrakten“ aufgeführt. Zum 30. September 2025 hielten die folgenden Teilfonds offene Terminkontrakte auf Indizes (mit Marktwertrisiken), Rentenwerte und Währungen:

Fälligkeits-datum	Anzahl	Kontrakt	Kontrahent	Währung	(Short-)/ Long-Position	Markt-preis	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA BlueTrend							
16. Jun. 2026	331	3 Month CORRA Future	J.P. Morgan	CAD	58.114.437	97,77	16.293
15. Sep. 2026	1	3 Month CORRA Future	J.P. Morgan	CAD	(175.496)	97,77	(135)
15. Dez. 2026	2	3 Month CORRA Future	J.P. Morgan	CAD	(350.929)	97,74	(207)
16. Mrz. 2027	4	3 Month CORRA Future	J.P. Morgan	CAD	(701.489)	97,68	(386)
15. Jun. 2026	54	3 Month EURIBOR Future	Morgan Stanley	EUR	15.546.109	98,03	(8.673)
14. Sep. 2026	49	3 Month EURIBOR Future	Morgan Stanley	EUR	14.107.120	98,02	(10.493)
14. Dez. 2026	42	3 Month EURIBOR Future	Morgan Stanley	EUR	12.084.805	97,98	(6.912)
13. Mrz. 2028	26	3 Month EURIBOR Future	Morgan Stanley	EUR	7.459.503	97,68	(5.225)
15. Sep. 2026	19	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	(4.595.188)	96,72	1.225
15. Dez. 2026	20	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	(4.844.225)	96,85	1.725

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Terminkontrakte (Forts.)

Fälligkeits-datum	Anzahl	Kontrakt	Kontrahent	Währung	(Short-)/ Long-Position	Markt-preis	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA BlueTrend (Forts.)							
16. Mrz. 2027	20	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	(4.848.938)	96,91	3.688
20. Jun. 2028	8	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	1.938.512	96,77	(3.112)
19. Sep. 2028	43	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	10.414.912	96,73	(16.975)
19. Dez. 2028	32	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	7.746.612	96,68	(12.212)
20. Mrz. 2029	43	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	10.401.400	96,64	(13.137)
18. Jun. 2029	47	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	11.360.212	96,60	(10.300)
18. Sept. 2029	50	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	12.083.963	96,55	(15.212)
18. Dez. 2029	17	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	4.108.025	96,51	(6.350)
11. Dez. 2025	348	90 Days Bank Bill Future	Morgan Stanley	AUD	(228.378.592)	9,91	82.859
12. Mrz. 2026	85	90 Days Bank Bill Future	Morgan Stanley	AUD	(55.783.387)	9,92	7.864
11. Jun. 2026	11	90 Days Bank Bill Future	Morgan Stanley	AUD	(7.216.017)	9,92	(2.698)
10. Sep. 2026	41	90 Days Bank Bill Future	Morgan Stanley	AUD	(26.917.213)	9,92	12.409
17. Okt. 2025	2	Amsterdam Index Future	Morgan Stanley	EUR	442.629	943,88	636
15. Dez. 2025	101	Australia 10 Year Bond Future	Morgan Stanley	AUD	7.621.282	113,35	(45.800)
15. Dez. 2025	15	Australia 3 Year Bond Future	Morgan Stanley	AUD	(1.060.564)	106,84	117
31. Okt. 2025	153	BIST 30 Index Future	Morgan Stanley	TRY	(447.952)	12.495,00	(11.851)
17. Okt. 2025	36	CAC 40 Index Future	Morgan Stanley	EUR	3.326.562	7.895,00	10.323
18. Dez. 2025	248	Canada 10 Year Bond Future	J.P. Morgan	CAD	21.724.093	122,46	98.196
18. Dez. 2025	800	Canada 2 Year Bond Future	J.P. Morgan	CAD	60.801.225	105,87	56.718
18. Dez. 2025	299	Canada 5 Year Bond Future	J.P. Morgan	CAD	24.754.193	115,32	21.750
22. Okt. 2025	49	CBOE VIX Index Future	Morgan Stanley	USD	(951.240)	17,59	89.428
19. Nov. 2025	64	CBOE VIX Index Future	Morgan Stanley	USD	(1.228.570)	19,25	(3.379)
19. Dez. 2025	2	DAX Index Future	Morgan Stanley	EUR	1.404.942	24.011,00	4.564
19. Dez. 2025	7	E-mini Dow Jones Industrial Average Index e-CBOT Future	J.P. Morgan	USD	(1.621.010)	46.689,00	(13.105)
19. Dez. 2025	2	E-mini Nasdaq 100 Index Future	Morgan Stanley	USD	(982.360)	24.901,75	(13.710)
19. Dez. 2025	4	E-mini Russell 2000 Index Future	Morgan Stanley	USD	(489.735)	2.455,50	(1.365)
19. Dez. 2025	6	E-mini S&P 500 Index Future	Morgan Stanley	USD	2.001.260	6.738,75	20.365
19. Dez. 2025	3	E-mini S&P MidCap 400 Index Future	Morgan Stanley	USD	(992.810)	3.286,20	6.950
19. Dez. 2025	25	Euro Stoxx 50 Index Future	Morgan Stanley	EUR	1.604.034	5.541,00	22.319
08. Dez. 2025	13	Euro-BOBL Future	Morgan Stanley	EUR	1.802.589	117,81	(4.497)
08. Dez. 2025	111	Euro-BTP Future	Morgan Stanley	EUR	15.484.780	119,84	132.715
08. Dez. 2025	6	Euro-Bund Future	Morgan Stanley	EUR	(906.014)	128,57	329
08. Dez. 2025	15	Euro-Buxl 30 Year Bond Future	Morgan Stanley	EUR	(1.973.954)	114,48	(42.125)
08. Dez. 2025	9	Euro-OAT Future	Morgan Stanley	EUR	1.284.047	121,35	(1.808)
19. Dez. 2025	24	FTSE 100 Index Future	Morgan Stanley	GBP	3.010.269	9.407,50	26.246
30. Okt. 2025	934	FTSE China A50 Index Future	Morgan Stanley	USD	14.217.494	15.115,00	(100.084)
19. Dez. 2025	16	FTSE MIB Index Future	Morgan Stanley	EUR	3.988.483	42.494,00	2.724
30. Okt. 2025	108	FTSE Taiwan Index Future	Morgan Stanley	USD	9.303.240	2.138,25	(66.000)
18. Dez. 2025	100	FTSE/JSE Top 40 Index Future	Morgan Stanley	ZAR	5.713.033	102.156,00	202.196
30. Okt. 2025	38	Hang Seng Index Future	Morgan Stanley	HKD	6.388.463	26.912,00	182.229
30. Okt. 2025	81	Hang Seng TECH Index Future	Morgan Stanley	HKD	3.291.405	6.487,00	84.657
30. Okt. 2025	85	HSCEI Index Future	Morgan Stanley	HKD	5.088.031	9.576,00	141.764
17. Okt. 2025	8	IBEX 35 Index Future	Morgan Stanley	EUR	(1.438.246)	15.508,10	(18.336)
15. Sep. 2026	16	ICE 3 Month SONIA Index Future	Morgan Stanley	GBP	5.185.010	96,34	(2.572)
15. Dez. 2026	12	ICE 3 Month SONIA Index Future	Morgan Stanley	GBP	3.891.334	96,38	(2.690)
16. Mrz. 2027	12	ICE 3 Month SONIA Index Future	Morgan Stanley	GBP	3.892.460	96,40	(3.211)
20. Jun. 2028	44	ICE 3 Month SONIA Index Future	Morgan Stanley	GBP	(14.242.323)	96,26	2.454
28. Okt. 2025	109	IFSC Nifty 50 Index Future	Morgan Stanley	USD	(5.455.320)	24.761,50	57.313
15. Dez. 2025	62	Japan 10 Year Bond (OSE) Future	Morgan Stanley	JPY	(57.302.972)	135,79	373.736
11. Dez. 2025	98	KOSPI2 Index Future	J.P. Morgan	KRW	7.746.055	475,85	563.218
29. Dez. 2025	73	Long Gilt Future	Morgan Stanley	GBP	(8.872.036)	90,84	(46.426)
15. Okt. 2025	635	Mini Bovespa Future	Morgan Stanley	BRL	3.505.590	147.148,00	5.668
19. Dez. 2025	76	MSCI EAFE Index Future	Morgan Stanley	USD	10.591.360	2.785,30	(7.220)

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Terminkontrakte (Forts.)

Fälligkeits-datum	Anzahl	Kontrakt	Kontrahent	Währung	(Short-)/ Long-Position	Markt-preis		Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA BlueTrend (Forts.)								
19. Dez. 2025	186	MSCI Emerging Markets Index Future	Morgan Stanley	USD	12.573.566	1.359,70		71.644
30. Okt. 2025	126	MSCI Singapore Index ETS Future	Morgan Stanley	SGD	4.370.043	447,35		(409)
11. Dez. 2025	10	Nikkei 225 (OSE) Index Future	Morgan Stanley	JPY	2.951.936	44.990,00		90.293
11. Dez. 2025	17	Nikkei 225 (SGX) Index Future	Morgan Stanley	JPY	2.520.504	44.905,00		60.505
17. Okt. 2025	3	OMX Stockholm 30 Index Future	Morgan Stanley	SEK	84.610	2.665,00		313
18. Dez. 2025	50	S&P/TSX 60 Index Future	J.P. Morgan	CAD	12.450.781	1.772,80		287.596
29. Dez. 2025	23	SET 50 Index Future	J.P. Morgan	THB	116.915	815,80		(1.109)
08. Dez. 2025	322	Short-Term Euro-BTP Future	Morgan Stanley	EUR	40.809.261	107,94		(5.072)
16. Dez. 2025	122	South Korea 10 Year Bond Future	J.P. Morgan	KRW	10.322.768	117,38		(116.175)
16. Dez. 2025	32	South Korea 3 Year Bond Future	J.P. Morgan	KRW	(2.436.770)	106,79		1.162
18. Dez. 2025	51	SPI 200 Index Future	Morgan Stanley	AUD	7.520.865	8.873,00		(35.004)
19. Dez. 2025	9	Stoxx Euro ESG-X Index Future	Morgan Stanley	EUR	214.762	204,00		794
19. Dez. 2025	14	Swiss Market Index Future	Morgan Stanley	CHF	2.132.668	12.106,00		(3.605)
11. Dez. 2025	47	TOPIX Index Future	Morgan Stanley	JPY	9.901.619	3.141,00		80.935
22. Okt. 2025	140	VSTOXX Index Future	Morgan Stanley	EUR	(300.351)	17,75		8.600
19. Nov. 2025	82	VSTOXX Index Future	Morgan Stanley	EUR	(184.942)	19,20		100
19. Dez. 2025	26	WIG20 Index Future	Morgan Stanley	PLN	408.336	2.857,00		407
							USD	**2.177.447**
Schroder GAIA Helix								
19. Dez. 2025	5	E-mini S&P 500 Index Future	J.P. Morgan	USD	(1.661.400)	6.738,75		(23.288)
19. Dez. 2025	39	FTSE 100 Index Future	J.P. Morgan	GBP	4.905.425	9.407,50		33.865
19. Dez. 2025	80	FTSE 250 Index Future	J.P. Morgan	GBP	(4.690.550)	22.042,50		(57.404)
19. Dez. 2025	37	MSCI Asia ex Japan Index Future	J.P. Morgan	USD	(2.859.175)	773,30		(2.035)
19. Dez. 2025	123	MSCI China Index Future	J.P. Morgan	USD	4.354.835	722,00		85.465
19. Dez. 2025	487	MSCI Emerging Markets Index Future	J.P. Morgan	USD	(33.068.030)	1.359,70		(40.665)
19. Dez. 2025	168	MSCI Europe Index Future	J.P. Morgan	EUR	(7.490.251)	379,70		(5.027)
19. Dez. 2025	29	MSCI India Index Future	J.P. Morgan	USD	3.749.990	1.235,50		(167.040)
30. Okt. 2025	35	MSCI Taiwan (USD) Index Future	J.P. Morgan	USD	3.881.380	1.119,00		35.120
							USD	**(141.009)**
Schroder GAIA Oaktree Credit								
31. Dez. 2025	84	US 2 Year Note Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	17.514.927	104,20		(9.458)
31. Dez. 2025	28	US 5 Year Note Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	3.058.125	109,20		(656)
							USD	**(10.114)**
Schroder GAIA Wellington Pagosa								
15. Dez. 2025	18	Australia 3 Year Bond Future	Morgan Stanley	AUD	1.276.236	106,84		(3.699)
19. Dez. 2025	5	E-mini Nasdaq 100 Index Future	Morgan Stanley	USD	(2.480.040)	24.901,75		(10.135)
19. Dez. 2025	2	E-mini S&P 500 Index Future	Morgan Stanley	USD	(669.950)	6.738,75		(3.925)
19. Dez. 2025	17	Euro Stoxx 50 Index Future	Morgan Stanley	EUR	(1.087.722)	5.541,00		(18.198)
08. Dez. 2025	20	Euro-BOBL Future	Morgan Stanley	EUR	(2.765.569)	117,81		(728)
08. Dez. 2025	34	Euro-Bund Future	Morgan Stanley	EUR	(5.110.475)	128,57		(21.743)
08. Dez. 2025	156	Euro-Schatz Future	Morgan Stanley	EUR	19.587.674	106,98		5.905
30. Okt. 2025	7	Hang Seng TECH Index Future	Morgan Stanley	HKD	(279.711)	6.487,00		(12.047)
11. Dez. 2025	9	TOPIX Index Future	Morgan Stanley	JPY	(1.907.388)	3.141,00		(4.165)
19. Dez. 2025	49	US 10 Year Note Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	(5.538.547)	112,50		26.047
19. Dez. 2025	149	US 10 Year Ultra Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	(17.201.828)	115,08		55.187
31. Dez. 2025	26	US 2 Year Note Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	5.415.735	104,20		2.625
31. Dez. 2025	17	US 5 Year Note Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	1.865.617	109,20		(9.297)
19. Dez. 2025	23	US Long Bond Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	(2.682.375)	116,59		719
19. Dez. 2025	5	US Ultra Bond Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	(584.688)	120,06		(15.625)
							USD	**(9.079)**

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Optionskontrakte

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

Zum 30. September 2025 waren die folgenden Teilfonds in offenen Optionskontrakten auf Finanzindizes und international notierte Aktien engagiert:

Call oder Put zugrunde liegender Nennwert	Kontrakt	Kontrahent	Währung	Prämie bezahlt/ (erhalten)		Markt-wert	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA BlueTrend							
(3.542.973)	Put auf UBS ETC Linked to a Systematica Strategy Delta-1 Basket on Commodity Future Ausübungskurs 51,85 Verfallstermin 01. Okt. 2025	UBS	USD	(63.468)		–	63.468
					USD	**–**	**63.468**
Schroder GAIA Contour Tech Equity							
1.880	Call auf Block, Inc. Ausübungskurs 100,00 Verfallstermin 20. Mrz. 2026	Morgan Stanley	USD	653.977		485.980	(167.997)
					USD	**485.980**	**(167.997)**
Schroder GAIA Helix							
400	Call auf Volkswagen AG Ausübungskurs 150,00 Verfallstermin 19. Dez. 2025	Goldman Sachs	EUR	63.808		940	(62.868)
53	Put auf FTSE 100 Index Ausübungskurs 9.100,00 Verfallstermin 17. Okt. 2025	UBS	GBP	30.677		11.773	(18.904)
20	Put auf MSCI Emerging Markets Index Ausübungskurs 1.270,00 Verfallstermin 17. Okt. 2025	UBS	USD	10.815		2.100	(8.715)
199	Put auf Multi Commodity Exchange of India Ausübungskurs 20.992,74 Verfallstermin 17. Okt. 2025	Goldman Sachs	GBP	36.284		15.839	(20.445)
17	Put auf S&P 500 Index Ausübungskurs 6.400,00 Verfallstermin 17. Okt. 2025	UBS	USD	58.393		27.455	(30.938)
					USD	**58.107**	**(141.870)**
Schroder GAIA SEG US Equity							
41	Call auf Cloudfare, Inc. Ausübungskurs 115,00 Verfallstermin 15. Jan. 2027	Goldman Sachs	USD	131.805		470.475	338.670
955	Call auf CSX Corp. Ausübungskurs 32,50 Verfallstermin 17. Jun. 2027	Goldman Sachs	USD	485.503		654.175	168.672
124	Call auf Estee Lauder Cos., Inc. Ausübungskurs 60,00 Verfallstermin 15. Jan. 2027	Goldman Sachs	USD	223.926		421.600	197.674
214	Call auf FMC Corp. Ausübungskurs 50,00 Verfallstermin 15. Jan. 2027	Goldman Sachs	USD	110.517		39.055	(71.462)
93	Call auf Merck KGaA Ausübungskurs 100,00 Verfallstermin 17. Dez. 2027	Goldman Sachs	EUR	276.681		240.399	(36.282)
543	Call auf Newmont Corp. Ausübungskurs 65,00 Verfallstermin 15. Jan. 2027	Goldman Sachs	USD	465.137		1.425.375	960.238
265	Call auf On Holding AG Ausübungskurs 45,00 Verfallstermin 15. Jan. 2027	Goldman Sachs	USD	242.741		221.938	(20.803)
274	Call auf Polaris, Inc. Ausübungskurs 40,00 Verfallstermin 15. Jan. 2027	Goldman Sachs	USD	256.446		611.020	354.574
84	Call auf Teradyne, Inc. Ausübungskurs 110,00 Verfallstermin 17. Dez. 2027	Goldman Sachs	USD	297.430		456.960	159.530
1.327	Call auf VF Corp. Ausübungskurs 17,50 Verfallstermin 15. Jan. 2027	Goldman Sachs	USD	333.468		359.617	26.149

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Optionskontrakte (Forts.)

Call oder Put zugrunde liegender Nennwert	Kontrakt	Kontrahent	Währung	Prämie bezahlt/ (erhalten)		Markt-wert	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA SEG US Equity (Forts.)							
19	Call auf Eli Lilly & Co. Ausübungskurs 510,00 Verfallstermin 18. Dez. 2026	Goldman Sachs	USD	41.584		31.492	(10.092)
124	Put auf NVIDIA Corp. Ausübungskurs 190,00 Verfallstermin 18. Jun. 2026	Goldman Sachs	USD	421.651		312.480	(109.171)
25	Put auf Russell 2000 Index Ausübungskurs 2.200,00 Verfallstermin 19. Dez. 2025	Goldman Sachs	USD	86.276		65.750	(20.526)
					USD	**5.310.336**	**1.937.171**
Schroder GAIA Wellington Pagosa							
(28)	Put auf Alphabet, Inc. Ausübungskurs 275,00 Verfallstermin 24. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	(2.161)		(2.590)	(429)
33	Call auf Apple, Inc. Ausübungskurs 260,00 Verfallstermin 17. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	9.712		8.976	(736)
49	Put auf ARM Holdings PLC Ausübungskurs 150,00 Verfallstermin 24. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	17.506		18.620	1.114
(49)	Call auf ARM Holdings PLC Ausübungskurs 170,00 Verfallstermin 24. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	(3.783)		(4.018)	(235)
206	Call auf Core Scientific, Inc. Ausübungskurs 18,00 Verfallstermin 10. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	14.485		16.892	2.407
44	Call auf Electronic Arts, Inc. Ausübungskurs 210,00 Verfallstermin 21. Nov. 2025	Morgan Stanley	USD	7.187		1.650	(5.537)
31	Call auf Five Below, Inc. Ausübungskurs 165,00 Verfallstermin 17. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	8.756		6.277	(2.479)
300.000	Call auf AUD/JPY-Devisenkurs Ausübungskurs 96,21 Verfallstermin 01. Okt. 2025	Bank of America	AUD	2.103		3.345	1.242
300.000	Call auf AUD/JPY-Devisenkurs Ausübungskurs 97,29 Verfallstermin 30. Okt. 2025	UBS	AUD	2.047		2.349	302
300.000	Call auf AUD/USD-Devisenkurs Ausübungskurs 0,66 Verfallstermin 01. Okt. 2025	HSBC	AUD	1.840		1.685	(155)
300.000	Call auf AUD/USD-Devisenkurs Ausübungskurs 0,66 Verfallstermin 22. Okt. 2025	Barclays Bank	AUD	1.752		1.872	120
168.000	Call auf EUR/AUD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,78 Verfallstermin 08. Okt. 2025	Barclays Bank	EUR	1.372		269	(1.103)
168.000	Call auf EUR/JPY-Devisenkurs Ausübungskurs 172,91 Verfallstermin 15. Okt. 2025	Barclays Bank	EUR	1.580		1.510	(70)
167.000	Call auf EUR/JPY-Devisenkurs Ausübungskurs 173,85 Verfallstermin 23. Okt. 2025	Bank of America	EUR	1.561		1.223	(338)
170.000	Call auf EUR/USD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,18 Verfallstermin 08. Okt. 2025	Bank of America	EUR	3.050		650	(2.400)
168.000	Call auf EUR/USD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,18 Verfallstermin 08. Okt. 2025	HSBC	EUR	1.685		717	(968)
1.011.000	Call auf EUR/USD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,18 Verfallstermin 15. Okt. 2025	UBS	EUR	8.916		4.853	(4.063)
167.000	Call auf EUR/USD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,18 Verfallstermin 22. Okt. 2025	Barclays Bank	EUR	1.455		962	(493)

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Optionskontrakte (Forts.)

Call oder Put zugrunde liegender Nennwert	Kontrakt	Kontrahent	Währung	Prämie bezahlt/ (erhalten)	Markt-wert	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
168.000	Call auf EUR/USD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,18 Verfallstermin 24. Nov. 2025	UBS	EUR	2.875	1.909	(966)
(1.463.000)	Call auf EUR/USD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,23 Verfallstermin 13. Feb. 2026	UBS	EUR	(14.522)	(8.497)	6.025
525.000	Call auf GBP/CHF-Devisenkurs Ausübungskurs 1,07 Verfallstermin 03. Okt. 2025	UBS	GBP	6.013	275	(5.738)
524.000	Call auf GBP/CHF-Devisenkurs Ausübungskurs 1,08 Verfallstermin 10. Okt. 2025	UBS	GBP	5.180	784	(4.396)
146.000	Call auf GBP/JPY-Devisenkurs Ausübungskurs 198,43 Verfallstermin 01. Okt. 2025	Bank of America	GBP	1.872	611	(1.261)
525.000	Call auf GBP/JPY-Devisenkurs Ausübungskurs 199,26 Verfallstermin 16. Okt. 2025	Barclays Bank	GBP	6.630	3.420	(3.210)
524.000	Call auf GBP/JPY-Devisenkurs Ausübungskurs 199,28 Verfallstermin 23. Okt. 2025	UBS	GBP	5.791	4.217	(1.574)
146.000	Call auf GBP/JPY-Devisenkurs Ausübungskurs 199,72 Verfallstermin 15. Okt. 2025	UBS	GBP	1.747	738	(1.009)
174.000	Call auf GBP/USD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,34 Verfallstermin 30. Okt. 2025	UBS	GBP	1.782	1.810	28
146.000	Call auf GBP/USD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,36 Verfallstermin 15. Okt. 2025	Barclays Bank	GBP	1.428	250	(1.178)
330.000	Call auf NZD/USD-Devisenkurs Ausübungskurs 0,59 Verfallstermin 11. Nov. 2025	Barclays Bank	NZD	3.427	664	(2.763)
335.000	Call auf NZD/USD-Devisenkurs Ausübungskurs 0,59 Verfallstermin 18. Dez. 2025	Barclays Bank	NZD	3.237	2.468	(769)
199.000	Call auf USD/BRL-Devisenkurs Ausübungskurs 5,69 Verfallstermin 15. Okt. 2025	Bank of America	USD	5.360	91	(5.269)
199.000	Call auf USD/CAD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,36 Verfallstermin 10. Okt. 2025	UBS	USD	2.188	3.956	1.768
276.000	Call auf USD/CAD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,38 Verfallstermin 08. Okt. 2025	HSBC	USD	1.470	2.303	833
246.000	Call auf USD/CAD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,38 Verfallstermin 26. Nov. 2025	HSBC	USD	2.364	2.568	204
1.181.000	Call auf USD/CAD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,39 Verfallstermin 10. Okt. 2025	Citi Bank	USD	5.790	5.442	(348)
350.000	Call auf USD/CAD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,39 Verfallstermin 31. Okt. 2025	Citi Bank	USD	1.795	1.690	(105)
1.168.000	Call auf USD/CAD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,39 Verfallstermin 03. Nov. 2025	Citi Bank	USD	6.175	5.915	(260)
202.000	Call auf USD/CHF-Devisenkurs Ausübungskurs 0,78 Verfallstermin 03. Okt. 2025	Deutsche Bank	USD	3.661	3.206	(455)
(199.000)	Call auf USD/CHF-Devisenkurs Ausübungskurs 0,79 Verfallstermin 15. Okt. 2025	Barclays Bank	USD	(3.172)	(1.498)	1.674
1.192.000	Call auf USD/CHF-Devisenkurs Ausübungskurs 0,79 Verfallstermin 20. Okt. 2025	UBS	USD	10.067	11.754	1.687

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Optionskontrakte (Forts.)

Call oder Put zugrunde liegender Nennwert	Kontrakt	Kontrahent	Währung	Prämie bezahlt/ (erhalten)	Markt-wert	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
1.179.000	Call auf USD/CHF-Devisenkurs Ausübungskurs 0,80 Verfallstermin 03. Okt. 2025	UBS	USD	11.047	843	(10.204)
196.000	Call auf USD/CHF-Devisenkurs Ausübungskurs 0,80 Verfallstermin 20. Nov. 2025	Bank of America	USD	2.993	1.530	(1.463)
(293.000)	Call auf USD/HUF-Devisenkurs Ausübungskurs 340,45 Verfallstermin 30. Sep. 2025	HSBC	USD	(3.520)	–	3.520
(199.000)	Call auf USD/JPY-Devisenkurs Ausübungskurs 147,30 Verfallstermin 15. Okt. 2025	Barclays Bank	USD	(4.177)	(1.697)	2.480
1.181.000	Call auf USD/KRW-Devisenkurs Ausübungskurs 1.389,18 Verfallstermin 22. Okt. 2025	HSBC	USD	9.718	15.205	5.487
1.182.000	Call auf USD/KRW-Devisenkurs Ausübungskurs 1.391,70 Verfallstermin 01. Okt. 2025	Citi Bank	USD	10.384	10.096	(288)
199.000	Call auf USD/MXN-Devisenkurs Ausübungskurs 18,94 Verfallstermin 15. Okt. 2025	Bank of America	USD	4.079	145	(3.934)
904.000	Call auf USD/PLN-Devisenkurs Ausübungskurs 3,76 Verfallstermin 04. Dez. 2025	UBS	USD	28.757	4.448	(24.309)
(1.285.000)	Call auf USD/THB-Devisenkurs Ausübungskurs 31,28 Verfallstermin 10. Mrz. 2026	Bank of America	USD	(27.550)	(42.966)	(15.416)
(1.085.000)	Call auf USD/THB-Devisenkurs Ausübungskurs 32,20 Verfallstermin 03. Dez. 2025	Bank of America	USD	(29.752)	(14.638)	15.114
642.000	Call auf USD/ZAR-Devisenkurs Ausübungskurs 17,66 Verfallstermin 10. Mrz. 2026	Bank of America	USD	22.279	15.746	(6.533)
440.000	Call auf USD/ZAR-Devisenkurs Ausübungskurs 18,05 Verfallstermin 26. Nov. 2025	J.P. Morgan	USD	17.296	1.972	(15.324)
140	Call auf Hewlett Packard Enterprise Co. Ausübungskurs 26,00 Verfallstermin 21. Nov. 2025	Morgan Stanley	USD	10.767	12.810	2.043
131	Call auf Intel Corp. Ausübungskurs 38,00 Verfallstermin 07. Nov. 2025	Morgan Stanley	USD	33.512	20.698	(12.814)
(131)	Call auf Intel Corp. Ausübungskurs 45,00 Verfallstermin 07. Nov. 2025	Morgan Stanley	USD	(15.817)	(9.301)	6.516
26	Call auf Lululemon Athletica, Inc. Ausübungskurs 170,00 Verfallstermin 17. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	17.584	29.055	11.471
28	Call auf Lumentum Holdings, Inc. Ausübungskurs 170,00 Verfallstermin 17. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	14.289	16.660	2.371
(28)	Call auf Lumentum Holdings, Inc. Ausübungskurs 200,00 Verfallstermin 17. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	(2.399)	(2.730)	(331)
5	Call auf Nasdaq 100 Index Ausübungskurs 24.800,00 Verfallstermin 21. Nov. 2025	Morgan Stanley	USD	176.617	325.600	148.983
2	Call auf Nasdaq 100 Index Ausübungskurs 25.000,00 Verfallstermin 21. Nov. 2025	Morgan Stanley	USD	66.907	108.350	41.443
8	Call auf Netflix, Inc. Ausübungskurs 1.250,00 Verfallstermin 17. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	8.497	8.940	443
43	Call auf NVIDIA Corp. Ausübungskurs 195,00 Verfallstermin 17. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	15.067	11.868	(3.199)

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Optionskontrakte (Forts.)

Call oder Put zugrunde liegender Nennwert	Kontrakt	Kontrahent	Währung	Prämie bezahlt/ (erhalten)	Markt-wert	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
49	Call auf Russell 2000 Index Ausübungskurs 2.500,00 Verfallstermin 17. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	141.242	75.705	(65.537)
3	Call auf S&P 500 Index Ausübungskurs 6.800,00 Verfallstermin 31. Dez. 2025	Morgan Stanley	USD	24.052	43.890	19.838
9	Call auf S&P 500 Mini-SPX Index Ausübungskurs 694,00 Verfallstermin 21. Nov. 2025	Morgan Stanley	USD	3.873	3.308	(565)
16	Call auf S&P 500 Mini-SPX Index Ausübungskurs 696,00 Verfallstermin 21. Nov. 2025	Morgan Stanley	USD	5.947	5.120	(827)
696	Call auf S&P Regional Banks Select Industry Index Ausübungskurs 2.080,00 Verfallstermin 17. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	49.416	12.307	(37.109)
12	Call auf Synopsys, Inc. Ausübungskurs 520,00 Verfallstermin 17. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	11.081	9.480	(1.601)
72	Call auf Target Corp. Ausübungskurs 95,00 Verfallstermin 21. Nov. 2025	Morgan Stanley	USD	27.164	28.620	1.456
10	Call auf Tesla, Inc. Ausübungskurs 470,00 Verfallstermin 03. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	6.713	3.125	(3.588)
30	Call auf Walt Disney Co. Ausübungskurs 120,00 Verfallstermin 21. Nov. 2025	Morgan Stanley	USD	8.911	9.750	839
28	Call auf Workday, Inc. Ausübungskurs 260,00 Verfallstermin 21. Nov. 2025	Morgan Stanley	USD	18.853	14.560	(4.293)
(28)	Call auf Workday, Inc. Ausübungskurs 290,00 Verfallstermin 21. Nov. 2025	Morgan Stanley	USD	(3.855)	(2.660)	1.195
32	Put auf Alphabet, Inc. Ausübungskurs 230,00 Verfallstermin 17. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	6.927	5.952	(975)
62	Put auf Amazon.com, Inc. Ausübungskurs 210,00 Verfallstermin 17. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	13.176	12.059	(1.117)
67	Put auf Amazon.com, Inc. Ausübungskurs 217,50 Verfallstermin 17. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	29.342	28.978	(364)
173	Put auf Amer Sports, Inc. Ausübungskurs 35,00 Verfallstermin 17. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	34.598	27.680	(6.918)
36	Put auf Apple, Inc. Ausübungskurs 240,00 Verfallstermin 31. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	9.699	9.216	(483)
22	Put auf Cadence Design Systems, Inc. Ausübungskurs 340,00 Verfallstermin 24. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	8.433	15.180	6.747
(23)	Put auf Celestica, Inc. Ausübungskurs 195,00 Verfallstermin 24. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	(3.397)	(3.163)	234
23	Put auf Celestica, Inc. Ausübungskurs 225,00 Verfallstermin 24. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	15.256	15.295	39
(16)	Put auf Charter Communications, Inc. Ausübungskurs 210,00 Verfallstermin 21. Nov. 2025	Morgan Stanley	USD	(3.147)	(4.440)	(1.293)
16	Put auf Charter Communications, Inc. Ausübungskurs 250,00 Verfallstermin 21. Nov. 2025	Morgan Stanley	USD	14.133	17.280	3.147
(42)	Put auf Coherent Corp. Ausübungskurs 85,00 Verfallstermin 31. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	(3.515)	(2.310)	1.205

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Optionskontrakte (Forts.)

Call oder Put zugrunde liegender Nennwert	Kontrakt	Kontrahent	Währung	Prämie bezahlt/ (erhalten)	Markt-wert	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
42	Put auf Coherent Corp. Ausübungskurs 100,00 Verfallstermin 31. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	17.779	13.335	(4.444)
270	Put auf Comcast Corp. Ausübungskurs 30,00 Verfallstermin 17. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	8.455	7.965	(490)
49	Put auf DAX Index Ausübungskurs 22.950,00 Verfallstermin 21. Nov. 2025	Morgan Stanley	EUR	15.972	12.584	(3.388)
(21)	Put auf Duolingo, Inc. Ausübungskurs 250,00 Verfallstermin 24. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	(3.079)	(3.675)	(596)
21	Put auf Duolingo, Inc. Ausübungskurs 290,00 Verfallstermin 24. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	13.706	16.065	2.359
16.248	Put auf Euro Stoxx Banks Index Ausübungskurs 220,00 Verfallstermin 17. Okt. 2025	Goldman Sachs	EUR	91.217	21.824	(69.393)
5.156	Put auf Euro Stoxx Banks Index Ausübungskurs 223,00 Verfallstermin 21. Nov. 2025	Morgan Stanley	EUR	27.912	26.396	(1.516)
(58)	Put auf Expand Energy Corp. Ausübungskurs 60,00 Verfallstermin 16. Jan. 2026	Morgan Stanley	USD	(29.969)	(1.943)	28.026
(16.386)	Put auf Financial Select Sector Ausübungskurs 580,00 Verfallstermin 21. Nov. 2025	J.P. Morgan	USD	(49.486)	(33.562)	15.924
16.386	Put auf Financial Select Sector Ausübungskurs 642,00 Verfallstermin 21. Nov. 2025	J.P. Morgan	USD	166.646	120.725	(45.921)
57	Put auf Five Below, Inc. Ausübungskurs 145,00 Verfallstermin 17. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	23.257	11.685	(11.572)
208	Put auf Foot Locker, Inc. Ausübungskurs 20,00 Verfallstermin 16. Jan. 2026	Morgan Stanley	USD	16.740	1.040	(15.700)
300.000	Put auf AUD/JPY-Devisenkurs Ausübungskurs 96,21 Verfallstermin 01. Okt. 2025	Bank of America	AUD	2.103	–	(2.103)
300.000	Put auf AUD/JPY-Devisenkurs Ausübungskurs 97,29 Verfallstermin 30. Okt. 2025	UBS	AUD	2.047	1.717	(330)
300.000	Put auf AUD/USD-Devisenkurs Ausübungskurs 0,66 Verfallstermin 01. Okt. 2025	HSBC	AUD	1.840	5	(1.835)
300.000	Put auf AUD/USD-Devisenkurs Ausübungskurs 0,66 Verfallstermin 22. Okt. 2025	Barclays Bank	AUD	1.751	1.180	(571)
168.000	Put auf EUR/AUD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,78 Verfallstermin 08. Okt. 2025	Barclays Bank	EUR	1.373	1.309	(64)
168.000	Put auf EUR/JPY-Devisenkurs Ausübungskurs 172,91 Verfallstermin 15. Okt. 2025	Barclays Bank	EUR	1.580	840	(740)
167.000	Put auf EUR/JPY-Devisenkurs Ausübungskurs 173,85 Verfallstermin 23. Okt. 2025	Bank of America	EUR	1.561	1.688	127
1.010.000	Put auf EUR/USD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,17 Verfallstermin 30. Sep. 2025	HSBC	EUR	10.517	–	(10.517)
170.000	Put auf EUR/USD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,18 Verfallstermin 08. Okt. 2025	Bank of America	EUR	3.050	921	(2.129)
168.000	Put auf EUR/USD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,18 Verfallstermin 08. Okt. 2025	HSBC	EUR	1.685	817	(868)

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Optionskontrakte (Forts.)

Call oder Put zugrunde liegender Nennwert	Kontrakt	Kontrahent	Währung	Prämie bezahlt/ (erhalten)	Markt-wert	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
1.011.000	Put auf EUR/USD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,18 Verfallstermin 15. Okt. 2025	UBS	EUR	8.915	7.571	(1.344)
167.000	Put auf EUR/USD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,18 Verfallstermin 22. Okt. 2025	Barclays Bank	EUR	1.455	1.626	171
168.000	Put auf EUR/USD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,18 Verfallstermin 24. Nov. 2025	UBS	EUR	2.876	2.207	(669)
525.000	Put auf GBP/CHF-Devisenkurs Ausübungskurs 1,07 Verfallstermin 03. Okt. 2025	UBS	GBP	6.013	3.036	(2.977)
524.000	Put auf GBP/CHF-Devisenkurs Ausübungskurs 1,08 Verfallstermin 10. Okt. 2025	UBS	GBP	5.179	4.634	(545)
146.000	Put auf GBP/JPY-Devisenkurs Ausübungskurs 198,43 Verfallstermin 01. Okt. 2025	Bank of America	GBP	1.872	156	(1.716)
525.000	Put auf GBP/JPY-Devisenkurs Ausübungskurs 199,26 Verfallstermin 16. Okt. 2025	Barclays Bank	GBP	6.630	5.784	(846)
524.000	Put auf GBP/JPY-Devisenkurs Ausübungskurs 199,28 Verfallstermin 23. Okt. 2025	UBS	GBP	5.790	7.137	1.347
146.000	Put auf GBP/JPY-Devisenkurs Ausübungskurs 199,72 Verfallstermin 15. Okt. 2025	UBS	GBP	1.747	1.830	83
174.000	Put auf GBP/USD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,34 Verfallstermin 30. Okt. 2025	UBS	GBP	1.782	1.674	(108)
146.000	Put auf GBP/USD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,36 Verfallstermin 15. Okt. 2025	Barclays Bank	GBP	1.429	2.426	997
3.365.000	Put auf NZD/USD-Devisenkurs Ausübungskurs 0,58 Verfallstermin 23. Okt. 2025	HSBC	NZD	18.107	19.521	1.414
3.375.000	Put auf NZD/USD-Devisenkurs Ausübungskurs 0,58 Verfallstermin 27. Okt. 2025	Morgan Stanley	NZD	19.187	14.569	(4.618)
330.000	Put auf NZD/USD-Devisenkurs Ausübungskurs 0,59 Verfallstermin 11. Nov. 2025	Barclays Bank	NZD	3.427	5.288	1.861
335.000	Put auf NZD/USD-Devisenkurs Ausübungskurs 0,59 Verfallstermin 18. Dez. 2025	Barclays Bank	NZD	3.237	3.856	619
(1.713.000)	Put auf USD/BRL-Devisenkurs Ausübungskurs 5,09 Verfallstermin 10. Mrz. 2026	Morgan Stanley	USD	(6.338)	(8.129)	(1.791)
1.713.000	Put auf USD/BRL-Devisenkurs Ausübungskurs 5,33 Verfallstermin 10. Mrz. 2026	Morgan Stanley	USD	20.762	26.802	6.040
199.000	Put auf USD/BRL-Devisenkurs Ausübungskurs 5,69 Verfallstermin 15. Okt. 2025	Bank of America	USD	5.360	13.083	7.723
199.000	Put auf USD/CAD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,36 Verfallstermin 10. Okt. 2025	UBS	USD	2.187	5	(2.182)
276.000	Put auf USD/CAD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,38 Verfallstermin 08. Okt. 2025	HSBC	USD	1.470	80	(1.390)
246.000	Put auf USD/CAD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,38 Verfallstermin 26. Nov. 2025	HSBC	USD	2.364	1.027	(1.337)
1.181.000	Put auf USD/CAD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,39 Verfallstermin 10. Okt. 2025	Citi Bank	USD	5.790	1.503	(4.287)

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Optionskontrakte (Forts.)

Call oder Put zugrunde liegender Nennwert	Kontrakt	Kontrahent	Währung	Prämie bezahlt/ (erhalten)	Markt-wert	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
350.000	Put auf USD/CAD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,39 Verfallstermin 31. Okt. 2025	Citi Bank	USD	1.796	1.780	(16)
1.168.000	Put auf USD/CAD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,39 Verfallstermin 03. Nov. 2025	Citi Bank	USD	6.176	6.268	92
202.000	Put auf USD/CHF-Devisenkurs Ausübungskurs 0,78 Verfallstermin 03. Okt. 2025	Deutsche Bank	USD	3.661	6	(3.655)
(199.000)	Put auf USD/CHF-Devisenkurs Ausübungskurs 0,79 Verfallstermin 15. Okt. 2025	Barclays Bank	USD	(3.172)	(711)	2.461
1.192.000	Put auf USD/CHF-Devisenkurs Ausübungskurs 0,79 Verfallstermin 20. Okt. 2025	UBS	USD	10.066	4.468	(5.598)
1.179.000	Put auf USD/CHF-Devisenkurs Ausübungskurs 0,80 Verfallstermin 03. Okt. 2025	UBS	USD	11.047	6.453	(4.594)
196.000	Put auf USD/CHF-Devisenkurs Ausübungskurs 0,80 Verfallstermin 20. Nov. 2025	Bank of America	USD	2.994	2.565	(429)
845.000	Put auf USD/CNH-Devisenkurs Ausübungskurs 6,94 Verfallstermin 29. Jan. 2026	Bank of America	USD	3.878	1.787	(2.091)
1.705.000	Put auf USD/CNH-Devisenkurs Ausübungskurs 6,94 Verfallstermin 12. Feb. 2026	J.P. Morgan	USD	7.488	4.069	(3.419)
(199.000)	Put auf USD/JPY-Devisenkurs Ausübungskurs 147,30 Verfallstermin 15. Okt. 2025	Barclays Bank	USD	(4.177)	(1.198)	2.979
293.000	Put auf USD/KRW-Devisenkurs Ausübungskurs 1.383,00 Verfallstermin 30. Sep. 2025	HSBC	USD	2.819	–	(2.819)
1.181.000	Put auf USD/KRW-Devisenkurs Ausübungskurs 1.389,18 Verfallstermin 22. Okt. 2025	HSBC	USD	9.719	3.916	(5.803)
1.182.000	Put auf USD/KRW-Devisenkurs Ausübungskurs 1.391,70 Verfallstermin 01. Okt. 2025	Citi Bank	USD	10.384	20	(10.364)
856.000	Put auf USD/MXN-Devisenkurs Ausübungskurs 18,30 Verfallstermin 08. Dez. 2025	Bank of America	USD	5.553	9.679	4.126
199.000	Put auf USD/MXN-Devisenkurs Ausübungskurs 18,94 Verfallstermin 15. Okt. 2025	Bank of America	USD	4.079	6.614	2.535
904.000	Put auf USD/PLN-Devisenkurs Ausübungskurs 3,76 Verfallstermin 04. Dez. 2025	UBS	USD	26.170	34.922	8.752
(1.285.000)	Put auf USD/THB-Devisenkurs Ausübungskurs 31,28 Verfallstermin 10. Mrz. 2026	Bank of America	USD	(25.539)	(13.119)	12.420
(1.085.000)	Put auf USD/THB-Devisenkurs Ausübungskurs 32,20 Verfallstermin 03. Dez. 2025	Bank of America	USD	(27.180)	(12.094)	15.086
642.000	Put auf USD/ZAR-Devisenkurs Ausübungskurs 17,66 Verfallstermin 10. Mrz. 2026	Bank of America	USD	20.059	22.307	2.248
440.000	Put auf USD/ZAR-Devisenkurs Ausübungskurs 18,05 Verfallstermin 26. Nov. 2025	J.P. Morgan	USD	15.365	20.013	4.648
72	Put auf Lam Research Corp. Ausübungskurs 120,00 Verfallstermin 10. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	10.484	2.376	(8.108)
45	Put auf Live Nation Entertainment, Inc. Ausübungskurs 160,00 Verfallstermin 17. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	15.512	11.812	(3.700)

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Optionskontrakte (Forts.)

Call oder Put zugrunde liegender Nennwert	Kontrakt	Kontrahent	Währung	Prämie bezahlt/ (erhalten)	Markt-wert	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
(16)	Put auf Meta Platforms, Inc. Ausübungskurs 640,00 Verfallstermin 24. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	(2.927)	(2.712)	215
16	Put auf Meta Platforms, Inc. Ausübungskurs 700,00 Verfallstermin 24. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	15.662	14.360	(1.302)
22	Put auf Microsoft Corp. Ausübungskurs 480,00 Verfallstermin 24. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	6.144	3.146	(2.998)
(5)	Put auf Nasdaq 100 Index Ausübungskurs 19.300,00 Verfallstermin 16. Jan. 2026	Morgan Stanley	USD	(56.308)	(54.525)	1.783
4	Put auf Nasdaq 100 Index Ausübungskurs 19.700,00 Verfallstermin 18. Dez. 2026	Morgan Stanley	USD	258.961	260.180	1.219
5	Put auf Nasdaq 100 Index Ausübungskurs 23.400,00 Verfallstermin 16. Jan. 2026	Morgan Stanley	USD	264.567	264.150	(417)
1	Put auf Nasdaq 100 Index Ausübungskurs 23.525,00 Verfallstermin 17. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	8.450	8.425	(25)
1	Put auf Nasdaq 100 Index Ausübungskurs 23.800,00 Verfallstermin 21. Nov. 2025	Morgan Stanley	USD	46.483	36.300	(10.183)
3	Put auf Nasdaq 100 Index Ausübungskurs 23.825,00 Verfallstermin 17. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	88.212	35.475	(52.737)
1	Put auf Nasdaq 100 Index Ausübungskurs 24.025,00 Verfallstermin 31. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	36.023	28.250	(7.773)
(3)	Put auf Nasdaq 100 Index Ausübungskurs 25.500,00 Verfallstermin 18. Dez. 2026	Morgan Stanley	USD	(629.504)	(637.395)	(7.891)
(17)	Put auf Netflix, Inc. Ausübungskurs 1.000,00 Verfallstermin 21. Nov. 2025	Morgan Stanley	USD	(13.066)	(14.875)	(1.809)
17	Put auf Netflix, Inc. Ausübungskurs 1.200,00 Verfallstermin 21. Nov. 2025	Morgan Stanley	USD	76.718	108.927	32.209
43	Put auf NVIDIA Corp. Ausübungskurs 170,00 Verfallstermin 31. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	12.007	11.202	(805)
(16)	Put auf Oracle Corp. Ausübungskurs 210,00 Verfallstermin 21. Nov. 2025	Morgan Stanley	USD	(2.770)	(2.312)	458
16	Put auf Oracle Corp. Ausübungskurs 250,00 Verfallstermin 21. Nov. 2025	Morgan Stanley	USD	12.592	11.800	(792)
14	Put auf Oracle Corp. Ausübungskurs 275,00 Verfallstermin 17. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	11.159	14.560	3.401
(181)	Put auf Philadelphia Stock Exchange Ausübungskurs 5.300,00 Verfallstermin 07. Nov. 2025	Morgan Stanley	USD	(4.606)	(4.401)	205
181	Put auf Philadelphia Stock Exchange Ausübungskurs 5.880,00 Verfallstermin 07. Nov. 2025	Morgan Stanley	USD	14.787	14.644	(143)
17	Put auf Reddit, Inc. Ausübungskurs 240,00 Verfallstermin 17. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	21.599	32.470	10.871
(17)	Put auf Russell 2000 Index Ausübungskurs 2.000,00 Verfallstermin 21. Nov. 2025	Morgan Stanley	USD	(17.165)	(8.755)	8.410
17	Put auf Russell 2000 Index Ausübungskurs 2.370,00 Verfallstermin 21. Nov. 2025	Morgan Stanley	USD	114.143	79.390	(34.753)

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Optionskontrakte (Forts.)

Call oder Put zugrunde liegender Nennwert	Kontrakt	Kontrahent	Währung	Prämie bezahlt/ (erhalten)		Markt-wert	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)							
25	Put auf S&P 500 Index Ausübungskurs 5.025,00 Verfallstermin 18. Dez. 2026	Morgan Stanley	USD	354.285		263.375	(90.910)
(33)	Put auf S&P 500 Index Ausübungskurs 5.100,00 Verfallstermin 16. Jan. 2026	Morgan Stanley	USD	(77.672)		(66.990)	10.682
4	Put auf S&P 500 Index Ausübungskurs 5.700,00 Verfallstermin 30. Sep. 2025	Morgan Stanley	USD	43.804		10	(43.794)
33	Put auf S&P 500 Index Ausübungskurs 6.250,00 Verfallstermin 16. Jan. 2026	Morgan Stanley	USD	355.133		302.775	(52.358)
4	Put auf S&P 500 Index Ausübungskurs 6.300,00 Verfallstermin 31. Dez. 2025	Morgan Stanley	USD	49.069		34.340	(14.729)
22	Put auf S&P 500 Index Ausübungskurs 6.520,00 Verfallstermin 30. Sep. 2025	Morgan Stanley	USD	88.073		66	(88.007)
10	Put auf S&P 500 Index Ausübungskurs 6.550,00 Verfallstermin 17. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	64.833		32.450	(32.383)
22	Put auf S&P 500 Index Ausübungskurs 6.575,00 Verfallstermin 31. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	154.513		140.580	(13.933)
(12)	Put auf S&P 500 Index Ausübungskurs 6.800,00 Verfallstermin 18. Dez. 2026	Morgan Stanley	USD	(542.177)		(516.660)	25.517
112	Put auf S&P 500 Mini-SPX Index Ausübungskurs 630,00 Verfallstermin 17. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	13.633		12.544	(1.089)
42	Put auf Seagate Technology Holdings PLC Ausübungskurs 200,00 Verfallstermin 24. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	10.028		7.140	(2.888)
11.234	Put auf Stoxx Europe 600 Index Ausübungskurs 545,00 Verfallstermin 21. Nov. 2025	Goldman Sachs	EUR	86.940		68.370	(18.570)
(7)	Put auf Synopsys, Inc. Ausübungskurs 410,00 Verfallstermin 24. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	(1.937)		(1.750)	187
14	Put auf Synopsys, Inc. Ausübungskurs 450,00 Verfallstermin 24. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	12.750		7.490	(5.260)
26	Put auf Tesla, Inc. Ausübungskurs 400,00 Verfallstermin 17. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	22.977		14.170	(8.807)
48	Put auf Vertiv Holdings Co. Ausübungskurs 133,00 Verfallstermin 17. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	15.439		6.840	(8.599)
162	Put auf Vita Coco Co., Inc. Ausübungskurs 40,00 Verfallstermin 17. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	30.759		9.315	(21.444)
33	Put auf Williams-Sonoma, Inc. Ausübungskurs 190,00 Verfallstermin 17. Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	17.268		13.530	(3.738)
					USD	**1.901.318**	**(532.342)**

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Swaptions

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

Zum 30. September 2025 waren die folgenden Teilfonds in offenen Swaptions auf Finanzindizes und international notierte Aktien engagiert:

Schutz-position	Beschreibung	Kontrahent	Währung	Prämie	Nennbetrag		Markt-wert	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa								
Kauf	SWP "Zahlt Festzinssatz 6,95 % Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR Jul. 2026", Put 6,95 %, 14. Jul. 2026	Goldman Sachs	ZAR	164.539	698.434.000		59.297	(105.242)
Kauf	SWP "Zahlt Festzinssatz 9,16 % Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE Jun. 2029", Put 9,16 %, 13. Jun. 2029	J.P. Morgan	MXN	446.516	157.510.000		241.169	(205.347)
Kauf	SWP "Zahlt Festzinssatz 9,53 % Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE Apr 2028", Put; 9,53 %; 05. Apr. 2028	J.P. Morgan	MXN	68.131	17.150.000		25.660	(42.471)
Kauf	SWP "Erhält Festzinssatz 7,05 % Zahlt variablen Zinssatz MXN TIIE Mrz 2026", Call 7,05 %, 04. Mrz. 2026	J.P. Morgan	MXN	399.797	157.510.000		47.357	(352.440)
Kauf	SWP "Erhält Festzinssatz 7,22 % Zahlt variablen Zinssatz MXN TIIE Aug 2026", Call 7,22 %, 10. Aug. 2026	J.P. Morgan	MXN	102.441	589.855.000		139.100	36.659
Kauf	SWP "Erhält Festzinssatz 7,82 % Zahlt variablen Zinssatz MXN TIIE Apr. 2028", Call; 7,82 %; 05. Apr. 2028	J.P. Morgan	MXN	59.876	17.150.000		29.994	(29.882)
Kauf	SWP "Erhält Festzinssatz 9,00 % Zahlt variablen Zinssatz ZAR JIBAR Feb 2026", Call 9,00 %, 23. Feb. 2026	Goldman Sachs	ZAR	94.847	68.494.000		252.782	157.935
Kauf	SWP "Erhält Festzinssatz 10,68 % Zahlt variablen Zinssatz ZAR JIBAR Okt. 2034", Call 10,68 %, 02. Okt. 2034	J.P. Morgan	ZAR	455.431	68.024.000		471.674	16.243
Verkauf	SWP "Zahlt Festzinssatz 7,40 % Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR Jul. 2026", Put 7,40 %, 14. Jul. 2026	Goldman Sachs	ZAR	(115.711)	698.434.000		(32.283)	83.428
Verkauf	SWP "Erhält Festzinssatz 6,47 % Zahlt variablen Zinssatz MXN TIIE Aug 2026", Call 6,47 %, 10. Aug. 2026	J.P. Morgan	MXN	(16.125)	589.855.000		(26.431)	(10.306)
Verkauf	SWP "Erhält Festzinssatz 7,85 % Zahlt variablen Zinssatz ZAR JIBAR Feb 2026", Call 7,85 %, 23. Feb. 2026	Goldman Sachs	ZAR	(13.541)	68.494.000		(37.332)	(23.791)
						USD	**1.170.987**	**(475.214)**

Total Return Swapkontrakte

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

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

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Total Return Swapkontrakte (Forts.)

Zum 30. September 2025 waren folgende Teilfonds in Total Return Swapkontrakten engagiert:

Schutz-position	Branche	Kontrahent	Währung	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Egerton Equity						
Kauf Long	Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	J.P. Morgan	GBP	33.621.592	19. Okt. 2026	15.204.440
Kauf Long	Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	Morgan Stanley	EUR	22.402.945	02. Mrz. 2026	7.151.783
Kauf Long	Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	Morgan Stanley	USD	10.821.817	31. Mrz. 2027	5.438.019
Kauf Long	Banken	Merrill Lynch	EUR	15.071.541	29. Mai 2026	3.613.331
Kauf Long	Banken	Merrill Lynch	EUR	11.512.381	30. Jun. 2026	2.828.130
Kauf Long	Banken	Morgan Stanley	GBP	24.695.087	02. Mrz. 2026	5.702.055
Kauf Long	Lebensmittel	Merrill Lynch	GBP	7.623.133	31. Mrz. 2026	90.947
Kauf Long	Pipelines	J.P. Morgan	USD	13.238.711	01. Dez. 2025	(720.461)
Verkauf Short	Werbung	Merrill Lynch	EUR	1.819.726	31. Mrz. 2026	189.475
Verkauf Short	Werbung	Morgan Stanley	JPY	1.858.271	02. Mrz. 2026	(20.524)
Verkauf Short	Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	Goldman Sachs	USD	1.607.908	13. Jun. 2028	(257.026)
Verkauf Short	Bekleidung	J.P. Morgan	USD	2.714.766	26. Okt. 2026	21.486
Verkauf Short	Bekleidung	Merrill Lynch	EUR	2.123.225	31. Aug. 2026	(117.840)
Verkauf Short	Automobilhersteller	J.P. Morgan	USD	1.437.453	19. Okt. 2026	(19.527)
Verkauf Short	Autoteile und -zubehör	Merrill Lynch	USD	1.361.600	30. Apr. 2026	(354.677)
Verkauf Short	Getränke	J.P. Morgan	USD	2.554.379	16. Okt. 2026	28.622
Verkauf Short	Getränke	Merrill Lynch	GBP	3.698.281	09. Jul. 2026	301.676
Verkauf Short	Biotechnologie	J.P. Morgan	USD	1.399.144	21. Mai 2026	(38.716)
Verkauf Short	Biotechnologie	J.P. Morgan	USD	1.648.416	10. Aug. 2026	36.485
Verkauf Short	Baustoffe	Goldman Sachs	USD	2.037.318	23. Nov. 2027	15.959
Verkauf Short	Baustoffe	Merrill Lynch	USD	2.527.381	01. Jun. 2026	154.205
Verkauf Short	Baustoffe	Morgan Stanley	USD	721.643	02. Mrz. 2026	(37.499)
Verkauf Short	Gewerbliche Dienstleistungen	Merrill Lynch	EUR	631.560	01. Sep. 2026	101.552
Verkauf Short	Gewerbliche Dienstleistungen	Merrill Lynch	USD	1.383.237	31. Aug. 2026	159.013
Verkauf Short	Gewerbliche Dienstleistungen	Morgan Stanley	USD	897.543	02. Mrz. 2026	(8.336)
Verkauf Short	Computer	Morgan Stanley	USD	2.440.203	02. Mrz. 2026	141.828
Verkauf Short	Vertrieb und Großhandel	J.P. Morgan	USD	1.427.181	11. Mai 2026	(200.341)
Verkauf Short	Elektrik	J.P. Morgan	USD	1.438.604	28. Nov. 2025	70.730
Verkauf Short	Elektrik	Merrill Lynch	USD	5.639.383	02. Mrz. 2026	(308.329)
Verkauf Short	Elektronik	Goldman Sachs	USD	1.811.013	30. Aug. 2028	26.439
Verkauf Short	Elektronik	Goldman Sachs	USD	3.234.466	06. Sep. 2028	81.146
Verkauf Short	Elektronik	Morgan Stanley	USD	882.511	02. Mrz. 2026	(220.963)
Verkauf Short	Lebensmittel	Goldman Sachs	USD	3.053.238	31. Jan. 2028	(468.138)
Verkauf Short	Lebensmittel	J.P. Morgan	USD	2.416.259	22. Jun. 2026	116.290
Verkauf Short	Lebensmittel	J.P. Morgan	USD	2.476.557	16. Okt. 2026	(15.166)
Verkauf Short	Lebensmittel	Merrill Lynch	EUR	4.004.187	29. Jun. 2026	9.058
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Produkte	J.P. Morgan	USD	900.527	08. Sep. 2026	(44.556)
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Produkte	Morgan Stanley	USD	624.578	02. Mrz. 2026	(131.871)
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	Merrill Lynch	EUR	733.293	26. Okt. 2026	(17.218)
Verkauf Short	Haushaltswaren und -produkte	Merrill Lynch	USD	4.395.579	31. Aug. 2026	181.948
Verkauf Short	Haushaltswaren und -produkte	Morgan Stanley	USD	3.199.246	02. Mrz. 2026	368.344
Verkauf Short	Versicherung	J.P. Morgan	USD	2.205.163	14. Aug. 2026	186.690
Verkauf Short	Versicherung	Merrill Lynch	USD	4.284.129	01. Dez. 2025	494.976
Verkauf Short	Internet	J.P. Morgan	USD	1.516.267	08. Okt. 2026	46.220
Verkauf Short	Internet	Merrill Lynch	USD	1.762.333	02. Nov. 2026	289.306
Verkauf Short	Medien	Merrill Lynch	GBP	1.962.035	29. Mai 2026	66.424
Verkauf Short	Pharmazeutika	Merrill Lynch	USD	1.760.858	02. Nov. 2026	140.510
Verkauf Short	Pharmazeutika	Morgan Stanley	USD	1.225.128	12. Apr. 2027	(176.625)

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Total Return Swapkontrakte (Forts.)

Schutz-position	Branche	Kontrahent	Währung	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Egerton Equity (Forts.)						
Verkauf Short	Einzelhandel	Goldman Sachs	USD	1.343.668	28. Jun. 2027	(74.664)
Verkauf Short	Einzelhandel	Goldman Sachs	USD	2.302.036	29. Aug. 2028	90.351
Verkauf Short	Einzelhandel	Merrill Lynch	USD	3.775.679	02. Nov. 2026	120.699
Verkauf Short	Einzelhandel	Morgan Stanley	PLN	1.385.533	02. Aug. 2027	51.539
Verkauf Short	Halbleiter	J.P. Morgan	USD	2.553.030	16. Okt. 2026	(77.340)
Verkauf Short	Software	J.P. Morgan	USD	1.933.471	04. Sep. 2026	164.805
Verkauf Short	Software	Merrill Lynch	USD	1.817.516	31. Okt. 2025	(249.167)
Verkauf Short	Telekommunikation	Goldman Sachs	USD	1.764.389	26. Sep. 2028	(12.587)
Verkauf Short	Diverse *	Goldman Sachs	EUR	3.028.665	27. Sep. 2028	66.475
Verkauf Short	Diverse *	Goldman Sachs	USD	3.692.662	24. Jul. 2028	(207.139)
Verkauf Short	Diverse *	Goldman Sachs	USD	5.098.196	12. Sep. 2028	104.902
Verkauf Short	Diverse *	Goldman Sachs	USD	9.933.299	27. Sep. 2028	(51.311)
Verkauf Short	Diverse *	Morgan Stanley	EUR	4.003.162	02. Mrz. 2026	34.428
Verkauf Short	Diverse *	Morgan Stanley	USD	43.663.297	26. Feb. 2027	198.545
					EUR	**40.258.810**
Schroder GAIA Helix						
Kauf Long	Aktienindex	Goldman Sachs	GBP	91.011.056	17. Sep. 2026	13.759
Verkauf Short	Aktienindex	Goldman Sachs	EUR	30.847.119	20. Mrz. 2026	(74.136)
Verkauf Short	Aktienindex	Goldman Sachs	USD	37.417.041	18. Mrz. 2026	(1.216.461)
Verkauf Short	Aktienindex	Goldman Sachs	USD	39.345.209	17. Sep. 2026	(332.557)
Verkauf Short	Aktienindex	J.P. Morgan	JPY	18.139.414	17. Sep. 2026	(44.071)
Verkauf Short	Aktienindex	J.P. Morgan	USD	148.207.766	17. Sep. 2026	(645.226)
Verkauf Short	Aktienindex	Morgan Stanley	JPY	25.030.209	17. Sep. 2026	(135.180)
					USD	**(2.433.872)**
Schroder GAIA Sirios US Equity						
Kauf Long	Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	Merrill Lynch	USD	5.681.368	26. Okt. 2026	562.360
Kauf Long	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	Merrill Lynch	USD	8.482.666	26. Okt. 2026	(843.414)
Kauf Long	Halbleiter	Merrill Lynch	USD	8.914.552	24. Okt. 2025	1.457.814
Kauf Long	Telekommunikation	Merrill Lynch	USD	637.431	24. Feb. 2026	66.965
Kauf Long	Transport	Morgan Stanley	USD	5.928.411	28. Okt. 2025	86.179
Verkauf Short	Werbung	Merrill Lynch	USD	1.084.830	11. Aug. 2026	(32.620)
Verkauf Short	Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	Goldman Sachs	USD	1.340.814	11. Sep. 2026	(55.390)
Verkauf Short	Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	Merrill Lynch	USD	1.652.294	29. Jun. 2026	80.404
Verkauf Short	Banken	Merrill Lynch	USD	1.109.067	25. Sep. 2026	96.774
Verkauf Short	Banken	Morgan Stanley	USD	341.132	28. Sep. 2026	(34.284)
Verkauf Short	Getränke	Goldman Sachs	USD	470.804	29. Sep. 2026	68.141
Verkauf Short	Getränke	Merrill Lynch	USD	502.629	24. Jul. 2026	64.732
Verkauf Short	Getränke	Merrill Lynch	USD	380.659	25. Sep. 2026	19.588
Verkauf Short	Baustoffe	Merrill Lynch	USD	260.737	20. Jan. 2026	18.819
Verkauf Short	Gewerbliche Dienstleistungen	Goldman Sachs	USD	1.146.713	22. Apr. 2026	95.372
Verkauf Short	Gewerbliche Dienstleistungen	Merrill Lynch	USD	883.263	26. Dez. 2025	30.058
Verkauf Short	Gewerbliche Dienstleistungen	Merrill Lynch	USD	879.022	16. Jul. 2026	3.696
Verkauf Short	Gewerbliche Dienstleistungen	Merrill Lynch	USD	938.636	02. Okt. 2026	41.499
Verkauf Short	Computer	Goldman Sachs	USD	413.289	24. Feb. 2026	(80.209)
Verkauf Short	Computer	Goldman Sachs	USD	364.854	21. Jul. 2026	(168.429)
Verkauf Short	Computer	Merrill Lynch	USD	665.810	24. Nov. 2025	(58.468)
Verkauf Short	Computer	Merrill Lynch	USD	424.353	15. Sep. 2026	4.169
Verkauf Short	Computer	Merrill Lynch	USD	475.092	25. Sep. 2026	(1.841)
Verkauf Short	Computer	Merrill Lynch	USD	411.164	28. Sep. 2026	(45.113)

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

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Total Return Swapkontrakte (Forts.)

Schutz-position	Branche	Kontrahent	Währung	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Sirios US Equity (Forts.)						
Verkauf Short	Kosmetik und Körperpflege	Merrill Lynch	USD	1.032.912	16. Mrz. 2026	50.289
Verkauf Short	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	Goldman Sachs	USD	482.663	11. Dez. 2025	12.059
Verkauf Short	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	Merrill Lynch	USD	363.762	10. Apr. 2026	21.380
Verkauf Short	Elektronik	Merrill Lynch	USD	812.549	24. Mrz. 2026	13.463
Verkauf Short	Elektronik	Merrill Lynch	USD	498.486	04. Mai 2026	(28.917)
Verkauf Short	Elektronik	Merrill Lynch	USD	302.995	29. Jun. 2026	15.507
Verkauf Short	Elektronik	Merrill Lynch	USD	794.508	25. Sep. 2026	(94.238)
Verkauf Short	Umweltschutz	Goldman Sachs	USD	2.063.956	14. Apr. 2026	141.630
Verkauf Short	Aktienindex	Goldman Sachs	USD	2.517.976	05. Jan. 2026	(290.427)
Verkauf Short	Aktienindex	Goldman Sachs	USD	1.936.807	07. Jan. 2026	(22.790)
Verkauf Short	Aktienindex	Goldman Sachs	USD	3.629.639	16. Mrz. 2026	(592.320)
Verkauf Short	Aktienindex	Goldman Sachs	USD	11.908.870	23. Okt. 2026	57.324
Verkauf Short	Aktienindex	Goldman Sachs	USD	4.212.643	11. Dez. 2026	(115.645)
Verkauf Short	Aktienindex	Morgan Stanley	USD	16.581.685	25. Sep. 2026	(344.494)
Verkauf Short	Lebensmittel	Merrill Lynch	USD	278.712	24. Mrz. 2026	14.418
Verkauf Short	Lebensmittel	Merrill Lynch	USD	246.551	20. Jul. 2026	(5.448)
Verkauf Short	Hand- und Maschinenwerkzeuge	Merrill Lynch	USD	751.963	25. Sep. 2026	(40.204)
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Produkte	Goldman Sachs	USD	148.891	13. Nov. 2025	(2.893)
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Produkte	Merrill Lynch	USD	1.509.499	24. Okt. 2025	93.258
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Produkte	Merrill Lynch	USD	455.821	24. Mrz. 2026	4.795
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Produkte	Merrill Lynch	USD	1.548.179	21. Apr. 2026	65.383
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Produkte	Merrill Lynch	USD	424.236	25. Sep. 2026	34.865
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	Merrill Lynch	USD	548.490	16. Jul. 2026	(55.648)
Verkauf Short	Haushaltswaren und -produkte	Merrill Lynch	USD	266.447	25. Sep. 2026	(14.102)
Verkauf Short	Haushaltswaren und -produkte	Merrill Lynch	USD	478.708	23. Okt. 2026	(5.472)
Verkauf Short	Versicherung	Goldman Sachs	USD	1.261.613	11. Aug. 2026	37.136
Verkauf Short	Versicherung	Merrill Lynch	USD	618.674	06. Jul. 2026	(22.797)
Verkauf Short	Internet	Barclays Bank	USD	3.389.758	31. Okt. 2025	(3.551)
Verkauf Short	Internet	Goldman Sachs	USD	1.095.256	11. Mrz. 2026	(189.392)
Verkauf Short	Internet	Merrill Lynch	USD	542.534	29. Jun. 2026	47.753
Verkauf Short	Internet	Merrill Lynch	USD	1.071.306	15. Okt. 2026	19.809
Verkauf Short	Internet	Merrill Lynch	USD	445.588	16. Okt. 2026	42.027
Verkauf Short	Maschinen – Bau und Bergbau	Merrill Lynch	USD	544.587	03. Aug. 2026	(112.559)
Verkauf Short	Maschinen – Diversifiziert	Merrill Lynch	USD	1.256.816	16. Okt. 2026	(59.069)
Verkauf Short	Medien	Goldman Sachs	USD	567.232	11. Sep. 2026	(95.824)
Verkauf Short	Immobilien	Merrill Lynch	USD	438.623	24. Dez. 2025	(8.077)
Verkauf Short	Immobilien	Merrill Lynch	USD	510.679	24. Jul. 2026	(29.720)
Verkauf Short	Einzelhandel	Merrill Lynch	USD	433.127	28. Apr. 2026	7.337
Verkauf Short	Einzelhandel	Merrill Lynch	USD	479.915	29. Sep. 2026	(9.089)
Verkauf Short	Einzelhandel	Merrill Lynch	USD	478.866	02. Okt. 2026	22.221
Verkauf Short	Einzelhandel	Merrill Lynch	USD	295.307	08. Okt. 2026	11.078
Verkauf Short	Halbleiter	Goldman Sachs	USD	559.042	30. Dez. 2025	(74.610)
Verkauf Short	Halbleiter	Goldman Sachs	USD	671.471	18. Feb. 2026	(74.321)
Verkauf Short	Halbleiter	Goldman Sachs	USD	581.187	25. Aug. 2026	(102.952)
Verkauf Short	Halbleiter	Merrill Lynch	USD	912.638	24. Nov. 2025	(228.464)
Verkauf Short	Halbleiter	Merrill Lynch	USD	592.695	05. Jan. 2026	(240.392)
Verkauf Short	Halbleiter	Merrill Lynch	USD	1.014.740	14. Apr. 2026	(140.027)
Verkauf Short	Halbleiter	Merrill Lynch	USD	246.752	01. Jun. 2026	19.241
Verkauf Short	Halbleiter	Merrill Lynch	USD	70.029	19. Okt. 2026	(27.731)

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Total Return Swapkontrakte (Forts.)

Schutz-position	Branche	Kontrahent	Währung	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Sirios US Equity (Forts.)						
Verkauf Short	Software	Merrill Lynch	USD	349.845	28. Apr. 2026	(163.753)
Verkauf Short	Software	Merrill Lynch	USD	378.085	13. Okt. 2026	19.504
Verkauf Short	Software	Morgan Stanley	USD	1.056.641	28. Sep. 2026	(124.783)
Verkauf Short	Telekommunikation	Merrill Lynch	USD	338.393	30. Mrz. 2026	(14.730)
Verkauf Short	Telekommunikation	Merrill Lynch	USD	345.941	09. Okt. 2026	(40.440)
Verkauf Short	Transport	Merrill Lynch	USD	1.336.214	15. Dez. 2025	72.755
Verkauf Short	Diverse *	Goldman Sachs	USD	19.846.741	14. Apr. 2026	(163.092)
Verkauf Short	Diverse *	Goldman Sachs	USD	13.366.376	27. Mai 2026	(1.065.555)
					USD	**(2.403.492)**
Schroder GAIA Two Sigma Diversified						
Kauf Long	Diverse *	Morgan Stanley	USD	495.791.449	20. Okt. 2025	1.880.552
					USD	**1.880.552**
Schroder GAIA Wellington Pagosa						
Kauf Long	Werbung	Goldman Sachs	EUR	277.729	24. Mai 2033	6.488
Kauf Long	Werbung	Goldman Sachs	USD	539.358	23. Mai 2033	50.743
Kauf Long	Werbung	J.P. Morgan	EUR	569.866	05. Mai 2028	5.180
Kauf Long	Werbung	Morgan Stanley	EUR	293.149	16. Mai 2033	(3.373)
Kauf Long	Werbung	Morgan Stanley	USD	176.983	16. Mai 2033	(11.591)
Kauf Long	Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	Goldman Sachs	EUR	688.368	24. Mai 2033	70.754
Kauf Long	Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	J.P. Morgan	EUR	1.817.935	05. Mai 2028	214.616
Kauf Long	Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	Morgan Stanley	EUR	14.412	16. Mai 2033	(911)
Kauf Long	Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	Morgan Stanley	GBP	173.940	16. Mai 2033	6.655
Kauf Long	Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	Morgan Stanley	USD	223.119	16. Mai 2033	21.113
Kauf Long	Agrarwirtschaft	Goldman Sachs	GBP	617.332	24. Mai 2033	3.356
Kauf Long	Agrarwirtschaft	J.P. Morgan	DKK	244.519	05. Mai 2028	(9.383)
Kauf Long	Agrarwirtschaft	J.P. Morgan	GBP	1.760.379	05. Mai 2028	(41.880)
Kauf Long	Agrarwirtschaft	Morgan Stanley	GBP	788.327	16. Mai 2033	(35.419)
Kauf Long	Fluggesellschaften	Goldman Sachs	EUR	48.824	24. Mai 2033	4.445
Kauf Long	Fluggesellschaften	J.P. Morgan	EUR	60.169	05. Mai 2028	1.651
Kauf Long	Fluggesellschaften	Morgan Stanley	EUR	62.685	16. Mai 2033	1.731
Kauf Long	Fluggesellschaften	Morgan Stanley	USD	176.336	16. Mai 2033	6.371
Kauf Long	Bekleidung	Goldman Sachs	USD	54.119	23. Mai 2033	(5.664)
Kauf Long	Bekleidung	Morgan Stanley	USD	1.031.274	16. Mai 2033	(127.829)
Kauf Long	Autoteile und -zubehör	Goldman Sachs	USD	322.382	25. Mai 2033	27.751
Kauf Long	Banken	Goldman Sachs	CHF	480.680	24. Mai 2033	(13.038)
Kauf Long	Banken	Goldman Sachs	EUR	956.906	24. Mai 2033	31.513
Kauf Long	Banken	Goldman Sachs	HUF	54.209	24. Mai 2033	(558)
Kauf Long	Banken	Goldman Sachs	ILS	58.561	25. Mai 2033	6.205
Kauf Long	Banken	Goldman Sachs	JPY	180.601	24. Mai 2033	5.264
Kauf Long	Banken	Goldman Sachs	USD	1.251.477	23. Mai 2033	(6.681)
Kauf Long	Banken	J.P. Morgan	EUR	2.822.611	05. Mai 2028	140.511
Kauf Long	Banken	J.P. Morgan	JPY	368.090	08. Mai 2028	14.099
Kauf Long	Banken	J.P. Morgan	USD	721.919	05. Mai 2028	29.712
Kauf Long	Banken	Morgan Stanley	CAD	1.358.745	16. Mai 2033	27.861
Kauf Long	Banken	Morgan Stanley	CHF	212.811	16. Mai 2033	(3.878)
Kauf Long	Banken	Morgan Stanley	EUR	2.011.005	16. Mai 2033	9.810
Kauf Long	Banken	Morgan Stanley	GBP	1.087.875	16. Mai 2033	(5.716)
Kauf Long	Banken	Morgan Stanley	HUF	238.276	16. Mai 2033	(2.504)

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

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Total Return Swapkontrakte (Forts.)

Schutz-position	Branche	Kontrahent	Währung	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
Kauf Long	Banken	Morgan Stanley	ILS	307.386	16. Mai 2033	18.551
Kauf Long	Banken	Morgan Stanley	JPY	1.226.934	16. Mai 2033	24.529
Kauf Long	Banken	Morgan Stanley	PLN	215.242	16. Mai 2033	(7.397)
Kauf Long	Banken	Morgan Stanley	SGD	229.283	16. Mai 2033	(5.126)
Kauf Long	Banken	Morgan Stanley	USD	3.739.027	16. Mai 2033	53.237
Kauf Long	Getränke	Goldman Sachs	DKK	113.732	24. Mai 2033	2.383
Kauf Long	Getränke	Goldman Sachs	USD	823.147	23. Mai 2033	34.583
Kauf Long	Getränke	J.P. Morgan	DKK	390.079	05. Mai 2028	(3.980)
Kauf Long	Getränke	Morgan Stanley	DKK	9.697	16. Mai 2033	(71)
Kauf Long	Getränke	Morgan Stanley	USD	906.674	16. Mai 2033	54.783
Kauf Long	Biotechnologie	Goldman Sachs	EUR	112.232	24. Mai 2033	12.319
Kauf Long	Biotechnologie	Goldman Sachs	USD	194.352	23. Mai 2033	13.946
Kauf Long	Biotechnologie	J.P. Morgan	EUR	237.612	05. Mai 2028	(16.140)
Kauf Long	Biotechnologie	Morgan Stanley	USD	271.669	16. Mai 2033	3.223
Kauf Long	Baustoffe	Goldman Sachs	CHF	96.520	24. Mai 2033	(2.393)
Kauf Long	Baustoffe	Goldman Sachs	EUR	72.221	24. Mai 2033	(1.567)
Kauf Long	Baustoffe	Goldman Sachs	USD	358.858	23. Mai 2033	6.204
Kauf Long	Baustoffe	J.P. Morgan	CHF	792.321	05. Mai 2028	(36.165)
Kauf Long	Baustoffe	J.P. Morgan	EUR	738.613	05. Mai 2028	(2.289)
Kauf Long	Baustoffe	Morgan Stanley	EUR	295.380	16. Mai 2033	(4.759)
Kauf Long	Baustoffe	Morgan Stanley	USD	315.523	16. Mai 2033	(6.968)
Kauf Long	Chemie	Goldman Sachs	EUR	498.453	24. Mai 2033	14.059
Kauf Long	Chemie	J.P. Morgan	EUR	909.464	05. Mai 2028	(21.946)
Kauf Long	Chemie	J.P. Morgan	USD	13.324	05. Mai 2028	(1.842)
Kauf Long	Gewerbliche Dienstleistungen	Goldman Sachs	EUR	360.208	24. Mai 2033	8.037
Kauf Long	Gewerbliche Dienstleistungen	Goldman Sachs	GBP	205.019	24. Mai 2033	(489)
Kauf Long	Gewerbliche Dienstleistungen	Goldman Sachs	USD	568.725	23. Mai 2033	(28.626)
Kauf Long	Gewerbliche Dienstleistungen	J.P. Morgan	EUR	585.739	05. Mai 2028	29.653
Kauf Long	Gewerbliche Dienstleistungen	J.P. Morgan	GBP	278.813	05. Mai 2028	(17.231)
Kauf Long	Gewerbliche Dienstleistungen	J.P. Morgan	USD	520.350	05. Mai 2028	(28.837)
Kauf Long	Gewerbliche Dienstleistungen	Morgan Stanley	EUR	351.437	16. Mai 2033	5.233
Kauf Long	Gewerbliche Dienstleistungen	Morgan Stanley	GBP	219.370	16. Mai 2033	(17.987)
Kauf Long	Gewerbliche Dienstleistungen	Morgan Stanley	USD	1.551.472	16. Mai 2033	(120.890)
Kauf Long	Computer	Goldman Sachs	GBP	17.379	24. Mai 2033	1.053
Kauf Long	Computer	Goldman Sachs	USD	184.680	23. Mai 2033	(2.814)
Kauf Long	Computer	J.P. Morgan	GBP	479.059	05. Mai 2028	30.367
Kauf Long	Computer	J.P. Morgan	USD	120.023	05. Mai 2028	5.307
Kauf Long	Computer	Morgan Stanley	GBP	153.764	16. Mai 2033	8.796
Kauf Long	Computer	Morgan Stanley	USD	905.219	16. Mai 2033	14.904
Kauf Long	Kosmetik und Körperpflege	Goldman Sachs	EUR	105.462	24. Mai 2033	47
Kauf Long	Kosmetik und Körperpflege	Goldman Sachs	GBP	501.978	24. Mai 2033	(4.362)
Kauf Long	Kosmetik und Körperpflege	J.P. Morgan	EUR	70.639	05. Mai 2028	(6.037)
Kauf Long	Kosmetik und Körperpflege	J.P. Morgan	GBP	1.672.950	05. Mai 2028	(134.243)
Kauf Long	Kosmetik und Körperpflege	Morgan Stanley	GBP	208.713	16. Mai 2033	(11.691)
Kauf Long	Vertrieb und Großhandel	Goldman Sachs	EUR	50.421	24. Mai 2033	(1.924)
Kauf Long	Vertrieb und Großhandel	Goldman Sachs	GBP	166.893	24. Mai 2033	(1.342)
Kauf Long	Vertrieb und Großhandel	Goldman Sachs	USD	476.309	23. Mai 2033	497
Kauf Long	Vertrieb und Großhandel	J.P. Morgan	EUR	78.505	05. Mai 2028	(6.316)
Kauf Long	Vertrieb und Großhandel	J.P. Morgan	GBP	1.351.477	05. Mai 2028	(82.581)

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Total Return Swapkontrakte (Forts.)

Schutz-position	Branche	Kontrahent	Währung	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
Kauf Long	Vertrieb und Großhandel	Morgan Stanley	GBP	120.172	16. Mai 2033	(5.393)
Kauf Long	Vertrieb und Großhandel	Morgan Stanley	USD	22.331	16. Mai 2033	(335)
Kauf Long	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	Goldman Sachs	USD	2.840.893	23. Mai 2033	(44.942)
Kauf Long	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	J.P. Morgan	USD	153.305	05. Mai 2028	(4.598)
Kauf Long	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	Morgan Stanley	EUR	289.881	16. Mai 2033	17.861
Kauf Long	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	Morgan Stanley	JPY	528.599	16. Mai 2033	(10.391)
Kauf Long	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	Morgan Stanley	USD	1.272.677	16. Mai 2033	(44.901)
Kauf Long	Elektrik	Goldman Sachs	GBP	38.905	24. Mai 2033	539
Kauf Long	Elektrik	Goldman Sachs	USD	249.412	23. Mai 2033	12.003
Kauf Long	Elektrik	Morgan Stanley	USD	676.434	16. Mai 2033	38.950
Kauf Long	Elektrische Komponenten und Geräte	Goldman Sachs	CHF	3.429	24. Mai 2033	41
Kauf Long	Elektrische Komponenten und Geräte	Goldman Sachs	EUR	479.380	24. Mai 2033	(3.370)
Kauf Long	Elektrische Komponenten und Geräte	J.P. Morgan	CHF	284.098	05. Mai 2028	9.275
Kauf Long	Elektrische Komponenten und Geräte	J.P. Morgan	EUR	34.908	05. Mai 2028	1.351
Kauf Long	Elektrische Komponenten und Geräte	Morgan Stanley	CHF	59.626	16. Mai 2033	624
Kauf Long	Elektronik	Goldman Sachs	GBP	96.103	24. Mai 2033	327
Kauf Long	Elektronik	Goldman Sachs	JPY	95.804	24. Mai 2033	748
Kauf Long	Elektronik	Goldman Sachs	SEK	33.803	24. Mai 2033	10
Kauf Long	Elektronik	Goldman Sachs	USD	72.106	23. Mai 2033	(2.380)
Kauf Long	Elektronik	Goldman Sachs	USD	835.852	24. Mai 2033	(23.867)
Kauf Long	Elektronik	J.P. Morgan	GBP	487.250	05. Mai 2028	2.612
Kauf Long	Elektronik	J.P. Morgan	SEK	343.765	05. Mai 2028	(15.503)
Kauf Long	Elektronik	J.P. Morgan	USD	244.621	05. Mai 2028	3.730
Kauf Long	Elektronik	Morgan Stanley	GBP	6.147	16. Mai 2033	12
Kauf Long	Elektronik	Morgan Stanley	SEK	19.459	16. Mai 2033	(768)
Kauf Long	Elektronik	Morgan Stanley	USD	283.960	16. Mai 2033	51
Kauf Long	Energie – Alternative Energiequellen	Morgan Stanley	USD	213.845	16. Mai 2033	1.567
Kauf Long	Bau- und Ingenieurswesen	Goldman Sachs	EUR	247.051	24. Mai 2033	2.679
Kauf Long	Bau- und Ingenieurswesen	Goldman Sachs	USD	44.302	23. Mai 2033	1.429
Kauf Long	Bau- und Ingenieurswesen	J.P. Morgan	EUR	2.076.666	05. Mai 2028	54.544
Kauf Long	Bau- und Ingenieurswesen	Morgan Stanley	EUR	790.504	16. Mai 2033	36.314
Kauf Long	Bau- und Ingenieurswesen	Morgan Stanley	USD	135.113	16. Mai 2033	6.474
Kauf Long	Unterhaltung	Goldman Sachs	EUR	23.094	24. Mai 2033	(143)
Kauf Long	Unterhaltung	Goldman Sachs	USD	424.472	23. Mai 2033	(7.638)
Kauf Long	Unterhaltung	J.P. Morgan	USD	252.974	05. Mai 2028	(31)
Kauf Long	Unterhaltung	Morgan Stanley	USD	263.387	16. Mai 2033	(28.397)
Kauf Long	Umweltschutz	Goldman Sachs	EUR	187.520	24. Mai 2033	(2.239)
Kauf Long	Umweltschutz	J.P. Morgan	EUR	436.829	05. Mai 2028	(27.336)
Kauf Long	Umweltschutz	Morgan Stanley	EUR	108.895	16. Mai 2033	(8.131)
Kauf Long	Aktienindex	J.P. Morgan	USD	3.422.146	05. Mai 2028	65.841
Kauf Long	Aktienindex	Morgan Stanley	USD	621.422	16. Mai 2033	10.735
Kauf Long	Lebensmittel	Goldman Sachs	EUR	452.165	24. Mai 2033	5.336
Kauf Long	Lebensmittel	Goldman Sachs	USD	206.188	23. Mai 2033	635
Kauf Long	Lebensmittel	J.P. Morgan	EUR	797.555	05. Mai 2028	(26.934)
Kauf Long	Lebensmittel	Morgan Stanley	EUR	51.729	16. Mai 2033	(111)
Kauf Long	Gas	J.P. Morgan	JPY	38.764	08. Mai 2028	(99)
Kauf Long	Gesundheitswesen – Produkte	Goldman Sachs	EUR	15.587	24. Mai 2033	(511)
Kauf Long	Gesundheitswesen – Produkte	J.P. Morgan	EUR	591.427	05. Mai 2028	(40.268)
Kauf Long	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	Goldman Sachs	EUR	101.288	24. Mai 2033	(2.261)

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Total Return Swapkontrakte (Forts.)

Schutz-position	Branche	Kontrahent	Währung	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
Kauf Long	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	Morgan Stanley	EUR	151.615	16. Mai 2033	6.060
Kauf Long	Heimeinrichtungsgegenstände	J.P. Morgan	JPY	664.084	08. Mai 2028	58.123
Kauf Long	Heimeinrichtungsgegenstände	Morgan Stanley	JPY	214.447	16. Mai 2033	11.629
Kauf Long	Versicherung	Goldman Sachs	CHF	372.117	24. Mai 2033	(3.552)
Kauf Long	Versicherung	Goldman Sachs	EUR	524.109	24. Mai 2033	12.217
Kauf Long	Versicherung	Goldman Sachs	GBP	132.019	24. Mai 2033	5.347
Kauf Long	Versicherung	Goldman Sachs	NOK	27.538	24. Mai 2033	419
Kauf Long	Versicherung	Goldman Sachs	USD	293.741	23. Mai 2033	(4.402)
Kauf Long	Versicherung	J.P. Morgan	CHF	116.102	05. Mai 2028	(2.537)
Kauf Long	Versicherung	J.P. Morgan	EUR	701.359	05. Mai 2028	20.013
Kauf Long	Versicherung	J.P. Morgan	GBP	324.852	05. Mai 2028	49.930
Kauf Long	Versicherung	J.P. Morgan	JPY	29.829	08. Mai 2028	(2.043)
Kauf Long	Versicherung	J.P. Morgan	NOK	190.676	05. Mai 2028	2.802
Kauf Long	Versicherung	Morgan Stanley	AUD	331.531	16. Mai 2033	(3.379)
Kauf Long	Versicherung	Morgan Stanley	CAD	616.624	16. Mai 2033	8.707
Kauf Long	Versicherung	Morgan Stanley	CHF	38.106	16. Mai 2033	(1.190)
Kauf Long	Versicherung	Morgan Stanley	DKK	114.789	16. Mai 2033	(5.640)
Kauf Long	Versicherung	Morgan Stanley	EUR	540.959	16. Mai 2033	3.961
Kauf Long	Versicherung	Morgan Stanley	GBP	1.195.336	16. Mai 2033	72.218
Kauf Long	Versicherung	Morgan Stanley	JPY	9.632	16. Mai 2033	(1.017)
Kauf Long	Versicherung	Morgan Stanley	NOK	265.995	16. Mai 2033	(6.669)
Kauf Long	Versicherung	Morgan Stanley	USD	1.030.548	16. Mai 2033	17.461
Kauf Long	Internet	Goldman Sachs	EUR	47.959	24. Mai 2033	(872)
Kauf Long	Internet	Goldman Sachs	HKD	379.236	24. Mai 2033	13.004
Kauf Long	Internet	Goldman Sachs	SEK	145.021	24. Mai 2033	(6.692)
Kauf Long	Internet	Goldman Sachs	USD	5.178.562	23. Mai 2033	(131.692)
Kauf Long	Internet	J.P. Morgan	EUR	597.288	05. Mai 2028	(2.215)
Kauf Long	Internet	J.P. Morgan	USD	1.364.993	05. Mai 2028	(31.544)
Kauf Long	Internet	Morgan Stanley	USD	2.906.541	16. Mai 2033	(61.747)
Kauf Long	Freizeit	Goldman Sachs	USD	268.919	23. Mai 2033	(4.165)
Kauf Long	Freizeit	Morgan Stanley	USD	110.417	16. Mai 2033	(7.383)
Kauf Long	Maschinen – Bau und Bergbau	Goldman Sachs	USD	150.600	23. Mai 2033	1.611
Kauf Long	Maschinen – Diversifiziert	Goldman Sachs	EUR	18.809	24. Mai 2033	133
Kauf Long	Maschinen – Diversifiziert	Goldman Sachs	GBP	34.190	24. Mai 2033	(148)
Kauf Long	Maschinen – Diversifiziert	J.P. Morgan	EUR	22.229	05. Mai 2028	638
Kauf Long	Maschinen – Diversifiziert	J.P. Morgan	GBP	675.106	05. Mai 2028	(7.246)
Kauf Long	Maschinen – Diversifiziert	Morgan Stanley	EUR	128.728	16. Mai 2033	(4.682)
Kauf Long	Maschinen – Diversifiziert	Morgan Stanley	GBP	39.447	16. Mai 2033	(587)
Kauf Long	Maschinen – Diversifiziert	Morgan Stanley	USD	16.251	16. Mai 2033	(147)
Kauf Long	Medien	Goldman Sachs	USD	89.935	23. Mai 2033	1.550
Kauf Long	Medien	Goldman Sachs	USD	725.357	24. Mai 2033	11.642
Kauf Long	Medien	J.P. Morgan	USD	33.734	05. Mai 2028	1.755
Kauf Long	Medien	Morgan Stanley	USD	368.776	16. Mai 2033	11.290
Kauf Long	Bergbau	Goldman Sachs	CAD	39.462	24. Mai 2033	7.897
Kauf Long	Bergbau	Goldman Sachs	GBP	143.185	24. Mai 2033	10.237
Kauf Long	Bergbau	Goldman Sachs	USD	19.408	23. Mai 2033	947
Kauf Long	Bergbau	J.P. Morgan	AUD	39.162	05. Mai 2028	(1.375)
Kauf Long	Bergbau	J.P. Morgan	GBP	3.176	05. Mai 2028	914
Kauf Long	Bergbau	Morgan Stanley	CAD	175.203	16. Mai 2033	22.070

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Total Return Swapkontrakte (Forts.)

Schutz-position	Branche	Kontrahent	Währung	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
Kauf Long	Bergbau	Morgan Stanley	GBP	39.364	16. Mai 2033	(210)
Kauf Long	Bergbau	Morgan Stanley	USD	58.919	16. Mai 2033	1.775
Kauf Long	Bergbau	Morgan Stanley	ZAR	19.344	16. Mai 2033	1.714
Kauf Long	Diverse Fertigungsbetriebe	Goldman Sachs	CHF	126.715	24. Mai 2033	(3.283)
Kauf Long	Diverse Fertigungsbetriebe	Goldman Sachs	GBP	426.575	24. Mai 2033	(4.597)
Kauf Long	Diverse Fertigungsbetriebe	Goldman Sachs	SEK	50.868	24. Mai 2033	(1.508)
Kauf Long	Diverse Fertigungsbetriebe	Goldman Sachs	USD	175.849	24. Mai 2033	(7.846)
Kauf Long	Diverse Fertigungsbetriebe	J.P. Morgan	CHF	114.184	05. Mai 2028	(7.864)
Kauf Long	Diverse Fertigungsbetriebe	J.P. Morgan	GBP	494.189	05. Mai 2028	(834)
Kauf Long	Diverse Fertigungsbetriebe	J.P. Morgan	SEK	407.132	05. Mai 2028	(13.132)
Kauf Long	Diverse Fertigungsbetriebe	Morgan Stanley	CHF	168.678	16. Mai 2033	(8.907)
Kauf Long	Diverse Fertigungsbetriebe	Morgan Stanley	GBP	512.202	16. Mai 2033	(4.556)
Kauf Long	Öl und Gas	Goldman Sachs	CAD	39.139	24. Mai 2033	(2.199)
Kauf Long	Öl und Gas	Goldman Sachs	NOK	596.814	24. Mai 2033	5.961
Kauf Long	Öl und Gas	Goldman Sachs	USD	716.902	23. Mai 2033	19.555
Kauf Long	Öl und Gas	J.P. Morgan	CAD	58.202	05. Mai 2028	(3.142)
Kauf Long	Öl und Gas	J.P. Morgan	NOK	481.437	05. Mai 2028	4.680
Kauf Long	Öl und Gas	Morgan Stanley	CAD	191.480	16. Mai 2033	3.545
Kauf Long	Öl und Gas	Morgan Stanley	USD	684.559	16. Mai 2033	(7.700)
Kauf Long	Öl- und Erdgasdienstleistungen	Goldman Sachs	EUR	19.655	24. Mai 2033	(709)
Kauf Long	Öl- und Erdgasdienstleistungen	Goldman Sachs	USD	86.207	23. Mai 2033	(443)
Kauf Long	Öl- und Erdgasdienstleistungen	Morgan Stanley	USD	58.215	16. Mai 2033	(1.135)
Kauf Long	Pharmazeutika	Goldman Sachs	CHF	123.394	24. Mai 2033	(2.865)
Kauf Long	Pharmazeutika	Goldman Sachs	GBP	502.386	24. Mai 2033	(13.814)
Kauf Long	Pharmazeutika	Goldman Sachs	JPY	89.348	24. Mai 2033	(1.657)
Kauf Long	Pharmazeutika	Goldman Sachs	USD	758.653	23. Mai 2033	11.977
Kauf Long	Pharmazeutika	J.P. Morgan	CHF	489.412	05. Mai 2028	(21.587)
Kauf Long	Pharmazeutika	J.P. Morgan	EUR	557.208	05. Mai 2028	75.648
Kauf Long	Pharmazeutika	J.P. Morgan	JPY	133.059	08. Mai 2028	(4.723)
Kauf Long	Pharmazeutika	Morgan Stanley	SEK	170.200	16. Mai 2033	(1.938)
Kauf Long	Pipelines	Goldman Sachs	USD	193.090	23. Mai 2033	(746)
Kauf Long	Pipelines	J.P. Morgan	USD	58.043	05. Mai 2028	(4.191)
Kauf Long	Pipelines	Morgan Stanley	USD	1.049.761	16. Mai 2033	17.926
Kauf Long	Private Equity	Goldman Sachs	USD	1.438.494	23. Mai 2033	(166.413)
Kauf Long	Private Equity	J.P. Morgan	USD	897.615	05. Mai 2028	(36.956)
Kauf Long	Private Equity	Morgan Stanley	GBP	491.609	16. Mai 2033	(13.941)
Kauf Long	Private Equity	Morgan Stanley	USD	107.240	16. Mai 2033	(5.229)
Kauf Long	Immobilien	J.P. Morgan	USD	172.370	05. Mai 2028	(618)
Kauf Long	Immobilien	Morgan Stanley	SEK	323.580	16. Mai 2033	1.494
Kauf Long	Einzelhandel	Goldman Sachs	DKK	73.578	24. Mai 2033	(2.344)
Kauf Long	Einzelhandel	Goldman Sachs	GBP	106.637	24. Mai 2033	4.140
Kauf Long	Einzelhandel	Goldman Sachs	USD	2.292.781	23. Mai 2033	21.601
Kauf Long	Einzelhandel	J.P. Morgan	DKK	308.961	05. Mai 2028	(11.213)
Kauf Long	Einzelhandel	J.P. Morgan	GBP	199.466	05. Mai 2028	2.843
Kauf Long	Einzelhandel	J.P. Morgan	HKD	400.256	05. Mai 2028	(6.429)
Kauf Long	Einzelhandel	J.P. Morgan	USD	115.063	05. Mai 2028	(3.839)
Kauf Long	Einzelhandel	Morgan Stanley	DKK	117.243	16. Mai 2033	(5.655)
Kauf Long	Einzelhandel	Morgan Stanley	GBP	71.373	16. Mai 2033	1.776
Kauf Long	Einzelhandel	Morgan Stanley	USD	1.559.000	16. Mai 2033	69.338

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Total Return Swapkontrakte (Forts.)

Schutz-position	Branche	Kontrahent	Währung	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
Kauf Long	Halbleiter	Goldman Sachs	EUR	175.025	24. Mai 2033	3.717
Kauf Long	Halbleiter	Goldman Sachs	USD	848.530	23. Mai 2033	12.852
Kauf Long	Halbleiter	Goldman Sachs	USD	389.706	24. Mai 2033	(64)
Kauf Long	Halbleiter	J.P. Morgan	USD	1.338.381	05. Mai 2028	114.447
Kauf Long	Halbleiter	J.P. Morgan	USD	343.621	08. Mai 2028	89.067
Kauf Long	Halbleiter	Morgan Stanley	USD	2.100.913	16. Mai 2033	62.908
Kauf Long	Software	Goldman Sachs	EUR	318.184	24. Mai 2033	(16.608)
Kauf Long	Software	Goldman Sachs	USD	3.081.769	23. Mai 2033	(89.751)
Kauf Long	Software	J.P. Morgan	USD	329.175	05. Mai 2028	15.262
Kauf Long	Software	Morgan Stanley	USD	2.414.235	16. Mai 2033	(195)
Kauf Long	Telekommunikation	Goldman Sachs	USD	1.033.939	23. Mai 2033	8.036
Kauf Long	Telekommunikation	Morgan Stanley	USD	323.303	16. Mai 2033	(12.362)
Kauf Long	Transport	J.P. Morgan	DKK	17.023	05. Mai 2028	727
Kauf Long	Transport	Morgan Stanley	DKK	1.163	16. Mai 2033	15
Kauf Long	Diverse *	Morgan Stanley	USD	8.278.918	25. Mai 2033	123.319
Verkauf Short	Werbung	Goldman Sachs	EUR	191.509	24. Mai 2033	(4.637)
Verkauf Short	Werbung	Goldman Sachs	USD	437.317	23. Mai 2033	(27.101)
Verkauf Short	Werbung	J.P. Morgan	EUR	315.455	05. Mai 2028	(4.202)
Verkauf Short	Werbung	Morgan Stanley	EUR	152.892	16. Mai 2033	1.759
Verkauf Short	Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	Goldman Sachs	EUR	488.267	24. Mai 2033	(1.575)
Verkauf Short	Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	Goldman Sachs	USD	19.243	23. Mai 2033	(60)
Verkauf Short	Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	J.P. Morgan	EUR	137.469	05. Mai 2028	(54.701)
Verkauf Short	Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	Morgan Stanley	EUR	123.074	16. Mai 2033	(683)
Verkauf Short	Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	Morgan Stanley	USD	39.042	16. Mai 2033	(5.585)
Verkauf Short	Agrarwirtschaft	Goldman Sachs	USD	190.114	23. Mai 2033	1.475
Verkauf Short	Agrarwirtschaft	Morgan Stanley	USD	862.882	16. Mai 2033	(2.780)
Verkauf Short	Bekleidung	Goldman Sachs	EUR	669.313	24. Mai 2033	(13.428)
Verkauf Short	Bekleidung	Goldman Sachs	GBP	300.017	24. Mai 2033	(11.853)
Verkauf Short	Bekleidung	Goldman Sachs	PLN	129.191	24. Mai 2033	1.824
Verkauf Short	Bekleidung	Goldman Sachs	USD	221.922	23. Mai 2033	8.159
Verkauf Short	Bekleidung	J.P. Morgan	EUR	300.397	05. Mai 2028	(13.152)
Verkauf Short	Bekleidung	J.P. Morgan	GBP	26.124	05. Mai 2028	(739)
Verkauf Short	Bekleidung	J.P. Morgan	PLN	177.979	05. Mai 2028	(2.901)
Verkauf Short	Bekleidung	J.P. Morgan	USD	137.198	05. Mai 2028	6.972
Verkauf Short	Bekleidung	Morgan Stanley	EUR	109.259	16. Mai 2033	(6.630)
Verkauf Short	Bekleidung	Morgan Stanley	USD	568.156	16. Mai 2033	9.686
Verkauf Short	Automobilhersteller	Goldman Sachs	EUR	956.318	24. Mai 2033	39.165
Verkauf Short	Automobilhersteller	Goldman Sachs	USD	34.303	23. Mai 2033	(830)
Verkauf Short	Automobilhersteller	J.P. Morgan	EUR	497.556	05. Mai 2028	21.272
Verkauf Short	Automobilhersteller	J.P. Morgan	USD	156.475	05. Mai 2028	(41.870)
Verkauf Short	Automobilhersteller	Morgan Stanley	EUR	596.764	16. Mai 2033	(13.451)
Verkauf Short	Autoteile und -zubehör	Goldman Sachs	EUR	128.614	24. Mai 2033	4.360
Verkauf Short	Autoteile und -zubehör	J.P. Morgan	EUR	185.036	05. Mai 2028	2.850
Verkauf Short	Autoteile und -zubehör	Morgan Stanley	USD	235.397	16. Mai 2033	7.536
Verkauf Short	Banken	Goldman Sachs	AUD	76.448	24. Mai 2033	(615)
Verkauf Short	Banken	Goldman Sachs	CHF	7.298	24. Mai 2033	(162)
Verkauf Short	Banken	Goldman Sachs	DKK	40.936	24. Mai 2033	(991)
Verkauf Short	Banken	Goldman Sachs	EUR	84.291	24. Mai 2033	(1.458)

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

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Total Return Swapkontrakte (Forts.)

Schutz-position	Branche	Kontrahent	Währung	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
Verkauf Short	Banken	Goldman Sachs	GBP	213.767	24. Mai 2033	(5.266)
Verkauf Short	Banken	Goldman Sachs	PLN	14.633	24. Mai 2033	(303)
Verkauf Short	Banken	Goldman Sachs	SEK	983.693	24. Mai 2033	(16.989)
Verkauf Short	Banken	Goldman Sachs	USD	2.347.536	23. Mai 2033	15.015
Verkauf Short	Banken	Goldman Sachs	USD	145.049	25. Mai 2033	3.062
Verkauf Short	Banken	J.P. Morgan	CZK	76.109	05. Mai 2028	219
Verkauf Short	Banken	J.P. Morgan	GBP	584.502	05. Mai 2028	(26.437)
Verkauf Short	Banken	J.P. Morgan	JPY	307.248	08. Mai 2028	(5.786)
Verkauf Short	Banken	J.P. Morgan	SEK	161.651	05. Mai 2028	(10.836)
Verkauf Short	Banken	J.P. Morgan	SGD	281.991	08. Mai 2028	8.321
Verkauf Short	Banken	J.P. Morgan	USD	946.025	05. Mai 2028	(15.092)
Verkauf Short	Banken	Morgan Stanley	AUD	1.244.120	16. Mai 2033	1.753
Verkauf Short	Banken	Morgan Stanley	CAD	1.722.530	16. Mai 2033	(51.225)
Verkauf Short	Banken	Morgan Stanley	CHF	129.242	16. Mai 2033	(341)
Verkauf Short	Banken	Morgan Stanley	CZK	275.986	16. Mai 2033	(527)
Verkauf Short	Banken	Morgan Stanley	DKK	362.976	16. Mai 2033	(3.231)
Verkauf Short	Banken	Morgan Stanley	EUR	2.802.605	16. Mai 2033	(16.280)
Verkauf Short	Banken	Morgan Stanley	GBP	667.113	16. Mai 2033	(5.722)
Verkauf Short	Banken	Morgan Stanley	HKD	355.531	16. Mai 2033	2.013
Verkauf Short	Banken	Morgan Stanley	ILS	451.187	16. Mai 2033	(19.087)
Verkauf Short	Banken	Morgan Stanley	JPY	2.458.946	16. Mai 2033	(23.425)
Verkauf Short	Banken	Morgan Stanley	PLN	463.138	16. Mai 2033	14.373
Verkauf Short	Banken	Morgan Stanley	SEK	1.758.954	16. Mai 2033	(33.464)
Verkauf Short	Banken	Morgan Stanley	SGD	637.042	16. Mai 2033	9.813
Verkauf Short	Banken	Morgan Stanley	USD	4.097.785	16. Mai 2033	(10.167)
Verkauf Short	Getränke	Goldman Sachs	USD	133.837	23. Mai 2033	560
Verkauf Short	Getränke	J.P. Morgan	USD	129.702	05. Mai 2028	5.272
Verkauf Short	Getränke	Morgan Stanley	USD	419.107	16. Mai 2033	596
Verkauf Short	Baustoffe	Goldman Sachs	CHF	135.657	24. Mai 2033	532
Verkauf Short	Baustoffe	Goldman Sachs	EUR	232.926	24. Mai 2033	10.185
Verkauf Short	Baustoffe	Goldman Sachs	SEK	284.104	24. Mai 2033	(3.007)
Verkauf Short	Baustoffe	Goldman Sachs	USD	75.507	23. Mai 2033	(1.695)
Verkauf Short	Baustoffe	J.P. Morgan	CHF	648.507	05. Mai 2028	86
Verkauf Short	Baustoffe	J.P. Morgan	SEK	399.816	05. Mai 2028	11.680
Verkauf Short	Baustoffe	Morgan Stanley	CHF	113.378	16. Mai 2033	4.060
Verkauf Short	Baustoffe	Morgan Stanley	EUR	173.384	16. Mai 2033	(4.062)
Verkauf Short	Baustoffe	Morgan Stanley	SEK	109.628	16. Mai 2033	(2.586)
Verkauf Short	Baustoffe	Morgan Stanley	USD	316.163	16. Mai 2033	(4.336)
Verkauf Short	Chemie	Goldman Sachs	CHF	264.168	24. Mai 2033	3.296
Verkauf Short	Chemie	Goldman Sachs	USD	214.109	23. Mai 2033	1.026
Verkauf Short	Chemie	J.P. Morgan	CHF	36.033	05. Mai 2028	(395)
Verkauf Short	Chemie	J.P. Morgan	USD	39.159	05. Mai 2028	(900)
Verkauf Short	Chemie	Morgan Stanley	USD	133.050	16. Mai 2033	(2.504)
Verkauf Short	Gewerbliche Dienstleistungen	Goldman Sachs	EUR	283.081	24. Mai 2033	2.901
Verkauf Short	Gewerbliche Dienstleistungen	Goldman Sachs	GBP	415.353	24. Mai 2033	5.193
Verkauf Short	Gewerbliche Dienstleistungen	Goldman Sachs	USD	1.323.864	23. Mai 2033	83.055
Verkauf Short	Gewerbliche Dienstleistungen	J.P. Morgan	EUR	68.390	05. Mai 2028	1.055
Verkauf Short	Gewerbliche Dienstleistungen	Morgan Stanley	GBP	14.137	16. Mai 2033	357
Verkauf Short	Gewerbliche Dienstleistungen	Morgan Stanley	USD	1.245.051	16. Mai 2033	44.181

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Total Return Swapkontrakte (Forts.)

Schutz-position	Branche	Kontrahent	Währung	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
Verkauf Short	Computer	Goldman Sachs	EUR	497.144	24. Mai 2033	(11.849)
Verkauf Short	Computer	Goldman Sachs	NOK	69.125	24. Mai 2033	(226)
Verkauf Short	Computer	Goldman Sachs	USD	510.236	23. Mai 2033	(21.349)
Verkauf Short	Computer	J.P. Morgan	EUR	171.577	05. Mai 2028	(2.817)
Verkauf Short	Computer	J.P. Morgan	HKD	155.783	05. Mai 2028	1.631
Verkauf Short	Computer	J.P. Morgan	NOK	70.448	05. Mai 2028	(2.073)
Verkauf Short	Computer	Morgan Stanley	EUR	37.145	16. Mai 2033	(1.100)
Verkauf Short	Computer	Morgan Stanley	NOK	95.610	16. Mai 2033	3.272
Verkauf Short	Computer	Morgan Stanley	USD	323.077	16. Mai 2033	(32.302)
Verkauf Short	Kosmetik und Körperpflege	Goldman Sachs	EUR	138.686	24. Mai 2033	(1.456)
Verkauf Short	Kosmetik und Körperpflege	J.P. Morgan	EUR	264.595	05. Mai 2028	5.066
Verkauf Short	Kosmetik und Körperpflege	Morgan Stanley	EUR	102.507	16. Mai 2033	5.059
Verkauf Short	Kosmetik und Körperpflege	Morgan Stanley	USD	204.820	16. Mai 2033	4.153
Verkauf Short	Vertrieb und Großhandel	Goldman Sachs	EUR	198.577	24. Mai 2033	(2.624)
Verkauf Short	Vertrieb und Großhandel	Goldman Sachs	SEK	367.650	24. Mai 2033	37.766
Verkauf Short	Vertrieb und Großhandel	J.P. Morgan	EUR	105.940	05. Mai 2028	(11.497)
Verkauf Short	Vertrieb und Großhandel	J.P. Morgan	SEK	283.398	05. Mai 2028	17.020
Verkauf Short	Vertrieb und Großhandel	Morgan Stanley	EUR	60.681	16. Mai 2033	(2.912)
Verkauf Short	Vertrieb und Großhandel	Morgan Stanley	SEK	274.613	16. Mai 2033	27.023
Verkauf Short	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	Goldman Sachs	CHF	35.164	24. Mai 2033	(322)
Verkauf Short	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	Goldman Sachs	SEK	483.850	24. Mai 2033	(2.656)
Verkauf Short	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	Goldman Sachs	USD	3.675.741	23. Mai 2033	92.969
Verkauf Short	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	Goldman Sachs	USD	1.270.194	24. Mai 2033	109.050
Verkauf Short	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	J.P. Morgan	SEK	10.398	05. Mai 2028	302
Verkauf Short	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	J.P. Morgan	USD	930.244	05. Mai 2028	(815)
Verkauf Short	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	Morgan Stanley	CHF	461.824	16. Mai 2033	14.583
Verkauf Short	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	Morgan Stanley	EUR	232.075	16. Mai 2033	(8.440)
Verkauf Short	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	Morgan Stanley	JPY	931.226	16. Mai 2033	27
Verkauf Short	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	Morgan Stanley	SEK	422.827	16. Mai 2033	(321)
Verkauf Short	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	Morgan Stanley	USD	5.477.938	16. Mai 2033	134.472
Verkauf Short	Elektrik	Goldman Sachs	EUR	896.602	24. Mai 2033	(37.873)
Verkauf Short	Elektrik	Goldman Sachs	USD	469.353	23. Mai 2033	9.505
Verkauf Short	Elektrik	Goldman Sachs	USD	229.216	24. Mai 2033	(13.172)
Verkauf Short	Elektrik	J.P. Morgan	USD	704.223	05. Mai 2028	(15.608)
Verkauf Short	Elektrik	Morgan Stanley	EUR	244.724	16. Mai 2033	(20.755)
Verkauf Short	Elektrik	Morgan Stanley	USD	1.423.693	16. Mai 2033	478
Verkauf Short	Elektrische Komponenten und Geräte	Goldman Sachs	USD	70.621	23. Mai 2033	2.322
Verkauf Short	Elektrische Komponenten und Geräte	J.P. Morgan	EUR	191.407	05. Mai 2028	(12.350)
Verkauf Short	Elektrische Komponenten und Geräte	J.P. Morgan	USD	38.382	05. Mai 2028	2.893
Verkauf Short	Elektrische Komponenten und Geräte	Morgan Stanley	EUR	62.334	16. Mai 2033	(1.017)
Verkauf Short	Elektrische Komponenten und Geräte	Morgan Stanley	USD	43.044	16. Mai 2033	2.031
Verkauf Short	Elektronik	Goldman Sachs	SEK	52.411	24. Mai 2033	(2.034)
Verkauf Short	Elektronik	Goldman Sachs	USD	658.572	23. Mai 2033	11.578
Verkauf Short	Elektronik	J.P. Morgan	DKK	178.268	05. Mai 2028	(26.968)
Verkauf Short	Elektronik	J.P. Morgan	EUR	319.721	05. Mai 2028	(7.775)
Verkauf Short	Elektronik	J.P. Morgan	SEK	27.267	05. Mai 2028	(783)
Verkauf Short	Elektronik	J.P. Morgan	USD	205.460	05. Mai 2028	(11.575)
Verkauf Short	Elektronik	Morgan Stanley	SEK	4.202	16. Mai 2033	(341)
Verkauf Short	Elektronik	Morgan Stanley	USD	250.854	16. Mai 2033	(1.667)

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Total Return Swapkontrakte (Forts.)

Schutz-position	Branche	Kontrahent	Währung	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
Verkauf Short	Energie – Alternative Energiequellen	Goldman Sachs	DKK	512.370	24. Mai 2033	(10.595)
Verkauf Short	Energie – Alternative Energiequellen	Goldman Sachs	EUR	293.277	24. Mai 2033	4.874
Verkauf Short	Energie – Alternative Energiequellen	Goldman Sachs	USD	33.769	23. Mai 2033	(863)
Verkauf Short	Energie – Alternative Energiequellen	J.P. Morgan	CHF	173.827	05. Mai 2028	2.507
Verkauf Short	Energie – Alternative Energiequellen	J.P. Morgan	EUR	229.186	05. Mai 2028	(10.201)
Verkauf Short	Energie – Alternative Energiequellen	Morgan Stanley	USD	189.876	16. Mai 2033	(2.465)
Verkauf Short	Bau- und Ingenieurswesen	Goldman Sachs	USD	4.041	23. Mai 2033	305
Verkauf Short	Bau- und Ingenieurswesen	J.P. Morgan	EUR	386.508	05. Mai 2028	(7.079)
Verkauf Short	Bau- und Ingenieurswesen	J.P. Morgan	SEK	79.781	05. Mai 2028	(5.435)
Verkauf Short	Bau- und Ingenieurswesen	Morgan Stanley	SEK	254	16. Mai 2033	(5)
Verkauf Short	Bau- und Ingenieurswesen	Morgan Stanley	USD	29.061	16. Mai 2033	(1.510)
Verkauf Short	Unterhaltung	Goldman Sachs	USD	194.096	23. Mai 2033	(139)
Verkauf Short	Umweltschutz	Morgan Stanley	USD	42.117	16. Mai 2033	1.483
Verkauf Short	Aktienindex	Goldman Sachs	EUR	1.187.088	24. Mai 2033	(16.125)
Verkauf Short	Aktienindex	Goldman Sachs	JPY	340.218	24. Mai 2033	2.748
Verkauf Short	Aktienindex	J.P. Morgan	USD	1.081.804	05. Mai 2028	(51.117)
Verkauf Short	Aktienindex	Morgan Stanley	EUR	3.478.413	16. Mai 2033	6.472
Verkauf Short	Aktienindex	Morgan Stanley	GBP	348.232	16. Mai 2033	(3.152)
Verkauf Short	Aktienindex	Morgan Stanley	JPY	22.451	16. Mai 2033	216
Verkauf Short	Aktienindex	Morgan Stanley	USD	9.943.862	16. Mai 2033	(154.521)
Verkauf Short	Lebensmittel	Goldman Sachs	CHF	60.201	24. Mai 2033	1.281
Verkauf Short	Lebensmittel	Goldman Sachs	EUR	251.559	24. Mai 2033	(10.321)
Verkauf Short	Lebensmittel	Goldman Sachs	GBP	243.691	24. Mai 2033	(4.512)
Verkauf Short	Lebensmittel	Goldman Sachs	PLN	244.542	24. Mai 2033	12.927
Verkauf Short	Lebensmittel	Goldman Sachs	USD	575.320	23. Mai 2033	28.600
Verkauf Short	Lebensmittel	J.P. Morgan	CHF	137.961	05. Mai 2028	9.854
Verkauf Short	Lebensmittel	J.P. Morgan	EUR	332.846	05. Mai 2028	(8.804)
Verkauf Short	Lebensmittel	J.P. Morgan	GBP	29.548	05. Mai 2028	4.156
Verkauf Short	Lebensmittel	J.P. Morgan	PLN	33.687	05. Mai 2028	2.594
Verkauf Short	Lebensmittel	Morgan Stanley	CHF	11.000	16. Mai 2033	528
Verkauf Short	Lebensmittel	Morgan Stanley	GBP	315.317	16. Mai 2033	4.883
Verkauf Short	Lebensmittel	Morgan Stanley	PLN	19.254	16. Mai 2033	1.314
Verkauf Short	Lebensmittel	Morgan Stanley	USD	818.849	16. Mai 2033	99.246
Verkauf Short	Gas	Goldman Sachs	USD	20.554	23. Mai 2033	(1.013)
Verkauf Short	Gas	J.P. Morgan	HKD	28.833	05. Mai 2028	1.306
Verkauf Short	Gas	Morgan Stanley	USD	188.227	16. Mai 2033	(7.892)
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Produkte	Goldman Sachs	DKK	402.866	24. Mai 2033	17.593
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Produkte	Goldman Sachs	SEK	174.949	24. Mai 2033	3.636
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Produkte	Goldman Sachs	USD	637.261	23. Mai 2033	5.902
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Produkte	J.P. Morgan	CHF	171.977	05. Mai 2028	18.136
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Produkte	J.P. Morgan	DKK	458.517	05. Mai 2028	37.053
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Produkte	J.P. Morgan	EUR	386.642	05. Mai 2028	(23.666)
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Produkte	J.P. Morgan	SEK	9.128	05. Mai 2028	409
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Produkte	Morgan Stanley	DKK	27.401	16. Mai 2033	2.728
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Produkte	Morgan Stanley	SEK	112.064	16. Mai 2033	3.548
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Produkte	Morgan Stanley	USD	270.730	16. Mai 2033	2.711
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	Goldman Sachs	CHF	330.308	24. Mai 2033	7.862
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	J.P. Morgan	EUR	253.681	05. Mai 2028	5.433
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	Morgan Stanley	EUR	1.645	16. Mai 2033	34

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Total Return Swapkontrakte (Forts.)

Schutz-position	Branche	Kontrahent	Währung	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
Verkauf Short	Wohngebäude-Bauträger	Goldman Sachs	GBP	408.256	24. Mai 2033	(20.960)
Verkauf Short	Wohngebäude-Bauträger	J.P. Morgan	GBP	187.583	05. Mai 2028	(7.375)
Verkauf Short	Heimeinrichtungsgegenstände	Goldman Sachs	EUR	241.139	24. Mai 2033	3.307
Verkauf Short	Heimeinrichtungsgegenstände	J.P. Morgan	EUR	10.952	05. Mai 2028	(3.123)
Verkauf Short	Versicherung	Goldman Sachs	CHF	347.926	24. Mai 2033	(14.845)
Verkauf Short	Versicherung	Goldman Sachs	EUR	183.904	24. Mai 2033	(7.588)
Verkauf Short	Versicherung	Goldman Sachs	USD	1.026.847	23. Mai 2033	(28.628)
Verkauf Short	Versicherung	J.P. Morgan	CHF	349.774	05. Mai 2028	(14.677)
Verkauf Short	Versicherung	J.P. Morgan	EUR	594.850	05. Mai 2028	(22.172)
Verkauf Short	Versicherung	J.P. Morgan	USD	13.958	05. Mai 2028	(770)
Verkauf Short	Versicherung	Morgan Stanley	CAD	1.272.460	16. Mai 2033	23.855
Verkauf Short	Versicherung	Morgan Stanley	CHF	791.863	16. Mai 2033	(20.798)
Verkauf Short	Versicherung	Morgan Stanley	DKK	479.649	16. Mai 2033	14.087
Verkauf Short	Versicherung	Morgan Stanley	EUR	2.419.964	16. Mai 2033	(50.196)
Verkauf Short	Versicherung	Morgan Stanley	USD	1.734.236	16. Mai 2033	(49.608)
Verkauf Short	Internet	Goldman Sachs	EUR	70.961	24. Mai 2033	(1.105)
Verkauf Short	Internet	Goldman Sachs	SEK	413.121	24. Mai 2033	13.264
Verkauf Short	Internet	Goldman Sachs	USD	2.034.914	23. Mai 2033	49.976
Verkauf Short	Internet	J.P. Morgan	EUR	194.623	05. Mai 2028	6.489
Verkauf Short	Internet	J.P. Morgan	HKD	400.356	05. Mai 2028	(53.845)
Verkauf Short	Internet	J.P. Morgan	USD	171.709	05. Mai 2028	(6.826)
Verkauf Short	Internet	Morgan Stanley	EUR	281.061	16. Mai 2033	23.574
Verkauf Short	Internet	Morgan Stanley	SEK	20.426	16. Mai 2033	1.063
Verkauf Short	Internet	Morgan Stanley	USD	1.022.989	16. Mai 2033	7.605
Verkauf Short	Investmentgesellschaften	Goldman Sachs	EUR	15.595	24. Mai 2033	604
Verkauf Short	Investmentgesellschaften	Morgan Stanley	EUR	56.044	16. Mai 2033	3.470
Verkauf Short	Eisen und Stahl	J.P. Morgan	AUD	65.390	05. Mai 2028	486
Verkauf Short	Freizeit	Goldman Sachs	EUR	63.307	24. Mai 2033	387
Verkauf Short	Freizeit	J.P. Morgan	EUR	225.250	05. Mai 2028	(6.042)
Verkauf Short	Freizeit	J.P. Morgan	SEK	234.186	05. Mai 2028	37.607
Verkauf Short	Freizeit	Morgan Stanley	EUR	23.905	16. Mai 2033	253
Verkauf Short	Beherbergungsunternehmen	Goldman Sachs	GBP	256.460	24. Mai 2033	(7.501)
Verkauf Short	Beherbergungsunternehmen	Goldman Sachs	USD	218.939	23. Mai 2033	3.034
Verkauf Short	Beherbergungsunternehmen	J.P. Morgan	GBP	70.976	05. Mai 2028	(2.659)
Verkauf Short	Beherbergungsunternehmen	Morgan Stanley	GBP	6.510	16. Mai 2033	(172)
Verkauf Short	Beherbergungsunternehmen	Morgan Stanley	USD	242.603	16. Mai 2033	4.301
Verkauf Short	Maschinen – Bau und Bergbau	Goldman Sachs	EUR	443.817	24. Mai 2033	(11.394)
Verkauf Short	Maschinen – Bau und Bergbau	Goldman Sachs	SEK	12.877	24. Mai 2033	432
Verkauf Short	Maschinen – Bau und Bergbau	Goldman Sachs	USD	464.302	23. Mai 2033	15.630
Verkauf Short	Maschinen – Bau und Bergbau	J.P. Morgan	SEK	100.609	05. Mai 2028	4.756
Verkauf Short	Maschinen – Bau und Bergbau	Morgan Stanley	SEK	10.349	16. Mai 2033	432
Verkauf Short	Maschinen – Bau und Bergbau	Morgan Stanley	USD	60.034	16. Mai 2033	(5.522)
Verkauf Short	Maschinen – Diversifiziert	Goldman Sachs	CHF	105.052	24. Mai 2033	(339)
Verkauf Short	Maschinen – Diversifiziert	Goldman Sachs	EUR	120.903	24. Mai 2033	729
Verkauf Short	Maschinen – Diversifiziert	Goldman Sachs	SEK	488.374	24. Mai 2033	12.959
Verkauf Short	Maschinen – Diversifiziert	J.P. Morgan	EUR	121.204	05. Mai 2028	6.411
Verkauf Short	Maschinen – Diversifiziert	J.P. Morgan	SEK	28.772	05. Mai 2028	2.873
Verkauf Short	Maschinen – Diversifiziert	Morgan Stanley	EUR	3.997	16. Mai 2033	307
Verkauf Short	Maschinen – Diversifiziert	Morgan Stanley	SEK	168.927	16. Mai 2033	9.292

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Total Return Swapkontrakte (Forts.)

Schutz-position	Branche	Kontrahent	Währung	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
Verkauf Short	Medien	Goldman Sachs	GBP	89.591	24. Mai 2033	(1.153)
Verkauf Short	Medien	Goldman Sachs	USD	404.126	23. Mai 2033	12.494
Verkauf Short	Medien	J.P. Morgan	GBP	98.090	05. Mai 2028	(1.026)
Verkauf Short	Medien	Morgan Stanley	GBP	219.012	16. Mai 2033	(3.317)
Verkauf Short	Medien	Morgan Stanley	USD	284.589	16. Mai 2033	9.189
Verkauf Short	Metallproduktion und Eisenwaren	Goldman Sachs	CHF	40.848	24. Mai 2033	278
Verkauf Short	Metallproduktion und Eisenwaren	J.P. Morgan	CHF	107.700	05. Mai 2028	(14.183)
Verkauf Short	Metallproduktion und Eisenwaren	Morgan Stanley	CHF	61.338	16. Mai 2033	(921)
Verkauf Short	Metallproduktion und Eisenwaren	Morgan Stanley	USD	57.943	16. Mai 2033	(576)
Verkauf Short	Bergbau	Goldman Sachs	USD	78.895	23. Mai 2033	(2.458)
Verkauf Short	Bergbau	J.P. Morgan	AUD	287.092	05. Mai 2028	(1.992)
Verkauf Short	Bergbau	J.P. Morgan	USD	504	05. Mai 2028	(32)
Verkauf Short	Bergbau	Morgan Stanley	USD	211.094	16. Mai 2033	(5.320)
Verkauf Short	Diverse Fertigungsbetriebe	Goldman Sachs	EUR	387.949	24. Mai 2033	(4.698)
Verkauf Short	Diverse Fertigungsbetriebe	Goldman Sachs	SEK	193.263	24. Mai 2033	10.100
Verkauf Short	Diverse Fertigungsbetriebe	Goldman Sachs	USD	102.041	23. Mai 2033	6.511
Verkauf Short	Diverse Fertigungsbetriebe	J.P. Morgan	EUR	342.797	05. Mai 2028	(25.656)
Verkauf Short	Diverse Fertigungsbetriebe	J.P. Morgan	SEK	43.541	05. Mai 2028	3.730
Verkauf Short	Diverse Fertigungsbetriebe	Morgan Stanley	EUR	97.284	16. Mai 2033	(2.821)
Verkauf Short	Diverse Fertigungsbetriebe	Morgan Stanley	SEK	172.078	16. Mai 2033	12.861
Verkauf Short	Diverse Fertigungsbetriebe	Morgan Stanley	USD	75.390	16. Mai 2033	(1.180)
Verkauf Short	Öl und Gas	Goldman Sachs	AUD	143.418	24. Mai 2033	265
Verkauf Short	Öl und Gas	Goldman Sachs	CAD	352.487	24. Mai 2033	4.407
Verkauf Short	Öl und Gas	Goldman Sachs	EUR	665.679	24. Mai 2033	(11.057)
Verkauf Short	Öl und Gas	Goldman Sachs	GBP	83.247	24. Mai 2033	(642)
Verkauf Short	Öl und Gas	Goldman Sachs	USD	1.670.574	23. Mai 2033	12.384
Verkauf Short	Öl und Gas	J.P. Morgan	AUD	22.502	05. Mai 2028	2.343
Verkauf Short	Öl und Gas	J.P. Morgan	CAD	40.553	05. Mai 2028	250
Verkauf Short	Öl und Gas	J.P. Morgan	EUR	57.098	05. Mai 2028	(3.520)
Verkauf Short	Öl und Gas	J.P. Morgan	GBP	402.012	05. Mai 2028	(9.707)
Verkauf Short	Öl und Gas	J.P. Morgan	USD	1.188.538	05. Mai 2028	932
Verkauf Short	Öl und Gas	Morgan Stanley	AUD	425.522	16. Mai 2033	21.323
Verkauf Short	Öl und Gas	Morgan Stanley	CAD	1.726.665	16. Mai 2033	(41.343)
Verkauf Short	Öl und Gas	Morgan Stanley	NOK	135.882	16. Mai 2033	(5.815)
Verkauf Short	Öl und Gas	Morgan Stanley	USD	2.464.636	16. Mai 2033	19.267
Verkauf Short	Öl- und Erdgasdienstleistungen	Goldman Sachs	USD	115.979	23. Mai 2033	(4.015)
Verkauf Short	Öl- und Erdgasdienstleistungen	J.P. Morgan	EUR	175.132	05. Mai 2028	19.530
Verkauf Short	Öl- und Erdgasdienstleistungen	Morgan Stanley	EUR	12.792	16. Mai 2033	(8)
Verkauf Short	Öl- und Erdgasdienstleistungen	Morgan Stanley	USD	558.932	16. Mai 2033	(23.735)
Verkauf Short	Pharmazeutika	Goldman Sachs	GBP	171.402	24. Mai 2033	4.713
Verkauf Short	Pharmazeutika	Goldman Sachs	SEK	33.389	24. Mai 2033	426
Verkauf Short	Pharmazeutika	J.P. Morgan	EUR	162.663	05. Mai 2028	(950)
Verkauf Short	Pharmazeutika	J.P. Morgan	SEK	175.469	05. Mai 2028	14.591
Verkauf Short	Pharmazeutika	Morgan Stanley	EUR	11.402	16. Mai 2033	(296)
Verkauf Short	Pipelines	Goldman Sachs	CAD	172.533	24. Mai 2033	(4.640)
Verkauf Short	Pipelines	Goldman Sachs	USD	272.398	23. Mai 2033	(2.081)
Verkauf Short	Pipelines	Goldman Sachs	USD	95.456	24. Mai 2033	(3.969)
Verkauf Short	Pipelines	J.P. Morgan	USD	359.487	05. Mai 2028	(12.091)
Verkauf Short	Pipelines	Morgan Stanley	CAD	567.337	16. Mai 2033	(26.462)

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Total Return Swapkontrakte (Forts.)

Schutz-position	Branche	Kontrahent	Währung	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
Verkauf Short	Pipelines	Morgan Stanley	USD	1.602.332	16. Mai 2033	(22.297)
Verkauf Short	Private Equity	Goldman Sachs	CHF	347.696	24. Mai 2033	10.086
Verkauf Short	Private Equity	Goldman Sachs	EUR	241.288	24. Mai 2033	1.450
Verkauf Short	Private Equity	Goldman Sachs	GBP	414.555	24. Mai 2033	(5.975)
Verkauf Short	Private Equity	Goldman Sachs	SEK	547.133	24. Mai 2033	19.294
Verkauf Short	Private Equity	Goldman Sachs	USD	1.324.964	23. Mai 2033	86.888
Verkauf Short	Private Equity	J.P. Morgan	CHF	104.937	05. Mai 2028	3.380
Verkauf Short	Private Equity	J.P. Morgan	EUR	36.439	05. Mai 2028	1.417
Verkauf Short	Private Equity	J.P. Morgan	GBP	55.376	05. Mai 2028	(1.945)
Verkauf Short	Private Equity	J.P. Morgan	SEK	203.400	05. Mai 2028	1.321
Verkauf Short	Private Equity	J.P. Morgan	USD	558.004	05. Mai 2028	9.191
Verkauf Short	Private Equity	Morgan Stanley	CHF	671.790	16. Mai 2033	35.032
Verkauf Short	Private Equity	Morgan Stanley	EUR	160.295	16. Mai 2033	5.881
Verkauf Short	Private Equity	Morgan Stanley	GBP	223.540	16. Mai 2033	(3.758)
Verkauf Short	Private Equity	Morgan Stanley	SEK	108.577	16. Mai 2033	6.163
Verkauf Short	Private Equity	Morgan Stanley	USD	1.062.187	16. Mai 2033	65.194
Verkauf Short	Immobilien	Goldman Sachs	EUR	479.331	24. Mai 2033	(10.066)
Verkauf Short	Immobilien	Goldman Sachs	GBP	673.918	24. Mai 2033	(27.039)
Verkauf Short	Immobilien	Goldman Sachs	SEK	358.373	24. Mai 2033	(4.593)
Verkauf Short	Immobilien	Goldman Sachs	USD	32.721	23. Mai 2033	608
Verkauf Short	Immobilien	J.P. Morgan	EUR	331.158	05. Mai 2028	(1.404)
Verkauf Short	Immobilien	J.P. Morgan	GBP	331.732	05. Mai 2028	(14.561)
Verkauf Short	Immobilien	J.P. Morgan	SEK	641.632	05. Mai 2028	(3.361)
Verkauf Short	Immobilien	J.P. Morgan	USD	163.246	05. Mai 2028	(2.017)
Verkauf Short	Immobilien	Morgan Stanley	EUR	86.836	16. Mai 2033	(547)
Verkauf Short	Immobilien	Morgan Stanley	GBP	250.798	16. Mai 2033	(8.801)
Verkauf Short	Immobilien	Morgan Stanley	SEK	608.420	16. Mai 2033	12.227
Verkauf Short	Immobilien	Morgan Stanley	USD	28.500	16. Mai 2033	304
Verkauf Short	Einzelhandel	Goldman Sachs	EUR	371.686	24. Mai 2033	18.241
Verkauf Short	Einzelhandel	Goldman Sachs	GBP	36.866	24. Mai 2033	(2.829)
Verkauf Short	Einzelhandel	Goldman Sachs	PLN	481.353	24. Mai 2033	(5.523)
Verkauf Short	Einzelhandel	Goldman Sachs	USD	2.051.818	23. Mai 2033	(18.984)
Verkauf Short	Einzelhandel	J.P. Morgan	EUR	304.994	05. Mai 2028	(5.092)
Verkauf Short	Einzelhandel	J.P. Morgan	GBP	12.086	05. Mai 2028	(757)
Verkauf Short	Einzelhandel	J.P. Morgan	PLN	52.170	05. Mai 2028	(3.980)
Verkauf Short	Einzelhandel	J.P. Morgan	SEK	210.856	05. Mai 2028	(9.063)
Verkauf Short	Einzelhandel	J.P. Morgan	USD	112.714	05. Mai 2028	(143)
Verkauf Short	Einzelhandel	Morgan Stanley	EUR	247.302	16. Mai 2033	14.137
Verkauf Short	Einzelhandel	Morgan Stanley	GBP	103.085	16. Mai 2033	(8.579)
Verkauf Short	Einzelhandel	Morgan Stanley	PLN	28.017	16. Mai 2033	(2.231)
Verkauf Short	Einzelhandel	Morgan Stanley	SEK	19.712	16. Mai 2033	(3.544)
Verkauf Short	Einzelhandel	Morgan Stanley	USD	4.351.903	16. Mai 2033	26.079
Verkauf Short	Halbleiter	Goldman Sachs	EUR	581.451	24. Mai 2033	(10.592)
Verkauf Short	Halbleiter	Goldman Sachs	JPY	314.570	24. Mai 2033	696
Verkauf Short	Halbleiter	Goldman Sachs	NOK	260.386	24. Mai 2033	11.863
Verkauf Short	Halbleiter	Goldman Sachs	USD	3.707.605	23. Mai 2033	(18.586)
Verkauf Short	Halbleiter	J.P. Morgan	JPY	23.192	08. Mai 2028	(4.910)
Verkauf Short	Halbleiter	J.P. Morgan	USD	247.016	05. Mai 2028	(36.144)
Verkauf Short	Halbleiter	Morgan Stanley	JPY	112.604	16. Mai 2033	(13.062)

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Total Return Swapkontrakte (Forts.)

Schutz-position	Branche	Kontrahent	Währung	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
Verkauf Short	Halbleiter	Morgan Stanley	USD	1.322.747	16. Mai 2033	(36.782)
Verkauf Short	Schiffbau	Goldman Sachs	NOK	31.969	24. Mai 2033	(180)
Verkauf Short	Schiffbau	J.P. Morgan	NOK	177.108	05. Mai 2028	(12.061)
Verkauf Short	Software	Goldman Sachs	CHF	163.731	24. Mai 2033	507
Verkauf Short	Software	Goldman Sachs	EUR	613.760	24. Mai 2033	(9.953)
Verkauf Short	Software	Goldman Sachs	PLN	69.450	24. Mai 2033	(2.924)
Verkauf Short	Software	Goldman Sachs	SEK	382.318	24. Mai 2033	28.109
Verkauf Short	Software	Goldman Sachs	USD	2.316.753	23. Mai 2033	34.202
Verkauf Short	Software	J.P. Morgan	EUR	30.049	05. Mai 2028	(517)
Verkauf Short	Software	J.P. Morgan	JPY	210.688	08. Mai 2028	9.472
Verkauf Short	Software	J.P. Morgan	SEK	25.617	05. Mai 2028	2.212
Verkauf Short	Software	J.P. Morgan	USD	418.586	05. Mai 2028	4.279
Verkauf Short	Software	Morgan Stanley	CHF	197.462	16. Mai 2033	(1.845)
Verkauf Short	Software	Morgan Stanley	EUR	2.798	16. Mai 2033	(171)
Verkauf Short	Software	Morgan Stanley	PLN	109.793	16. Mai 2033	(5.694)
Verkauf Short	Software	Morgan Stanley	SEK	3.547	16. Mai 2033	126
Verkauf Short	Software	Morgan Stanley	USD	1.292.263	16. Mai 2033	(20.086)
Verkauf Short	Telekommunikation	Goldman Sachs	GBP	386.412	24. Mai 2033	490
Verkauf Short	Telekommunikation	Goldman Sachs	USD	1.501.461	23. Mai 2033	(20.943)
Verkauf Short	Telekommunikation	Morgan Stanley	USD	543.067	16. Mai 2033	(3.975)
Verkauf Short	Spielwaren, Spiele und Hobbys	J.P. Morgan	JPY	88.643	08. Mai 2028	3.103
Verkauf Short	Spielwaren, Spiele und Hobbys	Morgan Stanley	JPY	131.213	16. Mai 2033	9.143
Verkauf Short	Transport	Goldman Sachs	EUR	797.496	24. Mai 2033	(1.928)
Verkauf Short	Transport	Morgan Stanley	EUR	46.743	16. Mai 2033	1.583
Verkauf Short	Wasser	Goldman Sachs	EUR	346.768	24. Mai 2033	950
Verkauf Short	Wasser	Goldman Sachs	USD	18.631	23. Mai 2033	(1.439)
Verkauf Short	Wasser	J.P. Morgan	USD	131.209	05. Mai 2028	2.876
Verkauf Short	Wasser	Morgan Stanley	USD	64.084	16. Mai 2033	(3.280)
					USD	**364.367**

Differenzkontrakte

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

Zum 30. September 2025 wiesen die folgenden Teilfonds Differenzkontrakte auf Finanzindizes und Futures-Kontrakte auf:

Kontrakt	Kontrahent	Anzahl	Marktwert	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Asian Equity Long Short				
CFD auf australische Aktien	J.P. Morgan	(58.763)	19.442	19.442
CFD auf australische Aktien	UBS	753.159	(48.525)	(48.525)
CFD auf chinesische Aktien	Goldman Sachs	(872.414)	(23.081)	(23.081)
CFD auf chinesische Aktien	J.P. Morgan	(85.600)	(19.205)	(19.205)
CFD auf chinesische Aktien	UBS	1.186.628	1.537.934	1.537.934
CFD auf Aktien aus Hongkong	UBS	951.250	(4.091)	(4.091)
CFD auf indonesische Aktien	UBS	(3.104.900)	43.087	43.087
CFD auf Aktien aus Macau	UBS	211.000	22.234	22.234

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Differenzkontrakte (Forts.)

Kontrakt	Kontrahent	Anzahl		Marktwert	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Asian Equity Long Short (Forts.)					
CFD auf neuseeländische Aktien	Goldman Sachs	(30.811)		(13.754)	(13.754)
CFD auf neuseeländische Aktien	J.P. Morgan	(7.424)		1.851	1.851
CFD auf neuseeländische Aktien	UBS	(10.325)		6.884	6.884
CFD auf Aktien aus Singapur	J.P. Morgan	283.230		(39.740)	(39.740)
CFD auf südkoreanische Aktien	Goldman Sachs	(6.201)		43.685	43.685
CFD auf taiwanesische Aktien	Goldman Sachs	(405.000)		53.921	53.921
CFD auf taiwanesische Aktien	J.P. Morgan	(1.171.000)		(59.891)	(59.891)
CFD auf US-Aktien	Goldman Sachs	(48.061)		(14.899)	(14.899)
CFD auf US-Aktien	UBS	138.943		(85.326)	(85.326)
CFD auf den MSCI AC Pacific ex Japan Growth Index	UBS	(47.554)		(2.398.300)	(2.398.300)
			USD	**(977.774)**	**(977.774)**
Schroder GAIA BlueTrend					
CFD auf den Stoxx Europe 600 Automobiles & Parts Price Index	Bank of America	275		167.960	(4.128)
CFD auf Stoxx Europe 600 Banks Price Index	Bank of America	5.597		2.048.953	78.724
CFD auf den Stoxx Europe 600 Basic Resources Price Index	Bank of America	1.994		1.305.818	67.453
CFD auf den Stoxx Europe 600 Chemicals Price Index	Bank of America	(1.305)		(1.745.929)	51.848
CFD auf Stoxx Europe 600 Construction & Materials Price Index	Bank of America	1.120		1.047.281	(2.738)
CFD auf den Stoxx Europe 600 Financial Services Price Index	Bank of America	2.518		2.530.645	(63.665)
CFD auf Stoxx Europe 600 Food & Beverage Price Index	Bank of America	(4.460)		(3.137.778)	136.397
CFD auf Stoxx Europe 600 Health Care Price Index	Bank of America	431		521.201	(15.916)
CFD auf den Stoxx Europe 600 Industrial Goods & Services Price Index	Bank of America	1.185		1.484.727	55.434
CFD auf den Stoxx Europe 600 Insurance Price Index	Bank of America	2.004		1.145.294	(294)
CFD auf den Stoxx Europe 600 Media Price Index	Bank of America	(767)		(371.059)	(7.675)
CFD auf den Stoxx Europe 600 Oil & Gas Price Index	Bank of America	6.089		2.692.091	(22.298)
CFD auf den Stoxx Europe 600 Personal & Household Goods Index	Bank of America	(1.976)		(2.313.914)	13.290
CFD auf den Stoxx Europe 600 Retail Price Index	Bank of America	(7)		(3.729)	(355)
CFD auf Stoxx Europe 600 Technology Price Index	Bank of America	724		714.384	10.125
CFD auf den Stoxx Europe 600 Telecommunications Price Index	Bank of America	16.578		4.889.595	(124.115)
CFD auf den Stoxx Europe 600 Travel & Leisure Index	Bank of America	9.854		3.076.336	(72.772)
CFD auf den Stoxx Europe 600 Utilities Price Index	Bank of America	6.492		3.374.534	76.234
CFD auf den S&P 500 Consumer Discretionary Sector Index	Goldman Sachs	1.105		2.119.359	52.792
CFD auf den S&P 500 Consumer Staples Sector Index	Goldman Sachs	(124)		(108.016)	(691)
CFD auf den S&P 500 Energy Sector Index	Goldman Sachs	7.079		4.833.683	(15.227)
CFD auf den S&P 500 Financials Sector Index	Goldman Sachs	3.657		3.279.817	660
CFD auf den S&P 500 Health Care Sector Index	Goldman Sachs	(293)		(475.817)	(12.292)
CFD auf den S&P 500 Industrials Sector Index	Goldman Sachs	1.943		2.537.772	42.023
CFD auf den S&P 500 Information Technology Sector Index	Goldman Sachs	500		2.806.000	184.140
CFD auf den S&P 500 Materials Sector Index	Goldman Sachs	980		559.296	(12.784)
CFD auf den S&P 500 Utilities Sector Index	Goldman Sachs	10.428		4.621.481	174.830
			USD	**37.599.985**	**589.000**
Schroder GAIA Contour Tech Equity					
CFD auf australische Aktien	Morgan Stanley	(1.255.677)		55.809	55.809
CFD auf britische Aktien	Goldman Sachs	(101.956)		(142.283)	(142.283)
CFD auf britische Aktien	Morgan Stanley	641.000		(789.275)	(797.127)
CFD auf kanadische Aktien	Morgan Stanley	(117.519)		357.044	357.044
CFD auf niederländische Aktien	Morgan Stanley	(45.420)		(894.910)	(894.910)
CFD auf französische Aktien	Goldman Sachs	(25.410)		(8.771)	(8.771)
CFD auf französische Aktien	Morgan Stanley	277.650		768.544	768.544
CFD auf deutsche Aktien	Morgan Stanley	900.581		2.807.224	2.807.224
CFD auf indische Aktien	Goldman Sachs	(2.757.308)		1.084.893	1.084.893
CFD auf israelische Aktien	Goldman Sachs	(59.455)		(80.645)	(80.645)
CFD auf japanische Aktien	Goldman Sachs	(1.666.900)		966.406	966.406
CFD auf norwegische Aktien	Morgan Stanley	572.866		72.384	72.384
CFD auf taiwanesische Aktien	Morgan Stanley	253.400		708.388	708.388

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Differenzkontrakte (Forts.)

Kontrakt	Kontrahent	Anzahl		Marktwert	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Contour Tech Equity (Forts.)					
CFD auf US-Aktien	Goldman Sachs	(3.542.014)		(4.900.254)	(4.901.460)
CFD auf US-Aktien	Morgan Stanley	(2.383.950)		5.199.147	5.200.032
			USD	**5.203.701**	**5.195.528**
Schroder GAIA Helix					
CFD auf australische Aktien	Goldman Sachs	50.485		(1.788)	(1.788)
CFD auf australische Aktien	J.P. Morgan	199.420		15.871	15.871
CFD auf österreichische Aktien	Goldman Sachs	11.525		(11.822)	(11.822)
CFD auf österreichische Aktien	J.P. Morgan	7.924		(11.638)	(11.638)
CFD auf belgische Aktien	Goldman Sachs	6.184		2.385	2.461
CFD auf brasilianische Aktien	Goldman Sachs	12.378		(26.503)	(26.503)
CFD auf brasilianische Aktien	J.P. Morgan	65.968		(42.189)	(42.189)
CFD auf britische Aktien	Goldman Sachs	2.291.417		179.545	179.545
CFD auf britische Aktien	J.P. Morgan	799.017		(50.788)	(50.788)
CFD auf kanadische Aktien	J.P. Morgan	19.500		(1.263)	(1.263)
CFD auf chilenische Aktien	Goldman Sachs	23.347		(16.343)	(16.343)
CFD auf chinesische Aktien	Goldman Sachs	2.745.490		861.151	861.151
CFD auf chinesische Aktien	J.P. Morgan	789.576		620.016	620.016
CFD auf dänische Aktien	Goldman Sachs	30.797		(120.262)	(120.262)
CFD auf dänische Aktien	J.P. Morgan	28.634		(23.796)	(23.796)
CFD auf niederländische Aktien	Goldman Sachs	150.349		357.268	357.268
CFD auf niederländische Aktien	J.P. Morgan	12.287		81.790	81.790
CFD auf finnische Aktien	Goldman Sachs	46.328		(34.942)	(34.942)
CFD auf finnische Aktien	J.P. Morgan	8.924		12.986	12.986
CFD auf französische Aktien	Goldman Sachs	148.876		375.101	375.101
CFD auf französische Aktien	J.P. Morgan	6.412		4.979	4.979
CFD auf georgische Aktien	Goldman Sachs	8.108		39.305	39.305
CFD auf deutsche Aktien	Goldman Sachs	263.454		32.114	(24.840)
CFD auf deutsche Aktien	J.P. Morgan	32.245		(8.713)	(8.713)
CFD auf Aktien aus Hongkong	Goldman Sachs	1.030.939		144.466	145.498
CFD auf Aktien aus Hongkong	J.P. Morgan	418.950		21.372	21.372
CFD auf indische Aktien	Goldman Sachs	3.404		(1.160)	(3.915)
CFD auf indische Aktien	J.P. Morgan	83.554		(152.908)	(152.908)
CFD auf indonesische Aktien	J.P. Morgan	(1.133.100)		26.599	26.599
CFD auf irische Aktien	Goldman Sachs	63.635		75.959	75.959
CFD auf israelische Aktien	Goldman Sachs	986		13.922	13.922
CFD auf japanische Aktien	Goldman Sachs	360.400		154.857	154.857
CFD auf japanische Aktien	J.P. Morgan	3.510.700		(376.612)	(376.612)
CFD auf kasachische Aktien	Goldman Sachs	14.093		(119.650)	(119.650)
CFD auf Aktien aus Macau	J.P. Morgan	73.000		20.079	20.079
CFD auf mexikanische Aktien	Goldman Sachs	40.334		37.814	37.814
CFD auf neuseeländische Aktien	Goldman Sachs	(16.944)		(1.968)	(1.968)
CFD auf nigerianische Aktien	Goldman Sachs	200.651		77.796	77.796
CFD auf norwegische Aktien	Goldman Sachs	25.076		25.634	25.634
CFD auf norwegische Aktien	J.P. Morgan	73.629		15.221	15.221
CFD auf polnische Aktien	Goldman Sachs	55.884		(24.257)	(24.257)
CFD auf polnische Aktien	J.P. Morgan	48.377		(40.927)	(40.927)
CFD auf portugiesische Aktien	Goldman Sachs	41.941		(26.612)	(26.612)
CFD auf Aktien aus Singapur	Goldman Sachs	1.173		(2.639)	(2.639)
CFD auf Aktien aus Singapur	J.P. Morgan	313.391		(53.448)	(53.448)
CFD auf südafrikanische Aktien	Goldman Sachs	25.175		163.894	163.894
CFD auf südkoreanische Aktien	Goldman Sachs	(2.136)		(85.999)	(85.999)
CFD auf spanische Aktien	Goldman Sachs	112.281		76.289	76.289
CFD auf spanische Aktien	J.P. Morgan	140.570		77.753	77.753
CFD auf schwedische Aktien	Goldman Sachs	166.142		37.340	37.340

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Differenzkontrakte (Forts.)

Kontrakt	Kontrahent	Anzahl		Marktwert	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Helix (Forts.)					
CFD auf schwedische Aktien	J.P. Morgan	49.974		16.206	16.206
CFD auf Schweizer Aktien	Goldman Sachs	25.189		73.350	11.754
CFD auf Schweizer Aktien	J.P. Morgan	6.150		(36.614)	(36.614)
CFD auf taiwanesische Aktien	J.P. Morgan	(574.000)		(29.358)	(29.358)
CFD auf US-Aktien	Goldman Sachs	339.380		138.099	138.154
CFD auf US-Aktien	J.P. Morgan	460.098		81.812	81.812
CFD auf GS German Basket	Goldman Sachs	18.420		66.743	66.743
CFD auf GS Germany Hedge Basket	Goldman Sachs	(19.527)		(45.871)	(45.871)
CFD auf den GSHEJVL2 Index	Goldman Sachs	6.723.038		(65.306)	(34.422)
CFD auf den GSHEJVS2 Index	Goldman Sachs	(7.136.254)		75.455	43.782
CFD auf den HXE Defence Index	Goldman Sachs	13.041		639.212	639.212
CFD auf den HXE ER Index	J.P. Morgan	(20.765)		424.173	424.173
CFD auf den HXE EU Staples Index	Goldman Sachs	25.021		(95.046)	(95.046)
CFD auf den HXE EU Value Long Index	Goldman Sachs	76.356		89.350	136.410
CFD auf den HXE EU Value Short Index	Goldman Sachs	(82.514)		(55.176)	(83.397)
CFD auf den HXE US Staples Index	Goldman Sachs	15.943		(51.090)	(51.090)
CFD auf den HXE US Value Index	Goldman Sachs	3.510		(10.938)	(6.646)
CFD auf den MSCI AC Pacific ex Japan Growth Index	Goldman Sachs	(16.640)		(2.193.472)	(2.193.472)
			USD	**1.336.808**	**1.239.008**
Schroder GAIA SEG US Equity					
CFD auf australische Aktien	Goldman Sachs	(12.579)		(132.742)	(92.938)
CFD auf belgische Aktien	Goldman Sachs	(13.659)		44.083	34.311
CFD auf kanadische Aktien	Goldman Sachs	94.037		1.131.127	1.408.137
CFD auf chinesische Aktien	Goldman Sachs	(31.037)		114.737	88.293
CFD auf chinesische Aktien	Merrill Lynch	(24.800)		22.717	22.717
CFD auf dänische Aktien	Goldman Sachs	(16.506)		182.188	184.043
CFD auf französische Aktien	Goldman Sachs	(2.592)		99.969	99.994
CFD auf deutsche Aktien	Goldman Sachs	(34.420)		(92.052)	(105.608)
CFD auf irische Aktien	Goldman Sachs	(13.453)		439.177	442.634
CFD auf italienische Aktien	Goldman Sachs	33.928		(748.462)	(235.619)
CFD auf Schweizer Aktien	Goldman Sachs	13.496		(15.868)	(13.868)
CFD auf US-Aktien	Goldman Sachs	(13.163)		(807.901)	2.509.534
CFD auf den GS CORD Index	Goldman Sachs	(11.900)		44.694	41.058
CFD auf GS Healthcare Basket	Goldman Sachs	(6.127)		13.770	14.953
CFD auf GS Info Tech Basket	Goldman Sachs	(4.270)		(1.420)	(100.150)
CFD auf den GS OZVT Index	Goldman Sachs	(86.607)		41.130	92.036
CFD auf GS SCHN Basket	Goldman Sachs	(14.923)		(124.862)	(253.433)
CFD auf GS CBPCBS Custom Index	Goldman Sachs	(14.150)		(39.920)	(81.359)
CFD auf GS CBRBS2 Custom Basket	Goldman Sachs	(5.669)		17.462	9.979
CFD auf JP ETRS Basket	J.P. Morgan	(10.515)		14.961	(32.890)
CFD auf JP Flagship Basket	J.P. Morgan	(48.774)		48.246	31.810
CFD auf den ML AIVC Index	Merrill Lynch	(11.408)		(10.522)	(12.468)
CFD auf MS ALCO Basket	Morgan Stanley	(20.365)		217.312	241.734
CFD auf MS MEDI Basket	Morgan Stanley	(21.448)		(139.301)	(130.330)
			USD	**318.523**	**4.162.570**

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Credit Default Index-Swapkontrakte

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

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

Am 30. September 2025 waren die folgenden Teilfonds in Credit Default Index Swapkontrakten auf Finanzindizes engagiert:

Schutz-position	Beschreibung	Kontrahent	Währung	Nennbetrag	Zinsen (bezahlt)/ erhalten %	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA BlueTrend							
Verkauf	CDX iTraxx Europe Crossover Series 44 20/12/2030	J.P. Morgan	EUR	26.000.000	5,00	20. Dez. 2030	3.268.840
Verkauf	CDX iTraxx Europe Series 44 20/12/2030	J.P. Morgan	EUR	101.000.000	1,00	20. Dez. 2030	2.565.487
Kauf	CDX North America High Yield Series 44 20/06/2030	J.P. Morgan	USD	25.000.000	5,00	20. Jun. 2030	(19.054)
Verkauf	CDX North America High Yield Series 44 20/06/2030	J.P. Morgan	USD	25.000.000	5,00	20. Jun. 2030	2.014.111
Verkauf	CDX North America High Yield Series 45 20/12/2030	J.P. Morgan	USD	25.000.000	5,00	20. Dez. 2030	28.081
Verkauf	CDX North America Investment Grade Series 45 20/12/2030	J.P. Morgan	USD	119.000.000	1,00	20. Dez. 2030	2.721.756
						USD	**10.579.221**
Schroder GAIA Wellington Pagosa							
Kauf	CDX Emerging Markets Series 43 20/06/2030	Morgan Stanley	USD	3.513.000	1,00	20. Jun. 2030	(2.781)
Verkauf	CDX Emerging Markets Series 44 20/12/2030	Morgan Stanley	USD	4.417.000	1,00	20. Dez. 2030	2.836
Kauf	CDX iTraxx Europe Senior Financial Series 44 20/12/2030	Morgan Stanley	EUR	3.767.000	1,00	20. Dez. 2030	1.097
Kauf	CDX North America High Yield Series 45 20/12/2030	Morgan Stanley	USD	3.440.000	5,00	20. Dez. 2030	(5.460)
						USD	**(4.308)**

Credit Default Swapkontrakte

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

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

Zum 30. September 2025 waren keine Teilfonds in Credit Default Swap-Kontrakten engagiert.

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Cross-Currency Swapkontrakte

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

Zum 30. September 2025 war der folgende Teilfonds in Cross-Currency Swapkontrakten engagiert:

Kontrahent	Zu zahlende Währung	Nennwert	Erhaltene Währung	Nennwert	Fälligkeit	Zu zahlender Satz	Erhaltener Satz	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa								
Bank of America	USD	10.390.511	CAD	14.980.000	18. Mrz. 2031	USD SOFR 1 Tag	CAD CORRA OIS 1 Tag	(20.790)
Bank of America	USD	9.588.645	SEK	100.792.000	18. Mrz. 2031	USD SOFR 1 Tag	SEK STIBOR 3 Monate	2.529
Morgan Stanley	USD	10.722.917	AUD	16.326.000	18. Mrz. 2031	USD SOFR 1 Tag	AUD BBR 3 Monate	(907)
Morgan Stanley	USD	9.573.065	NOK	106.979.000	18. Mrz. 2031	USD SOFR 1 Tag	NOK NIBOR 3 Monate	(2.533)
Morgan Stanley	USD	10.240.988	NZD	18.161.000	18. Mrz. 2031	USD SOFR 1 Tag	NZD BBR 3 Monate	(8.060)
							USD	**(29.761)**

Inflations-Swapkontrakte

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

Zum 30. September 2025 waren keine Teilfonds in Swaps auf Inflationsraten engagiert.

Zins-Swaps

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

a) die hieraus entstehenden Verpflichtungen nicht den Wert der abzusichernden Vermögenswerte übersteigen, und

b) der Gesamtbetrag dieser Transaktionen nicht das Niveau überschreitet, das zur Abdeckung von Wertschwankungsrisiken des jeweiligen Vermögens erforderlich ist.

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

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

Zum 30. September 2025 waren folgende Teilfonds in Swaps auf Zinssätze engagiert:

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA BlueTrend					
Zahlt Festzinssatz 15,95 %					
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J. P. Morgan	48.796.734	BRL	04. Jan. 2027	(170.821)
Zahlt Festzinssatz 14,17 %					
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J. P. Morgan	41.203.266	BRL	04. Jan. 2027	(22.489)
Zahlt Festzinssatz 14,28 %					
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J. P. Morgan	40.860.946	BRL	03. Jan. 2028	(151.979)
Erhält Festzinssatz 15,57 %					
Zahlt variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J. P. Morgan	860.946	BRL	03. Jan. 2028	6.986
Erhält Festzinssatz 13,89 %					
Zahlt variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J. P. Morgan	90.000.000	BRL	04. Jan. 2027	7.302
Erhält Festzinssatz 13,70 %					
Zahlt variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J. P. Morgan	40.000.000	BRL	03. Jan. 2028	70.146

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Zins-Swapkontrakte (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA BlueTrend (Forts.)					
Zahlt Festzinssatz 13,86 %					
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J. P. Morgan	90.000.000	BRL	04. Jan. 2027	(2.822)
Zahlt Festzinssatz 13,58 %					
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J. P. Morgan	40.000.000	BRL	03. Jan. 2028	(54.687)
Erhält Festzinssatz 13,06 %					
Zahlt variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J. P. Morgan	40.000.000	BRL	03. Jan. 2028	(15.678)
Zahlt Festzinssatz 2,06 %					
Erhält variablen Zinssatz JPY TONA 1 Day	J. P. Morgan	360.000.000	JPY	17. Dez. 2045	52.059
Zahlt Festzinssatz 13,22 %					
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J. P. Morgan	40.000.000	BRL	03. Jan. 2028	(6.399)
Zahlt Festzinssatz 14,08 %					
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J. P. Morgan	90.000.000	BRL	04. Jan. 2027	(36.053)
Erhält Festzinssatz 13,78 %					
Zahlt variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J. P. Morgan	90.000.000	BRL	04. Jan. 2027	(9.126)
Erhält Festzinssatz 12,81 %					
Zahlt variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J. P. Morgan	40.000.000	BRL	03. Jan. 2028	(48.396)
Erhält Festzinssatz 13,60 %					
Zahlt variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J. P. Morgan	90.000.000	BRL	04. Jan. 2027	(36.380)
Zahlt Festzinssatz 2,65 %					
Erhält variablen Zinssatz KRW CD 3 Months	J. P. Morgan	5.000.000.000	KRW	17. Dez. 2030	293
Erhält Festzinssatz 7,49 %					
Zahlt variabeln Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	J. P. Morgan	170.000.000	MXN	15. Dez. 2027	86.464
Erhält Festzinssatz 7,92 %					
Zahlt variabeln Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	J. P. Morgan	80.000.000	MXN	11. Dez. 2030	106.525
Zahlt Festzinssatz 2,06 %					
Erhält variablen Zinssatz JPY TONA 1 Day	J. P. Morgan	120.000.000	JPY	17. Dez. 2045	17.015
Zahlt Festzinssatz 2,05 %					
Erhält variablen Zinssatz JPY TONA 1 Day	J. P. Morgan	240.000.000	JPY	17. Dez. 2045	36.408
Zahlt Festzinssatz 2,06 %					
Erhält variablen Zinssatz JPY TONA 1 Day	J. P. Morgan	113.788.820	JPY	17. Dez. 2045	16.647
Zahlt Festzinssatz 2,05 %					
Erhält variablen Zinssatz JPY TONA 1 Day	J. P. Morgan	114.285.715	JPY	17. Dez. 2045	17.382
Erhält Festzinssatz 2,50 %					
Zahlt variablen Zinssatz SEK STIBOR 3 Months	J. P. Morgan	36.000.000	SEK	17. Dez. 2030	17.881
Erhält Festzinssatz 8,46 %					
Zahlt variabeln Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	J. P. Morgan	50.000.000	MXN	05. Dez. 2035	131.053
Zahlt Festzinssatz 2,08 %					
Erhält variablen Zinssatz JPY TONA 1 Day	J. P. Morgan	491.925.465	JPY	17. Dez. 2045	60.786
Zahlt Festzinssatz 2,01 %					
Erhält variablen Zinssatz JPY TONA 1 Day	J. P. Morgan	120.000.000	JPY	17. Dez. 2045	24.711
Erhält Festzinssatz 2,33 %					
Zahlt variablen Zinssatz SEK STIBOR 3 Months	J. P. Morgan	36.000.000	SEK	17. Dez. 2030	(11.615)
Erhält Festzinssatz 7,74 %					
Zahlt variabeln Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	J. P. Morgan	80.000.000	MXN	11. Dez. 2030	74.142
Erhält Festzinssatz 8,18 %					
Zahlt variabeln Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	J. P. Morgan	50.000.000	MXN	05. Dez. 2035	78.382
Zahlt Festzinssatz 1,98 %					
Erhält variablen Zinssatz JPY TONA 1 Day	J. P. Morgan	120.000.000	JPY	17. Dez. 2045	27.891

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Zins-Swapkontrakte (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA BlueTrend (Forts.)					
Erhält Festzinssatz 2,33 %					
Zahlt variablen Zinssatz SEK STIBOR 3 Months	J. P. Morgan	36.000.000	SEK	17. Dez. 2030	(11.633)
Erhält Festzinssatz 1,91 %					
Zahlt variablen Zinssatz JPY TONA 1 Day	J. P. Morgan	120.000.000	JPY	17. Dez. 2045	(38.159)
Zahlt Festzinssatz 2,01 %					
Erhält variablen Zinssatz JPY TONA 1 Day	J. P. Morgan	240.000.000	JPY	17. Dez. 2045	47.268
Zahlt Festzinssatz 2,07 %					
Erhält variablen Zinssatz JPY TONA 1 Day	J. P. Morgan	240.000.000	JPY	17. Dez. 2045	32.544
Erhält Festzinssatz 2,48 %					
Zahlt variablen Zinssatz KRW CD 3 Months	J. P. Morgan	5.000.000.000	KRW	17. Dez. 2030	(27.898)
Zahlt Festzinssatz 2,19 %					
Erhält variablen Zinssatz JPY TONA 1 Day	J. P. Morgan	120.000.000	JPY	17. Dez. 2045	(674)
Zahlt Festzinssatz 2,19 %					
Erhält variablen Zinssatz JPY TONA 1 Day	J. P. Morgan	240.000.000	JPY	17. Dez. 2045	(907)
Zahlt Festzinssatz 2,20 %					
Erhält variablen Zinssatz JPY TONA 1 Day	J. P. Morgan	480.000.000	JPY	17. Dez. 2045	(5.975)
Zahlt Festzinssatz 2,25 %					
Erhält variablen Zinssatz JPY TONA 1 Day	J. P. Morgan	120.000.000	JPY	17. Dez. 2045	(7.904)
Zahlt Festzinssatz 2,23 %					
Erhält variablen Zinssatz JPY TONA 1 Day	J. P. Morgan	120.000.000	JPY	17. Dez. 2045	(5.587)
Erhält Festzinssatz 2,17 %					
Zahlt variablen Zinssatz JPY TONA 1 Day	J. P. Morgan	120.000.000	JPY	17. Dez. 2045	(3.039)
Zahlt Festzinssatz 2,17 %					
Erhält variablen Zinssatz JPY TONA 1 Day	J. P. Morgan	120.000.000	JPY	17. Dez. 2045	2.884
Zahlt Festzinssatz 2,64 %					
Erhält variablen Zinssatz KRW CD 3 Months	J. P. Morgan	5.000.000.000	KRW	17. Dez. 2030	2.365
Zahlt Festzinssatz 3,33 %					
Erhält variablen Zinssatz USD SOFR 1 Day	J. P. Morgan	8.000.000	USD	17. Dez. 2027	(4.946)
Zahlt Festzinssatz 3,51 %					
Erhält variablen Zinssatz USD SOFR 1 Day	J. P. Morgan	2.000.000	USD	17. Dez. 2032	(2.682)
Erhält Festzinssatz 2,43 %					
Zahlt variablen Zinssatz SEK STIBOR 3 Months	J. P. Morgan	43.069.764	SEK	17. Dez. 2035	(127.257)
Zahlt Festzinssatz 1,64 %					
Erhält variablen Zinssatz CNY REPO RATE 7 Days	J. P. Morgan	80.000.000	CNY	17. Dez. 2030	11.518
Zahlt Festzinssatz 3,62 %					
Erhält variablen Zinssatz USD SOFR 1 Day	J. P. Morgan	25.244.915	USD	17. Dez. 2027	(154.787)
Erhält Festzinssatz 3,43 %					
Zahlt variablen Zinssatz NZD BBR 3 Months	J. P. Morgan	18.000.000	NZD	17. Dez. 2030	131.722
Zahlt Festzinssatz 3,09 %					
Erhält variablen Zinssatz HKD HIBOR 3 Months	J. P. Morgan	15.208.174	HKD	17. Dez. 2030	(11.145)
Erhält Festzinssatz 3,02 %					
Zahlt variablen Zinssatz USD SOFR 1 Day	J. P. Morgan	9.244.915	USD	17. Dez. 2027	(50.222)
Erhält Festzinssatz 4,09 %					
Zahlt variablen Zinssatz NZD BBR 3 Months	J. P. Morgan	3.000.000	NZD	17. Dez. 2035	51.735
Zahlt Festzinssatz 2,93 %					
Erhält variablen Zinssatz SEK STIBOR 3 Months	J. P. Morgan	3.069.764	SEK	17. Dez. 2035	(5.090)
Erhält Festzinssatz 2,70 %					
Zahlt variablen Zinssatz HKD HIBOR 3 Months	J. P. Morgan	41.208.174	HKD	17. Dez. 2030	(65.957)

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Zins-Swapkontrakte (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA BlueTrend (Forts.)					
Erhält Festzinssatz 4,09 %					
Zahlt variablen Zinssatz NZD BBR 3 Months	J. P. Morgan	6.000.000	NZD	17. Dez. 2035	103.470
Erhält Festzinssatz 0,50 %					
Zahlt variablen Zinssatz CHF SARON 1 Day	J. P. Morgan	9.600.000	CHF	17. Dez. 2035	23.662
Zahlt Festzinssatz 4,32 %					
Erhält variablen Zinssatz USD SOFR 1 Day	J. P. Morgan	3.813.802	USD	17. Dez. 2050	(214.582)
Zahlt Festzinssatz 7,29 %					
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	J. P. Morgan	57.622.891	ZAR	17. Dez. 2030	(30.903)
Erhält Festzinssatz 7,97 %					
Zahlt variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	J. P. Morgan	197.622.891	ZAR	17. Dez. 2030	430.545
Erhält Festzinssatz 3,74 %					
Zahlt variablen Zinssatz USD SOFR 1 Day	J. P. Morgan	3.813.802	USD	17. Dez. 2050	(138.675)
Zahlt Festzinssatz 5,85 %					
Erhält variablen Zinssatz INR MIBOR 1 Day	J. P. Morgan	159.584.665	INR	17. Dez. 2030	(6.158)
Erhält Festzinssatz 5,54 %					
Zahlt variablen Zinssatz INR MIBOR 1 Day	J. P. Morgan	159.584.665	INR	17. Dez. 2030	(17.785)
Erhält Festzinssatz 3,02 %					
Zahlt variablen Zinssatz USD SOFR 1 Day	J. P. Morgan	7.849.131	USD	17. Dez. 2029	(88.476)
Zahlt Festzinssatz 3,73 %					
Erhält variablen Zinssatz USD SOFR 1 Day	J. P. Morgan	7.849.131	USD	17. Dez. 2029	(118.994)
Erhält Festzinssatz 3,76 %					
Zahlt variablen Zinssatz USD SOFR 1 Day	J. P. Morgan	4.301.679	USD	17. Dez. 2045	(124.914)
Zahlt Festzinssatz 4,35 %					
Erhält variablen Zinssatz USD SOFR 1 Day	J. P. Morgan	4.301.679	USD	17. Dez. 2045	(226.346)
Erhält Festzinssatz 3,21 %					
Zahlt variablen Zinssatz USD SOFR 1 Day	J. P. Morgan	6.831.796	USD	17. Dez. 2032	(116.072)
Zahlt Festzinssatz 3,95 %					
Erhält variablen Zinssatz USD SOFR 1 Day	J. P. Morgan	2.831.796	USD	17. Dez. 2032	(80.561)
Zahlt Festzinssatz 8,17 %					
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	J. P. Morgan	51.706.037	ZAR	17. Dez. 2035	(19.336)
Erhält Festzinssatz 8,93 %					
Zahlt variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	J. P. Morgan	51.706.037	ZAR	17. Dez. 2035	177.971
Zahlt Festzinssatz 6,90 %					
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	J. P. Morgan	49.416.342	ZAR	17. Dez. 2027	(11.570)
Erhält Festzinssatz 7,28 %					
Zahlt variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	J. P. Morgan	349.416.342	ZAR	17. Dez. 2027	224.877
Erhält Festzinssatz 1,84 %					
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J. P. Morgan	16.907.511	EUR	17. Dez. 2027	(128.152)
Zahlt Festzinssatz 2,23 %					
Erhält variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J. P. Morgan	907.511	EUR	17. Dez. 2027	(1.191)
Erhält Festzinssatz 2,05 %					
Zahlt variablen Zinssatz SEK STIBOR 3 Months	J. P. Morgan	344.000.000	SEK	17. Dez. 2027	(30.605)
Erhält Festzinssatz 0,15 %					
Zahlt variablen Zinssatz CHF SARON 1 Day	J. P. Morgan	12.000.000	CHF	17. Dez. 2030	(24.036)
Erhält Festzinssatz 0,15 %					
Zahlt variablen Zinssatz CHF SARON 1 Day	J. P. Morgan	6.000.000	CHF	17. Dez. 2030	(12.018)
				USD	**(408.047)**

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Zins-Swapkontrakte (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa					
Zahlt Festzinssatz 11,94 %					
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	Morgan Stanley	2.218.537	BRL	04. Jan. 2027	17.074
Zahlt Festzinssatz 7,58 %					
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	Morgan Stanley	10.501.000	ZAR	04. Mrz. 2030	(15.535)
Erhält Festzinssatz 8,77 %					
Zahlt variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	Morgan Stanley	14.619.000	ZAR	02. Mai 2035	48.655
Zahlt Festzinssatz 11,71 %					
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	Morgan Stanley	4.347.905	BRL	04. Jan. 2027	37.935
Zahlt Festzinssatz 12,21 %					
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	Morgan Stanley	3.457.031	BRL	04. Jan. 2027	22.991
Erhält Festzinssatz 8,64 %					
Zahlt variablen Zinssatz COP IBR 1 Day	Morgan Stanley	2.077.578.000	COP	20. Mrz. 2035	(15.260)
Zahlt Festzinssatz 8,36 %					
Erhält variablen Zinssatz COP IBR 1 Day	Morgan Stanley	7.687.351.000	COP	17. Mrz. 2030	13.332
Zahlt Festzinssatz 8,12 %					
Erhält variablen Zinssatz COP IBR 1 Day	Morgan Stanley	2.108.093.000	COP	16. Jun. 2030	7.454
Erhält Festzinssatz 9,01 %					
Zahlt variablen Zinssatz COP IBR 1 Day	Morgan Stanley	12.121.211.000	COP	20. Jun. 2035	(62.168)
Zahlt Festzinssatz 14,87 %					
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	Morgan Stanley	8.958.627	BRL	04. Jan. 2027	(23.803)
Zahlt Festzinssatz 9,12 %					
Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE 28 Days	Morgan Stanley	11.509.500	MXN	12. Sep. 2035	(13.057)
Zahlt Festzinssatz 9,12 %					
Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE 28 Days	Morgan Stanley	18.329.500	MXN	12. Sep. 2035	(20.795)
Erhält Festzinssatz 14,25 %					
Zahlt variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	Morgan Stanley	2.309.280	BRL	02. Jan. 2031	18.074
Zahlt Festzinssatz 4,48 %					
Erhält variablen Zinssatz ILS SHIR 1 Day	Morgan Stanley	2.076.000	ILS	20. Mrz. 2035	(5.812)
Zahlt Festzinssatz 4,58 %					
Erhält variablen Zinssatz ILS SHIR 1 Day	Morgan Stanley	3.815.000	ILS	18. Sep. 2035	(12.057)
Zahlt Festzinssatz 3,72 %					
Erhält variablen Zinssatz CZK PRIBOR 6 Months	Morgan Stanley	34.186.000	CZK	17. Dez. 2035	64.976
Erhält Festzinssatz 2,39 %					
Zahlt variablen Zinssatz KRW CD 3 Months	Morgan Stanley	10.292.854.000	KRW	17. Dez. 2030	(89.377)
Zahlt Festzinssatz 1,63 %					
Erhält variablen Zinssatz SGD SOR 6 Months	Morgan Stanley	6.140.000	SGD	17. Dez. 2026	(18.117)
Erhält Festzinssatz 1,68 %					
Zahlt variablen Zinssatz SGD SOR 6 Months	Morgan Stanley	5.970.000	SGD	17. Dez. 2027	32.826
Erhält Festzinssatz 1,97 %					
Zahlt variablen Zinssatz SGD SOR 6 Months	Morgan Stanley	993.000	SGD	17. Dez. 2030	15.770
Zahlt Festzinssatz 2,29 %					
Erhält variablen Zinssatz SGD SOR 6 Months	Morgan Stanley	1.224.000	SGD	17. Dez. 2035	(42.312)
Erhält Festzinssatz 7,36 %					
Zahlt variabeln Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	Morgan Stanley	604.916.000	MXN	15. Dez. 2027	222.070
Erhält Festzinssatz 3,72 %					
Zahlt variablen Zinssatz GBP SONIA 1 Day	Morgan Stanley	1.239.000	GBP	17. Dez. 2026	(850)
Erhält Festzinssatz 3,44 %					
Zahlt variablen Zinssatz USD SOFR 1 Day	Morgan Stanley	4.088.000	USD	16. Dez. 2027	12.333

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Zins-Swapkontrakte (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)					
Zahlt Festzinssatz 4,00 %					
Erhält variablen Zinssatz NOK NIBOR 3 Months	Morgan Stanley	57.094.000	NOK	17. Dez. 2026	3.381
Zahlt Festzinssatz 14,21 %					
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	Morgan Stanley	6.788.416	BRL	04. Jan. 2027	(600)
Erhält Festzinssatz 5,80 %					
Zahlt variablen Zinssatz CLP ICP 1 Day	Morgan Stanley	901.204.000	CLP	18. Dez. 2035	(272)
Zahlt Festzinssatz 13,56 %					
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	Morgan Stanley	3.056.450	BRL	02. Jan. 2029	(3.808)
Zahlt Festzinssatz 13,35 %					
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	Morgan Stanley	2.801.130	BRL	02. Jan. 2029	186
Zahlt Festzinssatz 13,35 %					
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	Morgan Stanley	3.577.899	BRL	02. Jan. 2029	249
Erhält Festzinssatz 13,30 %					
Zahlt variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	Morgan Stanley	2.121.137	BRL	02. Jan. 2031	(4.284)
Erhält Festzinssatz 13,44 %					
Zahlt variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	Morgan Stanley	2.319.717	BRL	02. Jan. 2031	(1.179)
Zahlt Festzinssatz 6,20 %					
Erhält variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months	Morgan Stanley	467.098.000	HUF	17. Dez. 2030	(1.549)
Erhält Festzinssatz 13,42 %					
Zahlt variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	Morgan Stanley	2.323.106	BRL	02. Jan. 2031	(1.619)
Zahlt Festzinssatz 2,90 %					
Erhält variablen Zinssatz KRW CD 3 Months	Morgan Stanley	1.673.127.000	KRW	18. Dez. 2035	1.555
Erhält Festzinssatz 5,25 %					
Zahlt variablen Zinssatz CLP ICP 1 Day	Morgan Stanley	737.877.000	CLP	17. Dez. 2035	(694)
Zahlt Festzinssatz 8,25 %					
Erhält variablen Zinssatz COP IBR 1 Day	Morgan Stanley	7.170.751.000	COP	17. Dez. 2027	6.835
Erhält Festzinssatz 7,76 %					
Zahlt variabeln Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	Morgan Stanley	18.026.000	MXN	11. Dez. 2030	17.600
Erhält Festzinssatz 1,63 %					
Zahlt variablen Zinssatz SGD SORA 1 Day	Morgan Stanley	539.000	SGD	17. Dez. 2030	1.778
Zahlt Festzinssatz 8,28 %					
Erhält variablen Zinssatz COP IBR 1 Day	Morgan Stanley	2.585.490.000	COP	17. Dez. 2027	2.106
Erhält Festzinssatz 2,30 %					
Zahlt variablen Zinssatz KRW CD 3 Months	Morgan Stanley	1.412.869.000	KRW	17. Dez. 2027	(3.796)
Erhält Festzinssatz 5,14 %					
Zahlt variablen Zinssatz CLP ICP 1 Day	Morgan Stanley	186.926.000	CLP	17. Dez. 2035	(1.870)
Zahlt Festzinssatz 7,97 %					
Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	Morgan Stanley	17.072.000	MXN	06. Aug. 2035	(15.590)
Zahlt Festzinssatz 7,78 %					
Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	Morgan Stanley	21.969.000	MXN	11. Aug. 2032	(18.246)
Erhält Festzinssatz 5,72 %					
Zahlt variablen Zinssatz INR MIBOR 1 Day	Morgan Stanley	88.002.000	INR	17. Dez. 2030	(2.109)
Zahlt Festzinssatz 3,58 %					
Erhält variablen Zinssatz CZK PRIBOR 6 Months	Morgan Stanley	69.994.000	CZK	17. Dez. 2027	10.848
Zahlt Festzinssatz 2,86 %					
Erhält variablen Zinssatz KRW CD 3 Months	Morgan Stanley	1.437.018.000	KRW	18. Dez. 2035	3.011
Erhält Festzinssatz 13,48 %					
Zahlt variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	Morgan Stanley	2.205.050	BRL	02. Jan. 2031	403

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Zins-Swapkontrakte (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)					
Erhält Festzinssatz 1,45 %					
Zahlt variablen Zinssatz SGD SORA 1 Day	Morgan Stanley	848.000	SGD	17. Dez. 2030	(2.952)
Erhält Festzinssatz 3,09 %					
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	Morgan Stanley	1.670.000	EUR	18. Dez. 2035	3.217
Zahlt Festzinssatz 4,80 %					
Erhält variablen Zinssatz CLP ICP 1 Day	Morgan Stanley	328.806.000	CLP	17. Dez. 2030	653
Zahlt Festzinssatz 6,10 %					
Erhält variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months	Morgan Stanley	844.351.000	HUF	17. Dez. 2027	2.827
Zahlt Festzinssatz 8,68 %					
Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	Morgan Stanley	5.279.000	MXN	12. Dez. 2035	(2.063)
Erhält Festzinssatz 1,26 %					
Zahlt variablen Zinssatz SGD SORA 1 Day	Morgan Stanley	14.070.000	SGD	18. Mrz. 2028	(21.713)
Erhält Festzinssatz 1,53 %					
Zahlt variablen Zinssatz SGD SORA 1 Day	Morgan Stanley	2.347.000	SGD	18. Mrz. 2031	(3.789)
Zahlt Festzinssatz 1,87 %					
Erhält variablen Zinssatz SGD SORA 1 Day	Morgan Stanley	3.863.000	SGD	18. Mrz. 2036	(8.408)
Erhält Festzinssatz 5,76 %					
Zahlt variablen Zinssatz INR MIBOR 1 Day	Morgan Stanley	62.355.000	INR	17. Dez. 2030	(523)
Zahlt Festzinssatz 8,35 %					
Erhält variablen Zinssatz COP IBR 1 Day	Morgan Stanley	3.502.034.000	COP	17. Dez. 2027	1.802
Zahlt Festzinssatz 2,66 %					
Erhält variablen Zinssatz SEK STIBOR 3 Months	Morgan Stanley	90.505.000	SEK	18. Mrz. 2036	116.999
Erhält Festzinssatz 9,00 %					
Zahlt variablen Zinssatz COP IBR 1 Day	Morgan Stanley	1.469.725.000	COP	17. Dez. 2035	(5.128)
Zahlt Festzinssatz 2,56 %					
Erhält variablen Zinssatz CAD CORRA 1 Day	Morgan Stanley	8.211.000	CAD	18. Mrz. 2031	(8.029)
Erhält Festzinssatz 6,52 %					
Zahlt variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months	Morgan Stanley	201.954.000	HUF	17. Dez. 2035	(3.236)
Erhält Festzinssatz 6,54 %					
Zahlt variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months	Morgan Stanley	200.241.000	HUF	17. Dez. 2035	(2.555)
Erhält Festzinssatz 2,00 %					
Zahlt variablen Zinssatz SGD SORA 1 Day	Morgan Stanley	1.469.000	SGD	18. Dez. 2035	(5.015)
Erhält Festzinssatz 7,98 %					
Zahlt variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	Morgan Stanley	9.158.000	ZAR	17. Dez. 2035	(3.636)
Erhält Festzinssatz 7,97 %					
Zahlt variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	Morgan Stanley	10.295.000	ZAR	17. Dez. 2035	(4.399)
Erhält Festzinssatz 13,91 %					
Zahlt variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	Morgan Stanley	27.969.508	BRL	04. Jan. 2027	(8.072)
Zahlt Festzinssatz 3,20 %					
Erhält variablen Zinssatz MYR KLIBOR 3 Months	Morgan Stanley	6.060.000	MYR	18. Mrz. 2031	4.274
Zahlt Festzinssatz 4,09 %					
Erhält variablen Zinssatz PLN WIBOR 3 Months	Morgan Stanley	16.329.000	PLN	17. Dez. 2026	(1.568)
Zahlt Festzinssatz 3,27 %					
Erhält variablen Zinssatz MYR KLIBOR 3 Months	Morgan Stanley	2.625.000	MYR	18. Mrz. 2031	(230)
Erhält Festzinssatz 1,58 %					
Zahlt variablen Zinssatz SGD SORA 1 Day	Morgan Stanley	475.000	SGD	17. Dez. 2030	763
Zahlt Festzinssatz 13,22 %					
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	Morgan Stanley	2.852.112	BRL	02. Jan. 2031	5.718

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Zins-Swapkontrakte (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)					
Erhält Festzinssatz 3,98 %					
Zahlt variablen Zinssatz CZK PRIBOR 6 Months	Morgan Stanley	13.916.000	CZK	19. Dez. 2034	(11.112)
Erhält Festzinssatz 2,56 %					
Zahlt variablen Zinssatz SEK STIBOR 3 Months	Morgan Stanley	65.251.000	SEK	16. Dez. 2029	16.546
Zahlt Festzinssatz 4,69 %					
Erhält variablen Zinssatz NZD BBR 3 Months	Morgan Stanley	4.968.000	NZD	19. Dez. 2034	(48.450)
Zahlt Festzinssatz 3,59 %					
Erhält variablen Zinssatz NOK NIBOR 6 Months	Morgan Stanley	31.488.000	NOK	16. Dez. 2029	(871)
Erhält Festzinssatz 2,73 %					
Zahlt variablen Zinssatz KRW CD 3 Months	Morgan Stanley	509.325.000	KRW	17. Mrz. 2030	659
Zahlt Festzinssatz 1,28 %					
Erhält variablen Zinssatz JPY TONA 1 Day	Morgan Stanley	24.216.000	JPY	21. Mrz. 2035	3.939
Zahlt Festzinssatz 8,43 %					
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	Morgan Stanley	14.578.000	ZAR	17. Mrz. 2030	(29.596)
Zahlt Festzinssatz 8,37 %					
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	Morgan Stanley	18.280.000	ZAR	17. Mrz. 2030	(35.448)
Zahlt Festzinssatz 6,60 %					
Erhält variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months	Morgan Stanley	72.133.000	HUF	20. Mrz. 2035	1.540
Zahlt Festzinssatz 3,66 %					
Erhält variablen Zinssatz GBP SONIA 1 Day	Morgan Stanley	6.625.000	GBP	16. Jun. 2030	12.444
Zahlt Festzinssatz 1,91 %					
Erhält variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	Morgan Stanley	2.706.000	EUR	17. Jun. 2027	7.132
Zahlt Festzinssatz 2,03 %					
Erhält variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	Morgan Stanley	5.346.000	EUR	16. Jun. 2030	26.503
Erhält Festzinssatz 3,78 %					
Zahlt variablen Zinssatz NZD BBR 3 Months	Morgan Stanley	6.303.000	NZD	16. Jun. 2030	37.650
Zahlt Festzinssatz 6,88 %					
Erhält variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months	Morgan Stanley	121.834.000	HUF	20. Mrz. 2035	(592)
Zahlt Festzinssatz 9,39 %					
Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	Morgan Stanley	795.000	MXN	13. Jun. 2035	(1.313)
Zahlt Festzinssatz 9,19 %					
Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	Morgan Stanley	18.831.000	MXN	13. Jun. 2035	(25.289)
Zahlt Festzinssatz 9,17 %					
Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	Morgan Stanley	27.431.500	MXN	13. Jun. 2035	(35.767)
Zahlt Festzinssatz 9,16 %					
Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	Morgan Stanley	15.854.500	MXN	13. Jun. 2035	(20.548)
Zahlt Festzinssatz 4,39 %					
Erhält variablen Zinssatz PLN WIBOR 3 Months	Morgan Stanley	10.823.000	PLN	17. Jun. 2027	(15.961)
Zahlt Festzinssatz 1,60 %					
Erhält variablen Zinssatz CNY REPO RATE 7 Days	Morgan Stanley	7.540.000	CNY	16. Jun. 2030	3.047
Erhält Festzinssatz 2,53 %					
Zahlt variablen Zinssatz KRW CD 3 Months	Morgan Stanley	6.276.446.000	KRW	16. Sep. 2027	771
Erhält Festzinssatz 3,97 %					
Zahlt variablen Zinssatz GBP SONIA 1 Day	Morgan Stanley	2.748.000	GBP	16. Sep. 2027	10.651
Zahlt Festzinssatz 3,81 %					
Erhält variablen Zinssatz NOK NIBOR 3 Months	Morgan Stanley	124.669.000	NOK	16. Sep. 2027	2.501
Erhält Festzinssatz 4,06 %					
Zahlt variablen Zinssatz USD SOFR 1 Day	Morgan Stanley	1.510.000	USD	18. Sep. 2035	8.211

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Zins-Swapkontrakte (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)					
Zahlt Festzinssatz 10,80 %					
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	Morgan Stanley	15.734.000	ZAR	18. Sep. 2035	(34.623)
Zahlt Festzinssatz 8,94 %					
Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	Morgan Stanley	15.331.400	MXN	12. Sep. 2035	(13.112)
Zahlt Festzinssatz 10,68 %					
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	Morgan Stanley	15.522.000	ZAR	18. Sep. 2035	(31.077)
Zahlt Festzinssatz 5,70 %					
Erhält variablen Zinssatz HUF BUBOR 3 Months	Morgan Stanley	1.104.105.000	HUF	16. Sep. 2027	7.633
Zahlt Festzinssatz 3,47 %					
Erhält variablen Zinssatz NZD BBR 3 Months	Morgan Stanley	5.572.000	NZD	16. Sep. 2027	(24.406)
Zahlt Festzinssatz 4,54 %					
Erhält variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	Morgan Stanley	66.000	PLN	17. Dez. 2035	(26)
Zahlt Festzinssatz 3,57 %					
Erhält variablen Zinssatz PLN WIBOR 3 Months	Morgan Stanley	22.822.000	PLN	16. Dez. 2027	13.126
Zahlt Festzinssatz 5,80 %					
Erhält variablen Zinssatz HUF BUBOR 3 Months	Morgan Stanley	724.434.000	HUF	17. Dez. 2026	10.998
Erhält Festzinssatz 3,76 %					
Zahlt variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	Morgan Stanley	13.531.000	PLN	17. Dez. 2027	(16.192)
Erhält Festzinssatz 3,95 %					
Zahlt variablen Zinssatz ILS SHIR 1 Day	Morgan Stanley	33.361.000	ILS	17. Dez. 2027	30.280
Erhält Festzinssatz 8,75 %					
Zahlt variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	Morgan Stanley	27.728.000	ZAR	17. Dez. 2035	75.176
Zahlt Festzinssatz 3,92 %					
Erhält variablen Zinssatz ILS SHIR 1 Day	Morgan Stanley	31.370.000	ILS	16. Dez. 2027	(26.799)
Erhält Festzinssatz 2,25 %					
Zahlt variablen Zinssatz KRW CD 3 Months	Morgan Stanley	2.542.471.000	KRW	17. Dez. 2027	(8.600)
Zahlt Festzinssatz 2,55 %					
Erhält variablen Zinssatz KRW CD 3 Months	Morgan Stanley	12.960.829.000	KRW	17. Dez. 2035	186.545
Zahlt Festzinssatz 5,81 %					
Erhält variablen Zinssatz INR MIBOR 1 Day	Morgan Stanley	70.687.000	INR	15. Dez. 2030	4.197
Erhält Festzinssatz 5,64 %					
Zahlt variablen Zinssatz INR MIBOR 1 Day	Morgan Stanley	81.941.000	INR	17. Dez. 2030	(5.611)
Erhält Festzinssatz 3,16 %					
Zahlt variablen Zinssatz CZK PRIBOR 6 Months	Morgan Stanley	141.827.000	CZK	17. Dez. 2027	(76.910)
Erhält Festzinssatz 4,13 %					
Zahlt variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	Morgan Stanley	5.586.000	PLN	15. Sept. 2030	(2.303)
Erhält Festzinssatz 3,38 %					
Zahlt variablen Zinssatz NZD BBR 3 Months	Morgan Stanley	33.626.000	NZD	17. Dez. 2027	255.495
Zahlt Festzinssatz 10,44 %					
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	Morgan Stanley	16.315.000	ZAR	18. Sep. 2035	(26.191)
Erhält Festzinssatz 2,28 %					
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	Morgan Stanley	15.581.000	EUR	17. Dez. 2030	(84.637)
Zahlt Festzinssatz 1,88 %					
Erhält variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	Morgan Stanley	8.223.000	EUR	17. Dez. 2026	11.902
Zahlt Festzinssatz 5,65 %					
Erhält variablen Zinssatz HUF BUBOR 3 Months	Morgan Stanley	633.550.000	HUF	16. Sep. 2027	5.231
Zahlt Festzinssatz 4,28 %					
Erhält variablen Zinssatz NZD BBR 3 Months	Morgan Stanley	790.000	NZD	17. Dez. 2035	(20.094)

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Zins-Swapkontrakte (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)					
Zahlt Festzinssatz 4,13 %					
Erhält variablen Zinssatz ILS SHIR 1 Day	Morgan Stanley	15.093.000	ILS	17. Dez. 2026	(5.640)
Zahlt Festzinssatz 4,24 %					
Erhält variablen Zinssatz ILS SHIR 1 Day	Morgan Stanley	14.547.000	ILS	15. Dez. 2030	(46.784)
Erhält Festzinssatz 3,03 %					
Zahlt variablen Zinssatz AUD BBR 3 Months	Morgan Stanley	17.075.000	AUD	17. Dez. 2026	(43.899)
Erhält Festzinssatz 3,22 %					
Zahlt variablen Zinssatz AUD BBR 3 Months	Morgan Stanley	5.829.000	AUD	16. Dez. 2027	(13.845)
Zahlt Festzinssatz 5,20 %					
Erhält variablen Zinssatz CLP ICP 1 Day	Morgan Stanley	819.052.000	CLP	17. Dez. 2035	4.310
Zahlt Festzinssatz 3,47 %					
Erhält variablen Zinssatz CAD CORRA 1 Day	Morgan Stanley	5.016.000	CAD	18. Dez. 2035	(27.558)
Zahlt Festzinssatz 2,56 %					
Erhält variablen Zinssatz CAD CORRA 1 Day	Morgan Stanley	6.007.000	CAD	16. Dez. 2027	(6.570)
Erhält Festzinssatz 2,33 %					
Zahlt variablen Zinssatz KRW CD 3 Months	Morgan Stanley	1.941.138.000	KRW	17. Dez. 2027	(4.266)
Zahlt Festzinssatz 3,69 %					
Erhält variablen Zinssatz GBP SONIA 1 Day	Morgan Stanley	12.409.000	GBP	17. Dez. 2027	19.015
Erhält Festzinssatz 4,00 %					
Zahlt variablen Zinssatz NOK NIBOR 6 Months	Morgan Stanley	146.319.000	NOK	17. Dez. 2027	(61.529)
Zahlt Festzinssatz 1,91 %					
Erhält variablen Zinssatz SEK STIBOR 3 Months	Morgan Stanley	97.450.000	SEK	17. Dez. 2026	(353)
Erhält Festzinssatz 2,28 %					
Zahlt variablen Zinssatz SEK STIBOR 3 Months	Morgan Stanley	58.792.000	SEK	17. Dez. 2030	(21.517)
Zahlt Festzinssatz 10,44 %					
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	Morgan Stanley	3.952.000	ZAR	18. Sep. 2035	(6.377)
Zahlt Festzinssatz 10,43 %					
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	Morgan Stanley	19.586.000	ZAR	18. Sep. 2035	(31.118)
Erhält Festzinssatz 3,69 %					
Zahlt variablen Zinssatz USD SOFR 1 Day	Morgan Stanley	6.680.000	USD	17. Dez. 2026	14.444
Zahlt Festzinssatz 7,89 %					
Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	Morgan Stanley	15.064.000	MXN	08. Sep. 2032	(17.368)
Zahlt Festzinssatz 3,66 %					
Erhält variablen Zinssatz GBP SONIA 1 Day	Morgan Stanley	18.583.000	GBP	17. Sept. 2030	102.784
Zahlt Festzinssatz 8,01 %					
Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	Morgan Stanley	10.458.000	MXN	08. Sep. 2032	(15.616)
Zahlt Festzinssatz 1,55 %					
Erhält variablen Zinssatz CNY REPO RATE 7 Days	Morgan Stanley	2.858.000	CNY	17. Dez. 2030	2.194
Zahlt Festzinssatz 4,13 %					
Erhält variablen Zinssatz ILS SHIR 1 Day	Morgan Stanley	1.598.000	ILS	17. Dez. 2035	(3.402)
Erhält Festzinssatz 4,02 %					
Zahlt variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	Morgan Stanley	3.290.000	PLN	17. Dez. 2030	(4.499)
Erhält Festzinssatz 7,53 %					
Zahlt variabeln Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	Morgan Stanley	29.748.000	MXN	15. Dez. 2027	16.343
Erhält Festzinssatz 7,54 %					
Zahlt variabeln Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	Morgan Stanley	29.749.000	MXN	15. Dez. 2027	16.553
Erhält Festzinssatz 4,07 %					
Zahlt variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	Morgan Stanley	3.592.000	PLN	17. Dez. 2030	(2.665)

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Zins-Swapkontrakte (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)					
Zahlt Festzinssatz 1,63 %					
Erhält variablen Zinssatz CNY REPO RATE 7 Days	Morgan Stanley	4.949.000	CNY	17. Dez. 2030	1.146
Zahlt Festzinssatz 1,56 %					
Erhält variablen Zinssatz CNY REPO RATE 7 Days	Morgan Stanley	6.375.000	CNY	17. Dez. 2027	235
Zahlt Festzinssatz 6,30 %					
Erhält variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months	Morgan Stanley	257.552.000	HUF	17. Dez. 2030	(1.205)
Zahlt Festzinssatz 1,61 %					
Erhält variablen Zinssatz CNY REPO RATE 7 Days	Morgan Stanley	3.292.000	CNY	17. Dez. 2030	1.104
Zahlt Festzinssatz 2,52 %					
Erhält variablen Zinssatz KRW CD 3 Months	Morgan Stanley	900.166.000	KRW	17. Dez. 2030	3.978
Erhält Festzinssatz 2,66 %					
Zahlt variablen Zinssatz KRW CD 3 Months	Morgan Stanley	1.080.229.000	KRW	17. Dez. 2035	(8.432)
Erhält Festzinssatz 7,82 %					
Zahlt variabeln Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	Morgan Stanley	9.472.000	MXN	29. Jul. 2030	11.129
Zahlt Festzinssatz 8,27 %					
Erhält variablen Zinssatz COP IBR 1 Day	Morgan Stanley	4.146.117.000	COP	17. Dez. 2027	3.607
Zahlt Festzinssatz 8,27 %					
Erhält variablen Zinssatz COP IBR 1 Day	Morgan Stanley	2.585.510.000	COP	17. Dez. 2027	2.226
Zahlt Festzinssatz 3,65 %					
Erhält variablen Zinssatz CZK PRIBOR 6 Months	Morgan Stanley	23.828.000	CZK	17. Dez. 2027	2.149
Zahlt Festzinssatz 3,65 %					
Erhält variablen Zinssatz CZK PRIBOR 6 Months	Morgan Stanley	46.823.000	CZK	17. Dez. 2027	4.224
Erhält Festzinssatz 6,57 %					
Zahlt variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months	Morgan Stanley	155.521.000	HUF	17. Dez. 2035	(970)
Erhält Festzinssatz 2,29 %					
Zahlt variablen Zinssatz KRW CD 3 Months	Morgan Stanley	1.384.947.000	KRW	17. Dez. 2027	(3.778)
Erhält Festzinssatz 2,30 %					
Zahlt variablen Zinssatz KRW CD 3 Months	Morgan Stanley	1.868.633.000	KRW	17. Dez. 2027	(4.982)
Zahlt Festzinssatz 8,36 %					
Erhält variablen Zinssatz COP IBR 1 Day	Morgan Stanley	6.744.432.000	COP	17. Dez. 2027	3.159
Erhält Festzinssatz 3,93 %					
Zahlt variablen Zinssatz CZK PRIBOR 6 Months	Morgan Stanley	16.137.000	CZK	17. Dez. 2035	(17.271)
Zahlt Festzinssatz 3,71 %					
Erhält variablen Zinssatz CZK PRIBOR 6 Months	Morgan Stanley	29.565.000	CZK	17. Dez. 2030	15.789
Erhält Festzinssatz 7,47 %					
Zahlt variabeln Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	Morgan Stanley	17.547.000	MXN	09. Aug. 2030	6.932
Zahlt Festzinssatz 3,56 %					
Erhält variablen Zinssatz CZK PRIBOR 6 Months	Morgan Stanley	46.888.000	CZK	17. Dez. 2027	8.135
Erhält Festzinssatz 3,91 %					
Zahlt variablen Zinssatz CZK PRIBOR 6 Months	Morgan Stanley	10.724.000	CZK	17. Dez. 2035	(12.363)
Erhält Festzinssatz 3,84 %					
Zahlt variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	Morgan Stanley	7.481.000	PLN	17. Dez. 2027	(5.710)
Erhält Festzinssatz 3,96 %					
Zahlt variablen Zinssatz CZK PRIBOR 6 Months	Morgan Stanley	16.052.000	CZK	17. Dez. 2035	(15.110)
Erhält Festzinssatz 3,93 %					
Zahlt variablen Zinssatz CZK PRIBOR 6 Months	Morgan Stanley	16.085.000	CZK	17. Dez. 2035	(16.924)
Erhält Festzinssatz 4,50 %					
Zahlt variablen Zinssatz CLP ICP 1 Day	Morgan Stanley	18.008.792.000	CLP	17. Dez. 2026	(15.583)

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Zins-Swapkontrakte (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)					
Zahlt Festzinssatz 4,46 %					
Erhält variablen Zinssatz CLP ICP 1 Day	Morgan Stanley	907.463.000	CLP	17. Dez. 2027	1.188
Zahlt Festzinssatz 5,25 %					
Erhält variablen Zinssatz CLP ICP 1 Day	Morgan Stanley	1.717.930.000	CLP	17. Dez. 2035	1.249
Erhält Festzinssatz 8,45 %					
Zahlt variablen Zinssatz COP IBR 1 Day	Morgan Stanley	3.530.113.000	COP	17. Dez. 2028	(1.815)
Erhält Festzinssatz 9,26 %					
Zahlt variablen Zinssatz COP IBR 1 Day	Morgan Stanley	2.777.531.000	COP	17. Dez. 2035	3.432
Erhält Festzinssatz 6,13 %					
Zahlt variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months	Morgan Stanley	654.115.000	HUF	17. Dez. 2028	(1.495)
Zahlt Festzinssatz 6,27 %					
Erhält variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months	Morgan Stanley	1.857.221.000	HUF	17. Dez. 2030	(1.713)
Erhält Festzinssatz 6,44 %					
Zahlt variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months	Morgan Stanley	696.354.000	HUF	17. Dez. 2032	4.909
Erhält Festzinssatz 4,10 %					
Zahlt variablen Zinssatz PLN WIBOR 3 Months	Morgan Stanley	101.704.000	PLN	17. Dez. 2026	13.090
Zahlt Festzinssatz 4,02 %					
Erhält variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	Morgan Stanley	58.636.000	PLN	17. Dez. 2027	(7.063)
Erhält Festzinssatz 4,03 %					
Zahlt variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	Morgan Stanley	12.911.000	PLN	17. Dez. 2028	2.474
Zahlt Festzinssatz 4,16 %					
Erhält variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	Morgan Stanley	16.399.000	PLN	17. Dez. 2030	(4.999)
Erhält Festzinssatz 4,56 %					
Zahlt variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	Morgan Stanley	1.518.000	PLN	17. Dez. 2035	1.356
Erhält Festzinssatz 6,77 %					
Zahlt variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	Morgan Stanley	349.965.000	ZAR	17. Dez. 2026	845
Zahlt Festzinssatz 6,73 %					
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	Morgan Stanley	210.610.000	ZAR	17. Dez. 2027	(11.398)
Erhält Festzinssatz 6,85 %					
Zahlt variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	Morgan Stanley	41.990.000	ZAR	17. Dez. 2028	7.590
Zahlt Festzinssatz 7,19 %					
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	Morgan Stanley	108.275.000	ZAR	17. Dez. 2030	(33.410)
Zahlt Festzinssatz 3,91 %					
Erhält variablen Zinssatz NOK NIBOR 6 Months	Morgan Stanley	7.748.000	NOK	17. Dez. 2030	4.534
Zahlt Festzinssatz 6,45 %					
Erhält variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months	Morgan Stanley	1.037.421.000	HUF	16. Mrz. 2031	(4.620)
Erhält Festzinssatz 6,69 %					
Zahlt variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months	Morgan Stanley	13.206.000	HUF	18. Mrz. 2036	240
Zahlt Festzinssatz 4,07 %					
Erhält variablen Zinssatz CZK PRIBOR 6 Months	Morgan Stanley	14.749.000	CZK	18. Mrz. 2036	9.490
Zahlt Festzinssatz 3,77 %					
Erhält variablen Zinssatz ILS SHIR 1 Day	Morgan Stanley	13.353.000	ILS	18. Mrz. 2027	1.213
Zahlt Festzinssatz 3,95 %					
Erhält variablen Zinssatz ILS SHIR 1 Day	Morgan Stanley	3.449.000	ILS	15. Mrz. 2031	(2.636)
Erhält Festzinssatz 3,85 %					
Zahlt variablen Zinssatz ILS SHIR 1 Day	Morgan Stanley	7.559.000	ILS	18. Mrz. 2031	5.256
Zahlt Festzinssatz 4,00 %					
Erhält variablen Zinssatz PLN WIBOR 3 Months	Morgan Stanley	40.401.000	PLN	18. Mrz. 2027	(19.239)

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Zins-Swapkontrakte (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)					
Erhält Festzinssatz 3,97 %					
Zahlt variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	Morgan Stanley	61.874.000	PLN	18. Mrz. 2028	19.950
Erhält Festzinssatz 4,30 %					
Zahlt variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	Morgan Stanley	4.565.000	PLN	15. Mrz. 2031	295
Erhält Festzinssatz 4,17 %					
Zahlt variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	Morgan Stanley	2.796.000	PLN	18. Mrz. 2031	1.394
Zahlt Festzinssatz 4,59 %					
Erhält variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	Morgan Stanley	1.751.000	PLN	18. Mrz. 2036	(1.728)
Zahlt Festzinssatz 2,73 %					
Erhält variablen Zinssatz KRW CD 3 Months	Morgan Stanley	2.223.691.000	KRW	18. Mrz. 2036	10.227
Erhält Festzinssatz 2,38 %					
Zahlt variablen Zinssatz KRW CD 3 Months	Morgan Stanley	13.434.199.000	KRW	18. Mrz. 2028	(24.169)
Erhält Festzinssatz 2,56 %					
Zahlt variablen Zinssatz KRW CD 3 Months	Morgan Stanley	1.321.422.000	KRW	18. Mrz. 2031	(4.879)
Zahlt Festzinssatz 6,74 %					
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	Morgan Stanley	98.338.000	ZAR	18. Mrz. 2028	(8.982)
Erhält Festzinssatz 8,42 %					
Zahlt variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	Morgan Stanley	38.953.000	ZAR	18. Mrz. 2036	39.444
Erhält Festzinssatz 3,56 %					
Zahlt variablen Zinssatz USD SOFR 1 Day	Morgan Stanley	2.974.000	USD	16. Sep. 2026	398
Zahlt Festzinssatz 5,23 %					
Erhält variablen Zinssatz CLP ICP 1 Day	Morgan Stanley	488.149.000	CLP	18. Mrz. 2036	2.731
Zahlt Festzinssatz 8,58 %					
Erhält variablen Zinssatz COP IBR 1 Day	Morgan Stanley	10.918.228.000	COP	17. Dez. 2026	5.170
Erhält Festzinssatz 8,74 %					
Zahlt variablen Zinssatz COP IBR 1 Day	Morgan Stanley	4.972.467.000	COP	18. Mrz. 2031	(310)
Zahlt Festzinssatz 7,07 %					
Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	Morgan Stanley	510.869.000	MXN	16. Dez. 2026	(36.269)
Zahlt Festzinssatz 7,07 %					
Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	Morgan Stanley	278.742.000	MXN	15. Dez. 2027	(5.124)
Erhält Festzinssatz 7,08 %					
Zahlt variabeln Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	Morgan Stanley	68.853.000	MXN	15. Mrz. 2028	4.605
Erhält Festzinssatz 2,09 %					
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	Morgan Stanley	9.906.000	EUR	18. Mrz. 2028	(27.948)
Zahlt Festzinssatz 2,69 %					
Erhält variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	Morgan Stanley	4.261.000	EUR	18. Mrz. 2036	25.660
Zahlt Festzinssatz 4,03 %					
Erhält variablen Zinssatz NOK NIBOR 6 Months	Morgan Stanley	28.904.000	NOK	19. Mrz. 2036	13.945
Erhält Festzinssatz 1,97 %					
Zahlt variablen Zinssatz SEK STIBOR 3 Months	Morgan Stanley	217.074.000	SEK	18. Mrz. 2028	(86.373)
Erhält Festzinssatz 3,09 %					
Zahlt variablen Zinssatz SEK STIBOR 3 Months	Morgan Stanley	9.728.000	SEK	19. Mrz. 2036	(4.111)
Zahlt Festzinssatz 2,06 %					
Erhält variablen Zinssatz SEK STIBOR 3 Months	Morgan Stanley	64.561.000	SEK	17. Mrz. 2028	14.450
Erhält Festzinssatz 4,16 %					
Zahlt variablen Zinssatz GBP SONIA 1 Day	Morgan Stanley	1.811.000	GBP	18. Mrz. 2036	(12.337)
Erhält Festzinssatz 4,63 %					
Zahlt variablen Zinssatz GBP SONIA 1 Day	Morgan Stanley	2.347.000	GBP	19. Mrz. 2036	(2.444)

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Zins-Swapkontrakte (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)					
Zahlt Festzinssatz 3,78 %					
Erhält variablen Zinssatz GBP SONIA 1 Day	Morgan Stanley	1.622.000	GBP	18. Mrz. 2031	9.766
Erhält Festzinssatz 4,51 %					
Zahlt variablen Zinssatz CLP ICP 1 Day	Morgan Stanley	888.072.000	CLP	17. Dez. 2028	(3.440)
Zahlt Festzinssatz 5,17 %					
Erhält variablen Zinssatz CLP ICP 1 Day	Morgan Stanley	309.825.000	CLP	17. Dez. 2035	2.271
Erhält Festzinssatz 6,58 %					
Zahlt variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months	Morgan Stanley	144.096.000	HUF	17. Dez. 2035	(429)
Zahlt Festzinssatz 3,28 %					
Erhält variablen Zinssatz AUD BBR 3 Months	Morgan Stanley	27.501.000	AUD	18. Mrz. 2028	66.798
Erhält Festzinssatz 3,81 %					
Zahlt variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months	Morgan Stanley	3.456.000	AUD	18. Mrz. 2031	(15.059)
Erhält Festzinssatz 4,78 %					
Zahlt variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months	Morgan Stanley	6.581.000	AUD	19. Mrz. 2036	(2.558)
Erhält Festzinssatz 4,25 %					
Zahlt variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months	Morgan Stanley	6.063.000	AUD	18. Mrz. 2036	(21.314)
Zahlt Festzinssatz 1,13 %					
Erhält variablen Zinssatz JPY TONA 1 Day	Morgan Stanley	78.413.000	JPY	18. Mrz. 2031	3.185
Zahlt Festzinssatz 3,84 %					
Erhält variablen Zinssatz AUD BBR 3 Months	Morgan Stanley	4.554.000	AUD	15. Mrz. 2031	6.645
Erhält Festzinssatz 1,47 %					
Zahlt variablen Zinssatz JPY TONA 1 Day	Morgan Stanley	71.822.000	JPY	18. Mrz. 2036	(4.220)
Erhält Festzinssatz 3,41 %					
Zahlt variablen Zinssatz NZD BBR 3 Months	Morgan Stanley	4.512.000	NZD	18. Mrz. 2031	18.369
Zahlt Festzinssatz 3,19 %					
Erhält variablen Zinssatz USD SOFR 1 Day	Morgan Stanley	4.549.000	USD	18. Mrz. 2031	32.171
Erhält Festzinssatz 7,34 %					
Zahlt variabeln Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	Morgan Stanley	16.078.000	MXN	06. Sept. 2030	1.094
Zahlt Festzinssatz 2,31 %					
Erhält variablen Zinssatz CAD CORRA 1 Day	Morgan Stanley	10.363.000	CAD	18. Mrz. 2027	(3.268)
Erhält Festzinssatz 2,38 %					
Zahlt variablen Zinssatz CAD CORRA 1 Day	Morgan Stanley	26.309.000	CAD	18. Mrz. 2028	11.837
Erhält Festzinssatz 2,91 %					
Zahlt variablen Zinssatz CAD CORRA 1 Day	Morgan Stanley	1.906.000	CAD	18. Mrz. 2036	2.600
Zahlt Festzinssatz 3,09 %					
Erhält variablen Zinssatz USD SOFR 1 Day	Morgan Stanley	14.090.000	USD	18. Mrz. 2028	41.069
Erhält Festzinssatz 3,53 %					
Zahlt variablen Zinssatz USD SOFR 1 Day	Morgan Stanley	3.088.000	USD	18. Mrz. 2036	(31.852)
Zahlt Festzinssatz 7,07 %					
Erhält variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months	Morgan Stanley	98.400.000	HUF	18. Dez. 2035	(254)
Zahlt Festzinssatz 8,03 %					
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	Morgan Stanley	757.000	ZAR	17. Dez. 2035	153
Zahlt Festzinssatz 6,52 %					
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	Morgan Stanley	36.494.000	ZAR	17. Dez. 2027	6.320
Zahlt Festzinssatz 6,53 %					
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	Morgan Stanley	32.550.000	ZAR	17. Dez. 2027	5.014
Erhält Festzinssatz 6,76 %					
Zahlt variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	Morgan Stanley	109.791.000	ZAR	17. Dez. 2026	(337)

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Zins-Swapkontrakte (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)					
Zahlt Festzinssatz 7,03 %					
Erhält variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months	Morgan Stanley	198.382.000	HUF	18. Dez. 2035	256
Zahlt Festzinssatz 7,02 %					
Erhält variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months	Morgan Stanley	238.212.000	HUF	18. Dez. 2035	526
Zahlt Festzinssatz 4,06 %					
Erhält variablen Zinssatz NOK NIBOR 6 Months	Morgan Stanley	5.045.000	NOK	18. Mrz. 2036	603
Erhält Festzinssatz 6,41 %					
Zahlt variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months	Morgan Stanley	106.900.000	HUF	17. Dez. 2035	(4.200)
Zahlt Festzinssatz 6,04 %					
Erhält variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months	Morgan Stanley	741.594.000	HUF	18. Mrz. 2028	2.007
Zahlt Festzinssatz 3,19 %					
Erhält variablen Zinssatz MYR KLIBOR 3 Months	Morgan Stanley	9.021.000	MYR	17. Dez. 2027	(978)
Zahlt Festzinssatz 7,16 %					
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	Morgan Stanley	15.775.000	ZAR	18. Mrz. 2031	(1.264)
Zahlt Festzinssatz 8,09 %					
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	Morgan Stanley	4.240.000	ZAR	17. Dez. 2035	(24)
Zahlt Festzinssatz 8,09 %					
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	Morgan Stanley	7.734.000	ZAR	17. Dez. 2035	(199)
				USD	**215.752**

Zu erhaltende Sicherheiten je Kontrahent

Zum 30. September 2025 bestand das folgende Risiko bei in Bezug auf Derivatkontrakte einzufordernden Sicherheiten je Kontrahent:

Teilfonds	Kontrahent	Art der Sicherheit	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten
Schroder GAIA Asian Equity Long Short				
	HSBC	Barmittel	USD	10.000
	UBS	Barmittel	NZD	34.254
	UBS	Barmittel	USD	270.000
			USD	**299.859**
Schroder GAIA BlueTrend				
	HSBC	Barmittel	USD	1.347.936
	J.P. Morgan	Barmittel	EUR	5.457.093
	J.P. Morgan	Barmittel	JPY	19.600.293
	J.P. Morgan	Barmittel	MXN	1.062.527
	J.P. Morgan	Barmittel	NZD	459.164
	J.P. Morgan	Barmittel	USD	21.279.071
	J.P. Morgan	Barmittel	ZAR	13.193.240
			USD	**30.254.603**
Schroder GAIA Cat Bond				
	HSBC	Barmittel	USD	41.713.995
			USD	**41.713.995**
Schroder GAIA Contour Tech Equity				
	HSBC	Barmittel	USD	4.840.000
			USD	**4.840.000**
Schroder GAIA Egerton Equity				
	Morgan Stanley	Barmittel	CAD	3
	Morgan Stanley	Barmittel	EUR	14.267.917
			EUR	**14.267.919**

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Zu erhaltende Sicherheiten je Kontrahent (Forts.)

Teilfonds	Kontrahent	Art der Sicherheit	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten
Schroder GAIA Helix				
	Goldman Sachs	Barmittel	EUR	143.842
	Goldman Sachs	Barmittel	GBP	98.558
	Goldman Sachs	Barmittel	USD	631.948
	HSBC	Barmittel	USD	1.438.921
	J.P. Morgan	Barmittel	AUD	308
	J.P. Morgan	Barmittel	CAD	36
	J.P. Morgan	Barmittel	CHF	8
	J.P. Morgan	Barmittel	EUR	300.006
	J.P. Morgan	Barmittel	HKD	1.876
	J.P. Morgan	Barmittel	JPY	27.628
	J.P. Morgan	Barmittel	USD	29.559.405
			USD	**32.284.592**
Schroder GAIA Oaktree Credit				
	HSBC	Barmittel	USD	286.498
			USD	**286.498**
Schroder GAIA SEG US Equity				
	HSBC	Barmittel	USD	1.384.113
			USD	**1.384.113**
Schroder GAIA Sirios US Equity				
	HSBC	Barmittel	USD	543.293
	Merrill Lynch	Barmittel	USD	340.000
			USD	**883.293**
Schroder GAIA Two Sigma Diversified				
	HSBC	Barmittel	USD	2.767.875
	Morgan Stanley	Barmittel	USD	1.901.271
			USD	**4.669.146**
Schroder GAIA Wellington Pagosa				
	Barclays	Barmittel	USD	40.000
	BNP	Barmittel	USD	110.000
	Citi Bank	Barmittel	USD	60.000
	Goldman Sachs	Barmittel	USD	780.000
	HSBC	Barmittel	USD	2.064.430
	J.P. Morgan	Barmittel	USD	130.000
	Morgan Stanley	Barmittel	AUD	4.358
	Morgan Stanley	Barmittel	EUR	22.573
	Morgan Stanley	Barmittel	GBP	5.262
	Morgan Stanley	Barmittel	HKD	20.319
	Morgan Stanley	Barmittel	HUF	1.322.690
	Morgan Stanley	Barmittel	JPY	1.918.270
	Morgan Stanley	Barmittel	NOK	1.268
	Morgan Stanley	Barmittel	NZD	238
	Morgan Stanley	Barmittel	SEK	98.613
	Morgan Stanley	Barmittel	SGD	511
	Morgan Stanley	Barmittel	USD	630.000
	UBS	Barmittel	USD	190.000
			USD	**4.071.592**

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Ausweis von Transaktionskosten

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

Die Transaktionskosten für das Berichtsjahr fielen wie folgt aus:

Teilfonds	Währung	Transaktionskosten
Schroder GAIA Asian Equity Long Short	USD	157.761
Schroder GAIA BlueTrend	USD	122.663
Schroder GAIA Cat Bond	USD	36.087
Schroder GAIA Contour Tech Equity	USD	829.567
Schroder GAIA Egerton Equity	EUR	233.242
Schroder GAIA Helix	USD	658.015
Schroder GAIA Oaktree Credit	USD	5.693
Schroder GAIA SEG US Equity	USD	85.968
Schroder GAIA Sirios US Equity	USD	218.208
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	USD	34.127
Schroder GAIA Wellington Pagosa	USD	730.942

Dividenden

Während des Berichtsjahres haben die folgenden Teilfonds Dividendenausschüttungen vorgenommen:

Stichtag	Ex-Dividende-Tag	Zahlungsdatum	Teilfonds	Bruttoausschüttung	Währung	Ausschüttung pro Anteil
11. Okt. 2024	18. Okt. 2024	25. Okt. 2024	Schroder GAIA Cat Bond, Klasse A Aussch.	14.971,24	USD	3,206905
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse F Aussch.	1.212,82	USD	3,767576
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse F Aussch., in SGD abgesichert	2.298,62	SGD	4,912413
08. Nov. 2024	15. Nov. 2024	22. Nov. 2024	Schroder GAIA Cat Bond, Klasse A Aussch.	36.893,87	USD	6,778733
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse F Aussch.	2.574,21	USD	7,996418
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse F Aussch., in SGD abgesichert	30.645,47	SGD	10,435305
13. Dez. 2024	20. Dez. 2024	27. Dez. 2024	Schroder GAIA Cat Bond, Klasse A Aussch.	56.232,20	USD	8,760656
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse F Aussch.	3.748,27	USD	10,317861
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse F Aussch., in SGD abgesichert	40.147,44	SGD	13,430023
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse IF Aussch.	338.379,72	USD	27,605144
30. Dez. 2024	31. Dez. 2024	08. Jan. 2025	Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse A2 Aussch.	24,96	USD	1,464588
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse A2 Aussch., in CHF-abgesichert	153,39	CHF	1,355867
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse A2 Aussch., in EUR-abgesichert	168,86	EUR	1,502834
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse A2 Aussch., in GBP-abgesichert	165,29	GBP	1,460822
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse C Aussch.	27,17	USD	1,575125
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse C Aussch., in CHF-abgesichert	169,60	CHF	1,481610
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse C Aussch., in EUR-abgesichert	186,78	EUR	1,643917
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse C Aussch., in GBP-abgesichert	182,96	GBP	1,597738
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse E Aussch.	2.709,29	USD	1,628083
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse E Aussch., in CHF-abgesichert	174,58	CHF	1,519556
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse E Aussch., in EUR-abgesichert	192,10	EUR	1,685234
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse E Aussch., in GBP-abgesichert	23.675,58	GBP	1,632251
10. Jan. 2025	17. Jan. 2025	24. Jan. 2025	Schroder GAIA Cat Bond, Klasse A Aussch.	44.432,63	USD	6,819706
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse F Aussch.	3.458,44	USD	8,046445
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse F Aussch., in SGD abgesichert	32.750,52	SGD	10,485366
14. Feb. 2025	21. Feb. 2025	28. Feb. 2025	Schroder GAIA Cat Bond, Klasse A Aussch.	61.201,69	USD	8,281589
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse F Aussch.	4.202,84	USD	9,778146
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse F Aussch., in SGD abgesichert	39.704,49	SGD	12,407150
14. Mrz. 2025	21. Mrz. 2025	28. Mrz. 2025	Schroder GAIA Cat Bond, Klasse A Aussch.	50.286,07	USD	6,628974
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse F Aussch.	3.363,79	USD	7,825864
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse F Aussch., in SGD abgesichert	33.132,20	SGD	10,023841
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse IF Aussch.	371.087,34	USD	32,212778

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Ausschüttungen (Forts.)

Stichtag	Ex-Dividende-Tag	Zahlungsdatum	Teilfonds	Bruttoausschüttung	Währung	Ausschüttung pro Anteil
28. Mrz. 2025	31. Mrz. 2025	07. Apr. 2025	Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse A2 Aussch.	24,33	USD	1,407964
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse A2 Aussch., in CHF-abgesichert	138,09	CHF	1,203492
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse A2 Aussch., in EUR-abgesichert	152,39	EUR	1,337359
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse A2 Aussch., in GBP-abgesichert	150,78	GBP	1,314138
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse C Aussch.	26,52	USD	1,514552
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse C Aussch., in CHF-abgesichert	153,26	CHF	1,318385
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse C Aussch., in EUR-abgesichert	168,95	EUR	1,464301
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse C Aussch., in GBP-abgesichert	167,35	GBP	1,439296
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse E Aussch.	4.014,79	USD	1,542277
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse E Aussch., in CHF-abgesichert	157,92	CHF	1,353005
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse E Aussch., in EUR-abgesichert	174,11	EUR	1,503548
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse E Aussch., in GBP-abgesichert	20.857,76	GBP	1,470547
11. Apr. 2025	17. Apr. 2025	25. Apr. 2025	Schroder GAIA Cat Bond, Klasse A Aussch.	44.836,80	USD	5,891664
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse F Aussch.	3.173,08	USD	6,973047
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse F Aussch., in SGD abgesichert	31.106,31	SGD	8,821733
09. Mai 2025	16. Mai 2025	23. Mai 2025	Schroder GAIA Cat Bond, Klasse A Aussch.	42.932,40	USD	5,882569
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse F Aussch.	5.677,56	USD	6,965646
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse F Aussch., in SGD abgesichert	31.160,04	SGD	8,86654
13. Jun. 2025	20. Jun. 2025	27. Jun. 2025	Schroder GAIA Cat Bond, Klasse A Aussch.	61.505,13	USD	8,704857
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse F Aussch.	9.005,50	USD	10,248548
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse F Aussch., in SGD abgesichert	47.817,49	SGD	13,035186
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse IF Aussch.	375.651,11	USD	30,460306
27. Jun. 2025	30. Jun. 2025	08. Jul. 2025	Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse A2 Aussch.	24,42	USD	1,394036
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse A2 Aussch., in CHF-abgesichert	135,80	CHF	1,168111
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse A2 Aussch., in EUR-abgesichert	151,48	EUR	1,312234
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse A2 Aussch., in GBP-abgesichert	151,39	GBP	1,302433
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse C Aussch.	26,68	USD	1,501385
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse C Aussch., in CHF-abgesichert	151,15	CHF	1,281715
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse C Aussch., in EUR-abgesichert	168,23	EUR	1,437496
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse C Aussch., in GBP-abgesichert	168,45	GBP	1,428293
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse E Aussch.	3.996,29	USD	1,535009
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse E Aussch., in CHF-abgesichert	155,78	CHF	1,315131
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse E Aussch., in EUR-abgesichert	173,32	EUR	1,475084
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse E Aussch., in GBP-abgesichert	19.857,91	GBP	1,461496
11. Jul. 2025	18. Jul. 2025	25. Jul. 2025	Schroder GAIA Cat Bond, Klasse A Aussch.	52.948,69	USD	7,002675
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse F Aussch.	7.534,49	USD	8,255072
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse F Aussch., in SGD abgesichert	39.468,25	SGD	10,568125
15. Aug. 2025	22. Aug. 2025	29. Aug. 2025	Schroder GAIA Cat Bond, Klasse A Aussch.	62.724,85	USD	7,860838
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse F Aussch.	8.675,10	USD	9,290802
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse F Aussch., in SGD abgesichert	44.103,65	SGD	11,832853
12. Sep. 2025	19. Sep. 2025	26. Sep. 2025	Schroder GAIA Cat Bond, Klasse A Aussch.	57.858,64	USD	6,296162
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse F Aussch.	7.264,55	USD	7,448149
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse F Aussch., in SGD abgesichert	9.613,22	SGD	9,54412
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse IF Aussch.	397.053,71	USD	31,416454
26. Sep. 2025	30. Sep. 2025	07. Okt. 2025	Schroder GAIA Cat Bond, Klasse PI Aussch.	5.507.524,88	USD	92,537097
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse PI, Aussch., in GBP abgesichert	744.795,81	GBP	8,935548
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse Y5 Aussch.	134,70	USD	89,800000
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse Y5 Aussch., in GBP abgesichert	44.479,16	GBP	85,701656
29. Sep. 2025	30. Sep. 2025	07. Okt. 2025	Schroder GAIA BlueTrend, Klasse C, Aussch., in GBP abgesichert	19.003,56	GBP	2,371156
			Schroder GAIA BlueTrend, Klasse E, Aussch., in GBP abgesichert	290.543,60	GBP	2,436698
			Schroder GAIA Helix, Klasse S, Aussch.	177,86	USD	11,102205
			Schroder GAIA Helix, Klasse S, Aussch., in EUR abgesichert	992,95	EUR	8,865651
			Schroder GAIA Helix, Klasse S, Aussch., in GBP abgesichert	1.066,08	GBP	9,781417
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse A2 Aussch.	23,57	USD	1,327838
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse C Aussch.	26,37	USD	1,463482
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse E Aussch.	3.872,02	USD	1,483403
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse E Aussch., in EUR-abgesichert	174,76	EUR	1,466876
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse E Aussch., in GBP-abgesichert	19.304,43	GBP	1,458806

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Gegenseitige Anlagen der Teilfonds

Zum 30. September 2025 gab es keine teilfondsübergreifenden Investitionen.

Änderungen in den Teilfonds

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

Wechselkurs

Der folgende Wechselkurs wurde für die Berechnung des im Abschluss zum 30. September 2025 in EUR ausgewiesenen Gesamtbetrags verwendet:

1 Euro = 1,17405 US-Dollar

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

1. Teilfonds-Auflösung

Nach dem Berichtsjahr wurde der folgende Teilfonds aufgelöst:

Teilfonds	Basiswährung des Teilfonds	Auflösungsdatum
Schroder GAIA Asian Equity Long Short	USD	29. Oktober 2025

2. Geplante Zusammenlegung

Am 10. Februar 2026 soll Schroder GAIA Oaktree Credit mit Oaktree (Lux.) Funds – Oaktree Global Credit Select Fund zusammengelegt werden. Es wird infolge der Zusammenlegung keine Änderungen des als Anlageverwalter tätigen Unternehmens geben. Diese Funktion wird weiterhin von Oaktree Capital Management, L.P. ausgeführt.

3. Neue Anteilsklassen

Nach dem Berichtsjahr wurde die folgende Anteilsklasse aufgelegt:

Teilfonds und Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Basiswährung des Teilfonds	Auflegungsdatum
Schroder GAIA Wellington Pagosa			
Klasse IF Thes., in SGD abgesichert	SGD	USD	9. Januar 2026
Schroder GAIA Wellington Pagosa			
Klasse X Thes., in EUR abgesichert	EUR	USD	19. November 2025

4. Auflösungen von Anteilsklassen

Nach dem Berichtsjahr wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelöst:

Teilfonds und Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Basiswährung des Teilfonds	Auflösungsdatum
Schroder GAIA Helix			
Klasse C Thes., in SEK abgesichert	SEK	USD	30. Oktober 2025
Klasse C Thes., in SGD abgesichert	SGD	USD	30. Oktober 2025
Klasse E Thes., in CHF abgesichert	CHF	USD	30. Oktober 2025
Klasse IZ Thes., in GBP abgesichert	GBP	USD	30. Oktober 2025
Klasse S Aussch.	USD	USD	30. Oktober 2025
Klasse S Aussch., in EUR abgesichert	EUR	USD	30. Oktober 2025
Klasse S Aussch., in GBP abgesichert	GBP	USD	30. Oktober 2025
Klasse X Thes., in EUR abgesichert	EUR	USD	28. November 2025

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Berechnete Performancegebühren je Anteilsklasse

Teilfonds und Anteilsklassen	Berechnete Performance-gebühren je Anteilsklasse in Fondswährung	Prozentualer Anteil der Performance-gebühren auf Basis des durchschnitt-lichen NIW
Schroder GAIA Asian Equity Long Short		
Klasse A Thes.	0	0,00 %
Klasse C Thes.	0	0,00 %
Klasse E Thes.	0	0,00 %
Klasse E Thes. EUR	0	0,00 %
Klasse I Thes.	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Thes.	0	0,00 %
Klasse IZ Thes. EUR	0	0,00 %
Klasse X1 Thes.	0	0,00 %
Klasse X1 Thes. EUR	0	0,00 %
Klasse X1 Thes. GBP	0	0,00 %
Klasse X1 Thes., in GBP abgesichert	0	0,00 %
Schroder GAIA BlueTrend		
Klasse A Thes.	0	0,00 %
Klasse A Thes., in CHF abgesichert	0	0,00 %
Klasse A Thes., in EUR abgesichert	0	0,00 %
Klasse C Thes.	0	0,00 %
Klasse C Thes., in BRL abgesichert	0	0,00 %
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	0	0,00 %
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	0	0,00 %
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	0	0,00 %
Klasse C Aussch., in GBP abgesichert	0	0,00 %
Klasse E Thes.	0	0,00 %
Klasse E Thes., in EUR abgesichert	0	0,00 %
Klasse E Aussch., in GBP abgesichert	0	0,00 %
Klasse N Thes., in EUR abgesichert	0	0,00 %
Klasse N Thes., in GBP abgesichert	0	0,00 %
Klasse N Thes., in SEK abgesichert	0	0,00 %
Schroder GAIA Cat Bond		
Klasse A Thes.	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes., in EUR abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes., in SEK abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch.	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes.	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse F Thes.	n. z.#	n. z.#
Klasse F Thes., in CHF abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse F Thes., in EUR abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse F Aussch.	n. z.#	n. z.#
Klasse F Aussch., in SGD abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes.	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes., in CHF abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes., in EUR abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes., in JPY abgesichert	n. z.#	n. z.#

Teilfonds und Anteilsklassen	Berechnete Performance-gebühren je Anteilsklasse in Fondswährung	Prozentualer Anteil der Performance-gebühren auf Basis des durchschnitt-lichen NIW
Schroder GAIA Cat Bond (Forts.)		
Klasse IF Thes.	n. z.#	n. z.#
Klasse IF Thes., in CHF abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse IF Thes., in EUR abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse IF Thes., in SEK abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse IF Aussch.	n. z.#	n. z.#
Klasse PI Thes., in CHF abgesichert	220.584	0,70 %
Klasse PI Thes., in EUR abgesichert	534.399	0,94 %
Klasse PI Aussch.	653.964	1,09 %
Klasse PI Aussch., in GBP abgesichert	209.841	1,05 %
Klasse X Thes.	n. z.#	n. z.#
Klasse X Thes., in CHF abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse X Thes., in EUR abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse X1 Thes.	n. z.#	n. z.#
Klasse X1 Thes., in CHF abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse Y Thes.	n. z.#	n. z.#
Klasse Y Thes., in CHF abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse Y Thes., in EUR abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse Y1 Thes.	n. z.#	n. z.#
Klasse Y1 Thes., in CHF abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse Y1 Thes., in EUR abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse Y2 Thes.	n. z.#	n. z.#
Klasse Y2 Thes., in CHF abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse Y2 Thes., in EUR abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse Y2 Thes., in GBP abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse Y5 Thes.	n. z.#	n. z.#
Klasse Y5 Thes., in CHF abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse Y5 Thes., in EUR abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse Y5 Thes., in GBP abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse Y5 Aussch.	n. z.#	n. z.#
Klasse Y5 Aussch., in GBP abgesichert	n. z.#	n. z.#
Schroder GAIA Contour Tech Equity		
Klasse A Thes.	1.079.079	5,56 %
Klasse A Thes., in CHF abgesichert	48.825	5,04 %
Klasse A Thes., in EUR abgesichert	435.867	5,58 %
Klasse A Thes., in SGD abgesichert	42.607	6,05 %
Klasse A1 Thes.	52.122	5,35 %
Klasse C Thes.	5.352.398	6,30 %
Klasse C Thes., in BRL abgesichert	2.100.424	6,35 %
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	247.152	6,06 %
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	4.507.101	5,74 %
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	5.326.579	6,37 %
Klasse C Thes., in SEK abgesichert	705.485	6,17 %
Klasse E Thes.	55.540	6,17 %
Klasse E Thes., in CHF abgesichert	23.520	5,90 %
Klasse E Thes., in EUR abgesichert	301.345	6,35 %
Klasse E Thes., in SEK abgesichert	1.914	6,50 %
Klasse X Thes.	3	0,20 %

Performancegebühr wird der Anteilsklasse nicht berechnet.

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

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

Teilfonds und Anteilsklassen	Berechnete Performance-gebühren je Anteilsklasse in Fondswährung	Prozentualer Anteil der Performance-gebühren auf Basis des durchschnitt-lichen NIW
Schroder GAIA Egerton Equity		
Klasse A Thes.	2.406.023	3,39 %
Klasse A Thes., in GBP abgesichert	111.365	3,39 %
Klasse A Thes., in USD abgesichert	3.822.026	3,34 %
Klasse A Aussch. GBP	25.145	3,56 %
Klasse A1 Thes.	64.019	3,31 %
Klasse A1 Thes., in USD abgesichert	723.029	3,32 %
Klasse C Thes.	7.976.697	3,57 %
Klasse C Thes., in BRL abgesichert	25.493	1,71 %
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	1.009.339	3,60 %
Klasse C Thes., in USD abgesichert	3.810.597	3,26 %
Klasse C Aussch.	64.620	3,65 %
Klasse C Aussch. GBP	22.776	3,58 %
Klasse E Thes.	75	3,76 %
Klasse X Thes.	197.565	3,30 %
Schroder GAIA Helix		
Klasse A Thes.	0	0,00 %
Klasse A Thes., in CHF abgesichert	0	0,00 %
Klasse A Thes., in EUR abgesichert	0	0,00 %
Klasse A Thes., in SEK abgesichert	0	0,00 %
Klasse A Thes., in SGD abgesichert	0	0,00 %
Klasse C Thes.	0	0,00 %
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	0	0,00 %
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	0	0,00 %
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	0	0,00 %
Klasse C Thes., in SEK abgesichert	0	0,00 %
Klasse C Thes., in SGD abgesichert	0	0,00 %
Klasse C1 Thes.	0	0,00 %
Klasse E Thes.	0	0,00 %
Klasse E Thes., in CHF abgesichert	0	0,00 %
Klasse E Thes., in EUR abgesichert	0	0,00 %
Klasse E Thes., in GBP abgesichert	0	0,00 %
Klasse I Thes.	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes., in JPY abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Thes., in GBP abgesichert	0	0,00 %
Klasse S Aussch.	0	0,00 %
Klasse S Aussch., in EUR abgesichert	0	0,00 %
Klasse S Aussch., in GBP abgesichert	0	0,00 %
Klasse X Thes., in EUR abgesichert	0	0,00 %
Schroder GAIA SEG US Equity		
Klasse C Thes.	0	0,00 %
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	122	0,53 %
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	84	0,00 %
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	13	0,00 %
Klasse IZ Thes.	68	0,00 %
Klasse IZ Thes., in CHF abgesichert	0	0,00 %
Klasse IZ Thes., in EUR abgesichert	0	0,00 %
Klasse IZ Thes., in GBP abgesichert	0	0,00 %

Teilfonds und Anteilsklassen	Berechnete Performance-gebühren je Anteilsklasse in Fondswährung	Prozentualer Anteil der Performance-gebühren auf Basis des durchschnitt-lichen NIW
Schroder GAIA SEG US Equity (Forts.)		
Klasse K Thes.	0	0,00 %
Klasse K Thes., in CHF abgesichert	0	0,00 %
Klasse K Thes., in EUR abgesichert	0	0,00 %
Klasse K Thes., in GBP abgesichert	0	0,00 %
Klasse R1 Thes.	64	0,00 %
Klasse R1 Thes., in EUR abgesichert	1	0,00 %
Klasse R2 Thes.	717	0,00 %
Klasse R2 Thes., in CHF abgesichert	0	0,00 %
Klasse R2 Thes., in EUR abgesichert	820	0,00 %
Klasse R2 Thes., in GBP abgesichert	343	0,02 %
Klasse R3 Thes.	17.067	0,05 %
Klasse R3 Thes., in EUR abgesichert	1.015	0,00 %
Klasse R3 Thes., in GBP abgesichert	0	0,00 %
Klasse R4 Thes., in GBP abgesichert	0	0,00 %
Klasse R5 Thes., in EUR abgesichert	695	0,01 %
Schroder GAIA Sirios US Equity		
Klasse A Thes.	1.219.611	1,06 %
Klasse A Thes., in CHF abgesichert	8.801	1,01 %
Klasse A Thes., in EUR abgesichert	121.062	1,03 %
Klasse C Thes.	775.327	1,17 %
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	38.215	1,26 %
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	207.436	1,19 %
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	63.304	1,24 %
Klasse C Aussch., in GBP abgesichert	4.447	1,14 %
Klasse E Thes.	427	1,36 %
Klasse E Thes., in EUR abgesichert	11.800	0,97 %
Klasse X Thes.	28	1,26 %
Klasse X Thes., in EUR abgesichert	187	1,27 %
Schroder GAIA Two Sigma Diversified		
Klasse C Thes.	4.923.466	2,17 %
Klasse C Thes., in BRL abgesichert	203.747	3,66 %
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	34.578	1,37 %
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	2.302.801	1,75 %
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	586.009	2,18 %
Klasse K Thes.	1.067.153	2,14 %
Klasse K Thes., in CHF abgesichert	736	1,28 %
Klasse K Thes., in EUR abgesichert	105.606	1,77 %
Schroder GAIA Wellington Pagosa		
Klasse A Thes.	0	0,00 %
Klasse A Thes., in CHF abgesichert	0	0,00 %
Klasse A Thes., in EUR abgesichert	0	0,00 %
Klasse A Thes., in SGD abgesichert	0	0,00 %
Klasse C Thes.	319.990	0,27 %
Klasse C Thes., in BRL abgesichert	0	0,00 %
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	0	0,00 %
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	38.085	0,07 %

Performancegebühr wird der Anteilsklasse nicht berechnet.

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

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

Teilfonds und Anteilsklassen	Berechnete Performance-gebühren je Anteilsklasse in Fondswährung	Prozentualer Anteil der Performance-gebühren auf Basis des durchschnitt-lichen NIW
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)		
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	89.271	0,19 %
Klasse C1 Thes., in CHF abgesichert	0	0,00 %
Klasse C1 Thes., in EUR abgesichert	513	0,08 %
Klasse E Thes.	14.537	0,45 %
Klasse E Thes., in CHF abgesichert	497	0,09 %
Klasse E Thes., in EUR abgesichert	27.013	0,28 %
Klasse E Thes., in GBP abgesichert	16.016	0,39 %

Für den Schroder GAIA Oaktree Credit wird keine Performancegebühr erhoben.

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025

Teilfonds und Anteilsklassen	TER
Schroder GAIA Asian Equity Long Short	
Klasse A Thes.	2,30 %
Klasse C Thes.	1,37 %
Klasse E Thes.	1,12 %
Klasse E Thes. EUR	1,12 %
Klasse I Thes.	0,14 %
Klasse IZ Thes.	1,06 %
Klasse IZ Thes. EUR	1,06 %
Klasse X1 Thes.	0,98 %
Klasse X1 Thes. EUR	0,98 %
Klasse X1 Thes. GBP	0,99 %
Klasse X1 Thes., in GBP abgesichert	1,00 %
Schroder GAIA BlueTrend	
Klasse A Thes.	2,00 %
Klasse A Thes., in CHF abgesichert	2,03 %
Klasse A Thes., in EUR abgesichert	2,03 %
Klasse C Thes.	1,40 %
Klasse C Thes., in BRL abgesichert	1,43 %
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	1,43 %
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	1,43 %
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	1,43 %
Klasse C Aussch., in GBP abgesichert	1,43 %
Klasse E Thes.	1,40 %
Klasse E Thes., in EUR abgesichert	1,43 %
Klasse E Aussch., in GBP abgesichert	1,43 %
Klasse N Thes., in EUR abgesichert	1,43 %
Klasse N Thes., in GBP abgesichert	1,43 %
Klasse N Thes., in SEK abgesichert	1,45 %
Schroder GAIA Cat Bond	
Klasse A Thes.	1,77 %
Klasse A Thes., in EUR abgesichert	1,80 %
Klasse A Thes., in SEK abgesichert	1,81 %
Klasse A Aussch.	1,92 %
Klasse C Thes.	1,37 %
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	1,40 %
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	1,40 %
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	1,41 %
Klasse F Thes.	1,72 %
Klasse F Thes., in CHF abgesichert	1,72 %
Klasse F Thes., in EUR abgesichert	1,73 %
Klasse F Aussch.	1,71 %
Klasse F Aussch., in SGD abgesichert	1,72 %
Klasse I Thes.	0,14 %
Klasse I Thes., in CHF abgesichert	0,15 %
Klasse I Thes., in EUR abgesichert	0,15 %
Klasse I Thes., in JPY abgesichert	0,17 %
Klasse IF Thes.	1,32 %
Klasse IF Thes., in CHF abgesichert	1,32 %
Klasse IF Thes., in EUR abgesichert	1,33 %
Klasse IF Thes., in SEK abgesichert	1,33 %
Klasse IF Aussch.	1,32 %
Klasse PI Thes., in CHF abgesichert	0,61 %
Klasse PI Thes., in EUR abgesichert	0,61 %
Klasse PI Aussch.	0,60 %
Klasse PI Aussch., in GBP abgesichert	0,61 %

Teilfonds und Anteilsklassen	TER
Schroder GAIA Cat Bond (Forts.)	
Klasse X Thes.	0,85 %
Klasse X Thes., in CHF abgesichert	0,86 %
Klasse X Thes., in EUR abgesichert	0,86 %
Klasse X1 Thes.	0,98 %
Klasse X1 Thes., in CHF abgesichert	0,99 %
Klasse Y Thes.	1,06 %
Klasse Y Thes., in CHF abgesichert	1,09 %
Klasse Y Thes., in EUR abgesichert	1,09 %
Klasse Y1 Thes.	1,45 %
Klasse Y1 Thes., in CHF abgesichert	1,48 %
Klasse Y1 Thes., in EUR abgesichert	1,54 %
Klasse Y2 Thes.	0,50 %
Klasse Y2 Thes., in CHF abgesichert	0,53 %
Klasse Y2 Thes., in EUR abgesichert	0,53 %
Klasse Y2 Thes., in GBP abgesichert	0,53 %
Klasse Y5 Thes.	0,96 %
Klasse Y5 Thes., in CHF abgesichert	0,99 %
Klasse Y5 Thes., in EUR abgesichert	0,99 %
Klasse Y5 Thes., in GBP abgesichert	0,99 %
Klasse Y5 Aussch.	0,83 %
Klasse Y5 Aussch., in GBP abgesichert	0,98 %
Schroder GAIA Contour Tech Equity	
Klasse A Thes.	2,43 %
Klasse A Thes., in CHF abgesichert	2,48 %
Klasse A Thes., in EUR abgesichert	2,46 %
Klasse A Thes., in SGD abgesichert	2,46 %
Klasse A1 Thes.	2,92 %
Klasse C Thes.	1,68 %
Klasse C Thes., in BRL abgesichert	1,71 %
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	1,70 %
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	1,71 %
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	1,70 %
Klasse C Thes., in SEK abgesichert	1,70 %
Klasse E Thes.	1,42 %
Klasse E Thes., in CHF abgesichert	1,45 %
Klasse E Thes., in EUR abgesichert	1,45 %
Klasse E Thes., in SEK abgesichert	1,45 %
Klasse X Thes.	1,28 %
Schroder GAIA Egerton Equity	
Klasse A Thes.	2,42 %
Klasse A Thes., in GBP abgesichert	2,45 %
Klasse A Thes., in USD abgesichert	2,45 %
Klasse A Aussch. GBP	2,42 %
Klasse A1 Thes.	2,92 %
Klasse A1 Thes., in USD abgesichert	2,95 %
Klasse C Thes.	1,67 %
Klasse C Thes., in BRL abgesichert	1,70 %
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	1,70 %
Klasse C Thes., in USD abgesichert	1,70 %
Klasse C Aussch.	1,67 %
Klasse C Aussch. GBP	1,67 %
Klasse E Thes.	1,46 %
Klasse X Thes.	1,56 %

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 (Forts.)

Teilfonds und Anteilsklassen	TER
Schroder GAIA Helix	
Klasse A Thes.	2,43 %
Klasse A Thes., in CHF abgesichert	2,39 %
Klasse A Thes., in EUR abgesichert	2,45 %
Klasse A Thes., in SEK abgesichert	2,49 %
Klasse A Thes., in SGD abgesichert	2,38 %
Klasse C Thes.	1,37 %
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	1,41 %
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	1,41 %
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	1,40 %
Klasse C Thes., in SEK abgesichert	1,30 %
Klasse C Thes., in SGD abgesichert	1,40 %
Klasse C1 Thes.	1,45 %
Klasse E Thes.	0,99 %
Klasse E Thes., in CHF abgesichert	0,99 %
Klasse E Thes., in EUR abgesichert	0,99 %
Klasse E Thes., in GBP abgesichert	0,99 %
Klasse I Thes.	0,15 %
Klasse I Thes., in JPY abgesichert	0,12 %
Klasse IZ Thes., in GBP abgesichert	1,16 %
Klasse S Aussch.	0,51 %
Klasse S Aussch., in EUR abgesichert	0,62 %
Klasse S Aussch., in GBP abgesichert	0,62 %
Klasse X Thes., in EUR abgesichert	0,78 %
Schroder GAIA Oaktree Credit	
Klasse A2 Thes.	1,54 %
Klasse A2 Thes., in CHF abgesichert	1,55 %
Klasse A2 Thes., in EUR abgesichert	1,55 %
Klasse A2 Aussch.	1,46 %
Klasse A2 Aussch., in CHF abgesichert	1,55 %
Klasse A2 Aussch., in EUR abgesichert	1,54 %
Klasse A2 Aussch., in GBP abgesichert	1,55 %
Klasse C Thes.	1,04 %
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	1,07 %
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	1,07 %
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	1,05 %
Klasse C Aussch.	1,03 %
Klasse C Aussch., in CHF abgesichert	1,05 %
Klasse C Aussch., in EUR abgesichert	1,04 %
Klasse C Aussch., in GBP abgesichert	1,05 %
Klasse E Thes.	0,90 %
Klasse E Thes., in CHF abgesichert	0,92 %
Klasse E Thes., in EUR abgesichert	0,92 %
Klasse E Thes., in GBP abgesichert	0,92 %
Klasse E Aussch.	0,89 %
Klasse E Aussch., in CHF abgesichert	0,89 %
Klasse E Aussch., in EUR abgesichert	0,90 %
Klasse E Aussch., in GBP abgesichert	0,92 %
Klasse I Thes.	0,14 %

Teilfonds und Anteilsklassen	TER
Schroder GAIA SEG US Equity	
Klasse C Thes.	1,68 %
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	1,69 %
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	1,70 %
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	1,70 %
Klasse IZ Thes.	1,38 %
Klasse IZ Thes., in CHF abgesichert	1,41 %
Klasse IZ Thes., in EUR abgesichert	1,41 %
Klasse IZ Thes., in GBP abgesichert	1,41 %
Klasse K Thes.	2,16 %
Klasse K Thes., in CHF abgesichert	2,20 %
Klasse K Thes., in EUR abgesichert	2,20 %
Klasse K Thes., in GBP abgesichert	2,20 %
Klasse R1 Thes.	2,00 %
Klasse R1 Thes., in EUR abgesichert	2,00 %
Klasse R2 Thes.	1,42 %
Klasse R2 Thes., in CHF abgesichert	1,45 %
Klasse R2 Thes., in EUR abgesichert	1,45 %
Klasse R2 Thes., in GBP abgesichert	1,45 %
Klasse R3 Thes.	1,54 %
Klasse R3 Thes., in EUR abgesichert	1,54 %
Klasse R3 Thes., in GBP abgesichert	1,54 %
Klasse R4 Thes., in GBP abgesichert	2,60 %
Klasse R5 Thes., in EUR abgesichert	1,30 %
Schroder GAIA Sirios US Equity	
Klasse A Thes.	2,42 %
Klasse A Thes., in CHF abgesichert	2,45 %
Klasse A Thes., in EUR abgesichert	2,45 %
Klasse C Thes.	1,67 %
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	1,70 %
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	1,70 %
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	1,70 %
Klasse C Aussch., in GBP abgesichert	1,70 %
Klasse E Thes.	1,37 %
Klasse E Thes., in EUR abgesichert	1,40 %
Klasse X Thes.	1,44 %
Klasse X Thes., in EUR abgesichert	1,59 %
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	
Klasse C Thes.	1,82 %
Klasse C Thes., in BRL abgesichert	1,85 %
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	1,85 %
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	1,85 %
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	1,85 %
Klasse K Thes.	2,32 %
Klasse K Thes., in CHF abgesichert	2,35 %
Klasse K Thes., in EUR abgesichert	2,35 %

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2025 (Forts.)

Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 (Forts.)

Teilfonds und Anteilsklassen	TER
Schroder GAIA Wellington Pagosa	
Klasse A Thes.	2,42 %
Klasse A Thes., in CHF abgesichert	2,45 %
Klasse A Thes., in EUR abgesichert	2,45 %
Klasse A Thes., in SGD abgesichert	2,44 %
Klasse C Thes.	1,67 %
Klasse C Thes., in BRL abgesichert	1,70 %
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	1,70 %
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	1,70 %
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	1,70 %
Klasse C1 Thes., in CHF abgesichert	1,70 %
Klasse C1 Thes., in EUR abgesichert	1,70 %
Klasse E Thes.	1,17 %
Klasse E Thes., in CHF abgesichert	1,20 %
Klasse E Thes., in EUR abgesichert	1,20 %
Klasse E Thes., in GBP abgesichert	1,20 %

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

Anhang I – UCITS-Angaben (ungeprüft)

1. Commitment-Ansatz

Dieser Ansatz wird für die Fonds verwendet, die nur in geringem Umfang Derivate einsetzen, oder für Fonds, deren Derivateeinsatz auf maximal 100 % des Nettoinventarwerts beschränkt ist.

Fonds
Schroder GAIA Sirios US Equity
Schroder GAIA Cat Bond
Schroder GAIA Oaktree Credit

2. Absoluter VaR-Ansatz

Dieser Ansatz wird für die Fonds verwendet, die anhand eines absoluten Ertragsziels, eines absoluten Volatilitäts-Limits oder einer angestrebten Outperformance gegenüber einer Zins-Benchmark verwaltet werden.

Fonds
Schroder GAIA Asian Equity Long Short
Schroder GAIA BlueTrend
Schroder GAIA Contour Tech Equity
Schroder GAIA Egerton Equity
Schroder GAIA Helix
Schroder GAIA Two Sigma Diversified
Schroder GAIA SEG US Equity
Schroder GAIA Wellington Pagosa

	Ausschöpfung des regulatorischen VaR-Limits			
Fonds	Niedrigstes	Höchstes	Durchschnitt	Durchschnittliche Hebelung
Schroder GAIA Asian Equity Long Short	10,24 %	20,46 %	15,24 %	235,83 %
Schroder GAIA BlueTrend	23,11 %	58,88 %	39,67 %	1916,25 %
Schroder GAIA Contour Tech Equity	27,74 %	45,99 %	35,51 %	156,13 %
Schroder GAIA Egerton Equity	24,98 %	47,90 %	34,98 %	142,83 %
Schroder GAIA Helix	9,13 %	20,38 %	14,19 %	679,30 %
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	18,64 %	77,33 %	23,77 %	392,80 %
Schroder GAIA SEG US Equity	35,25 %	59,06 %	47,22 %	136,12 %
Schroder GAIA Wellington Pagosa	5,38 %	11,40 %	8,15 %	934,89 %

Angaben zum VaR-Modell

Fonds	Modelltyp	Konfidenzintervall	Haltedauer	Beobachtungszeitraum
Schroder GAIA Asian Equity Long Short	Parameter-Simulation	99 %	1 Monat	1 Jahr
Schroder GAIA BlueTrend	MonteCarlo-Simulation	99 %	1 Monat	1 Jahr
Schroder GAIA Contour Tech Equity	MonteCarlo-Simulation	99 %	1 Monat	3 Jahre
Schroder GAIA Egerton Equity	MonteCarlo-Simulation	99 %	1 Monat	3 Jahre
Schroder GAIA Helix	Parameter-Simulation	99 %	1 Monat	1 Jahr
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	MonteCarlo-Simulation	99 %	1 Monat	3 Jahre
Schroder GAIA SEG US Equity	MonteCarlo-Simulation	99 %	1 Monat	3 Jahre
Schroder GAIA Wellington Pagosa	MonteCarlo-Simulation	99 %	1 Monat	3 Jahre

Anhang I – OGAW-Angaben (ungeprüft) (Forts.)

OGAW-Vergütungsangaben für die Schroder Investment Management Europe S.A. („SIM Europe“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Diese Angaben sind Bestandteil des ungeprüften Teils dieses Jahresberichts und sollten in Verbindung mit dem Vergütungsbericht der Schroders plc auf den Seiten 62 bis 83 des Jahresberichts und Abschlusses für 2024 (verfügbar auf der Website der Gruppe www.schroders.com/ir) gelesen werden, der weitere Informationen zu den Aktivitäten unseres Vergütungsausschusses und zu unseren Vergütungsgrundsätzen und -richtlinien bietet.

Die wesentlichen Risikoübernehmer (Material Risk Takers) des OGAW („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 Funktionen 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 Vergütungspolitik und die regelmäßige Überprüfung ihrer Umsetzung in Bezug auf die SIM Europe verantwortlich. Die Vergütungspolitik wurde im Jahr 2024 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 Überprüfung ergab keine grundlegenden Probleme, aber es wurden kleinere Empfehlungen zur Richtliniendokumentation ausgesprochen.

Unser Verhältnis zwischen den operativen Vergütungskosten und dem Nettobetriebsergebnis gibt die jährlichen Gesamtausgaben für Vergütungen vor. Dies empfiehlt der Vergütungsausschuss dem Verwaltungsrat von Schroders plc. Dieser Ansatz richtet die Vergütung an der finanziellen Performance von Schroders aus. Im Rahmen der Bestimmung der Vergütungsausgaben für jedes Jahr werden die zugrunde liegende Stärke und Nachhaltigkeit des Unternehmens sowie Berichte zu Risiko und Compliance sowie Rechts- und Innenrevisionsangelegenheiten von den Leitern dieser Bereiche berücksichtigt.

Die nachstehenden Vergütungsdaten spiegeln die im Jahr 2024 gezahlten leistungsabhängigen Vergütungen wider.

- Der Gesamtbetrag der von der SIM Europe an ihre 332 Mitarbeiter gezahlten Vergütung belief sich auf 55,67 Mio. EUR, wovon 42,25 Mio. EUR auf Festvergütungen (z. B. Gehälter, Sachleistungen) und 13,42 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 2024 gezahlte und der SIM Europe oder den von ihr verwalteten OGAW-Fonds zugerechnete Gesamtvergütung beträgt 169,80 Mio. EUR, wovon 50,45 Mio. EUR an Mitglieder der oberen Führungsebene, 116,93 Mio. EUR an MRTs, die Risiken für die SIM Europe oder die von ihr verwalteten OGAW-Fonds übernehmen, und 2,42 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.

Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Die Teilfonds gehen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte ein (Securities Financing Transactions, SFT) (gemäß Definition in Artikel 3 der EU-Verordnung 2015/2365; hiernach umfassen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte unter anderem Pensionsgeschäfte, das Ver- oder Entleihen von Wertpapieren oder Rohstoffen, Buy-Sell-Back-Geschäfte oder Sell-Buy-Back-Geschäfte sowie Lombardgeschäfte). Gemäß Artikel 13 der Verordnung ist die Beteiligung der Teilfonds in Verbindung mit ihrem Engagement in Total-Return-Swaps für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 nachfolgend detailliert aufgeführt:

Schroder GAIA Egerton Equity

Globale Daten

Höhe der an Total Return Swaps beteiligten Vermögenswerte

Höhe der Vermögenswerte – Long-Positionen EUR	% des verwalteten Vermögens
22.868.419	3,17 %
Höhe der Vermögenswerte – Short-Positionen EUR	**% des verwalteten Vermögens**
6.815.324	0,94 %
Höhe der Vermögenswerte – insgesamt EUR	**% des verwalteten Vermögens**
29.683.743	4,11 %

Konzentrationsdaten

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

Zum 30. September 2025 waren keine Wertpapiere oder Rohstoffe als Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

Die zehn größten Kontrahenten

Kontrahent	Bruttovolumen der offenen Transaktionen EUR
Morgan Stanley	16.342.792
Merrill Lynch	7.519.249
J.P. Morgan	4.494.143
Goldman Sachs	1.327.559
	29.683.743

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

Aggregierte Transaktionsdaten

Art und Qualität der Sicherheiten

Zum 30. September 2025 waren keine Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

Fälligkeitsprofil von Total Return Swaps

Fälligkeit	Long-Positionen EUR	Short-Positionen EUR	Summe EUR
Weniger als 1 Tag	-	-	-
1 bis 7 Tage	-	-	-
1 bis 4 Wochen	-	-	-
1 bis 3 Monate	1.014.352	621.680	1.636.032
3 bis 12 Monate	15.679.297	3.492.914	19.172.211
Mehr als 1 Jahr	6.174.770	2.700.730	8.875.500
Unbegrenzte Laufzeit	-	-	-
	22.868.419	**6.815.324**	**29.683.743**

Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Forts.)

Schroder GAIA Egerton Equity (Forts.)

Land, in dem Kontrahenten für Total Return Swaps ansässig sind

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

Abrechnung und Clearing

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

Wiederverwendung von Sicherheiten

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

Verwahrung von Sicherheiten

Erhaltene Sicherheiten

Zum 30. September 2025 waren keine Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

Gestellte Sicherheiten

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

Kontoart	Marktwert EUR
Getrennt	42.833.946
Gepoolt	-
Andere	-
	42.833.946

Von dem Teilfonds im Rahmen eines ISDA Master Agreement abgeschlossene Geschäfte mit OTC-Derivaten werden zu Sicherheitszwecken miteinander verrechnet.
Daher beziehen sich die vorstehenden Angaben zu den Sicherheiten auf alle Geschäfte mit OTC-Derivaten und nicht nur auf Total Return Swaps.

Rendite und Kosten

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

	Total Return Swaps Absolut – in Teilfondswährung
An den Teilfonds	**67.528.339**

Kosten

Die Total Return Swaps zugeordneten Kosten sind im Spread enthalten.

Schroder GAIA Helix

Globale Daten

Höhe der an Total Return Swaps beteiligten Vermögenswerte

Höhe der Vermögenswerte – Long-Positionen USD	% des verwalteten Vermögens
485.375	0,34 %
Höhe der Vermögenswerte – Short-Positionen USD	**% des verwalteten Vermögens**
2.447.632	1,72 %
Höhe der Vermögenswerte – insgesamt USD	**% des verwalteten Vermögens**
2.933.007	2,06 %

Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Forts.)

Schroder GAIA Helix (Forts.)

Konzentrationsdaten

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

Zum 30. September 2025 waren keine Wertpapiere oder Rohstoffe als Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

Die zehn größten Kontrahenten

Kontrahent	Bruttovolumen der offenen Transaktionen USD
Goldman Sachs	2.108.529
J.P. Morgan	689.297
Morgan Stanley	135.181
	2.933.007

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

Aggregierte Transaktionsdaten

Art und Qualität der Sicherheiten

Zum 30. September 2025 waren keine Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

Fälligkeitsprofil von Total Return Swaps

Fälligkeit	Long-Positionen USD	Short-Positionen USD	Summe USD
Weniger als 1 Tag	-	-	-
1 bis 7 Tage	-	-	-
1 bis 4 Wochen	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 bis 12 Monate	485.375	2.447.632	2.933.007
Mehr als 1 Jahr	-	-	-
Unbegrenzte Laufzeit	-	-	-
	485.375	**2.447.632**	**2.933.007**

Land, in dem Kontrahenten für Total Return Swaps ansässig sind

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

Abrechnung und Clearing

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

Wiederverwendung von Sicherheiten

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

Verwahrung von Sicherheiten

Erhaltene Sicherheiten

Zum 30. September 2025 waren keine Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Forts.)

Schroder GAIA Helix (Forts.)

Gestellte Sicherheiten

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

Kontoart	USD
Getrennt	430.000
Gepoolt	-
Andere	-
	430.000

Von dem Teilfonds im Rahmen eines ISDA Master Agreement abgeschlossene Geschäfte mit OTC-Derivaten werden zu Sicherheitszwecken miteinander verrechnet.
Daher beziehen sich die vorstehenden Angaben zu den Sicherheiten auf alle Geschäfte mit OTC-Derivaten und nicht nur auf Total Return Swaps.

Rendite und Kosten

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

	Total Return Swaps Absolut – in Teilfondswährung
An den Teilfonds	**128.425.141**

Kosten

Die Total Return Swaps zugeordneten Kosten sind im Spread enthalten.

Schroder GAIA Sirios US Equity

Globale Daten

Höhe der an Total Return Swaps beteiligten Vermögenswerte

Höhe der Vermögenswerte – Long-Positionen USD	% des verwalteten Vermögens
3.004.135	1,26 %
Höhe der Vermögenswerte – Short-Positionen USD	**% des verwalteten Vermögens**
6.475.875	2,73 %
Höhe der Vermögenswerte – insgesamt USD	**% des verwalteten Vermögens**
9.480.010	3,99 %

Konzentrationsdaten

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

Zum 30. September 2025 waren keine Wertpapiere oder Rohstoffe als Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

Die zehn größten Kontrahenten

Kontrahent	Bruttovolumen der offenen Transaktionen USD
Merrill Lynch	5.326.328
Goldman Sachs	3.505.511
Morgan Stanley	589.687
Barclays Bank	58.484
	9.480.010

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

Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Forts.)

Schroder GAIA Sirios US Equity (Forts.)

Aggregierte Transaktionsdaten

Art und Qualität der Sicherheiten

Zum 30. September 2025 waren keine Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

Fälligkeitsprofil von Total Return Swaps

Fälligkeit	Long-Positionen USD	Short-Positionen USD	Summe USD
Weniger als 1 Tag	-	-	-
1 bis 7 Tage	-	-	-
1 bis 4 Wochen	1.531.900	151.742	1.683.642
1 bis 3 Monate	-	487.384	487.384
3 bis 12 Monate	66.965	5.373.181	5.440.146
Mehr als 1 Jahr	1.405.270	463.568	1.868.838
Unbegrenzte Laufzeit	-	-	-
	3.004.135	**6.475.875**	**9.480.010**

Land, in dem Kontrahenten für Total Return Swaps ansässig sind

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

Abrechnung und Clearing

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

Wiederverwendung von Sicherheiten

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

Verwahrung von Sicherheiten

Erhaltene Sicherheiten

Zum 30. September 2025 waren keine Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

Gestellte Sicherheiten

Zum 30. September 2025 waren keine Sicherheiten für Total Return Swaps gestellt worden.

Von dem Teilfonds im Rahmen eines ISDA Master Agreement abgeschlossene Geschäfte mit OTC-Derivaten werden zu Sicherheitszwecken miteinander verrechnet.
Daher beziehen sich die vorstehenden Angaben zu den Sicherheiten auf alle Geschäfte mit OTC-Derivaten und nicht nur auf Total Return Swaps.

Rendite und Kosten

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

	Total Return Swaps Absolut – in Teilfondswährung
An den Teilfonds	**23.368.859**

Kosten

Die Total Return Swaps zugeordneten Kosten sind im Spread enthalten.

Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Forts.)

Schroder GAIA Two Sigma Diversified

Globale Daten

Höhe der an Total Return Swaps beteiligten Vermögenswerte

Höhe der Vermögenswerte – Long-Positionen USD	% des verwalteten Vermögens
1.880.552	0,38 %
Höhe der Vermögenswerte – Short-Positionen USD	**% des verwalteten Vermögens**
–	–
Höhe der Vermögenswerte – insgesamt USD	**% des verwalteten Vermögens**
1.880.552	0,38 %

Konzentrationsdaten

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

Zum 30. September 2025 waren keine Wertpapiere oder Rohstoffe als Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

Die zehn größten Kontrahenten

Kontrahent	Bruttovolumen der offenen Transaktionen USD
Morgan Stanley	1.880.552
	1.880.552

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

Aggregierte Transaktionsdaten

Art und Qualität der Sicherheiten

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

Art	Marktwert USD
Barmittel	1.901.271
	1.901.271

Fälligkeitsprofil von Sicherheiten

Fälligkeit	Marktwert USD
Weniger als 1 Tag	1.901.271
1 bis 7 Tage	-
1 bis 4 Wochen	-
1 bis 3 Monate	-
3 bis 12 Monate	-
Mehr als 1 Jahr	-
Unbegrenzte Laufzeit	-
	1.901.271

Währung von Sicherheiten

Währung	Marktwert USD
USD	1.901.271
	1.901.271

Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Forts.)

Schroder GAIA Two Sigma Diversified (Forts.)

Fälligkeitsprofil von Total Return Swaps

Fälligkeit	Long-Positionen USD	Short-Positionen USD	Summe USD
Weniger als 1 Tag	-	-	-
1 bis 7 Tage	-	-	-
1 bis 4 Wochen	1.880.552	-	1.880.552
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 bis 12 Monate	-	-	-
Mehr als 1 Jahr	-	-	-
Unbegrenzte Laufzeit	-	-	-
	1.880.552	**-**	**1.880.552**

Land, in dem Kontrahenten für Total Return Swaps ansässig sind

Kontrahent	Land
Morgan Stanley	USA

Abrechnung und Clearing

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

Wiederverwendung von Sicherheiten

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

Verwahrung von Sicherheiten

Erhaltene Sicherheiten

Auf Total Return Swaps erhaltene Sicherheiten werden wie folgt verwahrt:

Verwahrstelle	Marktwert USD
Morgan Stanley	1.901.271
	1.901.271

Gestellte Sicherheiten

Zum 30. September 2025 waren keine Sicherheiten für Total Return Swaps gestellt worden.

Von dem Teilfonds im Rahmen eines ISDA Master Agreement abgeschlossene Geschäfte mit OTC-Derivaten werden zu Sicherheitszwecken miteinander verrechnet.
Daher beziehen sich die vorstehenden Angaben zu den Sicherheiten auf alle Geschäfte mit OTC-Derivaten und nicht nur auf Total Return Swaps.

Rendite und Kosten

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

	Total Return Swaps Absolut – in Teilfondswährung
An den Teilfonds	**79.792.337**

Kosten

Die Total Return Swaps zugeordneten Kosten sind im Spread enthalten.

Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Forts.)

Schroder GAIA Wellington Pagosa

Globale Daten

Höhe der an Total Return Swaps beteiligten Vermögenswerte

Höhe der Vermögenswerte – Long-Positionen USD	% des verwalteten Vermögens
4.850.484	1,67 %
Höhe der Vermögenswerte – Short-Positionen USD	**% des verwalteten Vermögens**
4.813.830	1,66 %
Höhe der Vermögenswerte – insgesamt USD	**% des verwalteten Vermögens**
9.664.314	3,33 %

Konzentrationsdaten

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

Zum 30. September 2025 waren keine Wertpapiere oder Rohstoffe als Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

Die zehn größten Kontrahenten

Kontrahent	Bruttovolumen der offenen Transaktionen USD
Morgan Stanley	3.754.514
Goldman Sachs	2.979.551
J.P. Morgan	2.930.249
	9.664.314

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

Aggregierte Transaktionsdaten

Art und Qualität der Sicherheiten

Zum 30. September 2025 waren keine Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

Fälligkeitsprofil von Total Return Swaps

Fälligkeit	Long-Positionen USD	Short-Positionen USD	Summe USD
Weniger als 1 Tag	-	-	-
1 bis 7 Tage	-	-	-
1 bis 4 Wochen	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 bis 12 Monate	-	-	-
Mehr als 1 Jahr	4.850.484	4.813.830	9.664.314
Unbegrenzte Laufzeit	-	-	-
	4.850.484	**4.813.830**	**9.664.314**

Land, in dem Kontrahenten für Total Return Swaps ansässig sind

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

Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Forts.)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)

Abrechnung und Clearing

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

Wiederverwendung von Sicherheiten

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

Verwahrung von Sicherheiten

Erhaltene Sicherheiten

Zum 30. September 2025 waren keine Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

Gestellte Sicherheiten

Zum 30. September 2025 waren keine Sicherheiten für Total Return Swaps gestellt worden.

Von dem Teilfonds im Rahmen eines ISDA Master Agreement abgeschlossene Geschäfte mit OTC-Derivaten werden zu Sicherheitszwecken miteinander verrechnet.
Daher beziehen sich die vorstehenden Angaben zu den Sicherheiten auf alle Geschäfte mit OTC-Derivaten und nicht nur auf Total Return Swaps.

Rendite und Kosten

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

	Total Return Swaps Absolut – in Teilfondswährung
An den Teilfonds	**4.462.747**

Kosten

Die Total Return Swaps zugeordneten Kosten sind im Spread enthalten.

Anhang III – Nachhaltigkeitsbezogene Finanzangaben (ungeprüft)

Bezugszeitraum: 1. Oktober 2024 – 30. September 2025

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

Name des Produkts: Schroder GAIA Cat Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300MYKDUYVX3W6F39

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

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 __ % 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**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang III – Nachhaltigkeitsbezogene Finanzangaben (ungeprüft) (Forts.)

Bezugszeitraum: 1. Oktober 2024 – 30. September 2025

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 80 % seines Vermögens in Anlagen im Zusammenhang mit Naturkatastrophen und/oder Lebensrisiken mit dem Ziel, die negativen Folgen solcher Ereignisse zu verringern, zum Wiederaufbau von Volkswirtschaften und Gesellschaften nach einem solchen Ereignis beizutragen und damit deren künftige Widerstandsfähigkeit zu erhöhen;
- mindestens 50 % seines Vermögens in Anlagen im Zusammenhang mit meteorologischen Risiken, um die negativen Folgen solcher Ereignisse zu verringern, zum Wiederaufbau von Volkswirtschaften und Gesellschaften nach einem solchen Ereignis beizutragen und damit deren künftige Widerstandsfähigkeit zu erhöhen sowie möglicherweise die negativen Folgen des Klimawandels zu mildern;
- mindestens 5 % seines Vermögens in Anlagen, die dazu bestimmt sind, die Nichtverfügbarkeit eines bezahlbaren Versicherungsschutzes gegen Naturkatastrophen zu beheben.

Der Fonds behielt basierend auf dem proprietären Tool von Schroders einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert bei.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -kennzahlen abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Oktober 2024 und 30. September 2025.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, um mindestens wie folgt zu investieren: 80 % seines Vermögens in mit Naturkatastrophen und/oder Lebensrisiken verbundene Anlagen; 50 % seines Vermögens in mit meteorologischen Risiken verbundene Anlagen; und 5 % seines Vermögens in Anlagen, die dazu bestimmt sind, die Nichtverfügbarkeit eines bezahlbaren Versicherungsschutzes gegen Naturkatastrophen zu beheben, durch den Einsatz eines Betriebssystems eines Drittanbieters für Anlageexperten, das von einem internen Portfolio-Compliance-Team überwacht wird.

Der positive absolute Nachhaltigkeitswert für den Bezugszeitraum betrug 0,8 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds auf Basis der zum Monatsende verfügbaren Daten über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher als null war. Der Nachhaltigkeitswert wird wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors; und

- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden.

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

• ...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds gegenüber dem Vorjahr

Zeitraum	Fonds (%)
Okt. 2024 - Sep. 2025	0,8
Okt. 2023 - Sep. 2024	0,7
Okt. 2022 - Sep. 2023	0,9
Okt. 2021 - Sep. 2022	0,8

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.

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

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

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

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Anhang III – Nachhaltigkeitsbezogene Finanzangaben (ungeprüft) (Forts.)

Bezugszeitraum: 1. Oktober 2024 – 30. September 2025

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

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:

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

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 den vorvertraglichen Informationen zum Fonds angegeben, ist der Anlageverwalter derzeit nicht in der Lage, die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen, da diese Kennzahlen nur für Anlagen in Unternehmen, Staatsanleihen und Immobilien gelten.

Aufgrund der Art der Vermögenswerte des Fonds, bei denen es sich um versicherungsgebundene Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente handelt, die Katastrophenrisiken ausgesetzt sind, könnte der Anlageverwalter nur nachteilige Auswirkungen berücksichtigen, die für diese Anlageklasse maßgeblich sind. Der Anlageverwalter hat bestimmte Transaktionssponsoren und bestimmte Risikoklassen, die nach Ansicht des Anlageverwalters das Potenzial haben, erhebliche nachteilige Auswirkungen auf die Gesellschaft zu haben, von der Aufnahme in seine Portfolios ausgeschlossen.

Der Fonds hat außerdem ILS-Transaktionen ausgeschlossen, die von den folgenden Unternehmen auf eigenständiger Basis gesponsert werden:
- Umwelt: Unternehmen, die in der Förderung und Produktion fossiler Brennstoffe (einschließlich unter anderem Ölbohrungen und Kohlebergwerke) oder in der Stromerzeugung aus Öl und Gas tätig sind.
- Soziales: Unternehmen aus folgenden Sektoren: Alkohol, Tabak, Glücksspiel, Erwachsenenunterhaltung, konventionelle Waffen, zivile Schusswaffen und Kernwaffen. Darüber hinaus hat der Fonds bestimmte Risikoklassen von der Aufnahme in sein Portfolio ausgeschlossen: Lotterie, Hypothekenversicherung, Lebensversicherungen und Terror auf eigenständiger Basis.

Anhang III – Nachhaltigkeitsbezogene Finanzangaben (ungeprüft) (Forts.)

Bezugszeitraum: 1. Oktober 2024 – 30. September 2025

Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Okt. 2024 bis 30. Sep. 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-werte	Land
VOUSSOIRRE_JUL_2024_SIDECAR	Finanzwesen	1,62	Bermuda
NAKAMA RE LTD 1 FRN 144A 5,9638 % 13. Okt. 2026	Finanzwesen	1,46	Singapur
MERNA REINSURANCE II LTD C FRN 144A 12,4064 % 07. Jul. 2027	Finanzwesen	1,26	Bermuda
FLOODSMART RE LTD 18,29 % 12. Mrz. 2027	Finanzwesen	1,24	Bermuda
EVERGLADES RE II LTD 14,4347 % 13. Mai 2031	Finanzwesen	1,15	Bermuda
TREASURY BILL SR GOVT 0 % 14. Jan. 2025	Treasuries	1,07	USA
ALAMO RE LTD A FRN 144A 10,4564 % 07 Jun 2027	Finanzwesen	1,04	Bermuda
SANDERS RE III LTD 9,48 % 07. Apr. 2031	Finanzwesen	1,04	Bermuda
EVERGLADES RE II LTD 15,4347 % 13. Mai 2027	Finanzwesen	0,92	Bermuda
MYSTIC RE IV LTD 15,9164 % 08. Jan. 2027	Finanzwesen	0,87	Bermuda
TREASURY BILL SR GOVT 0 % 03. Apr. 2025	Treasuries	0,82	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0 % 24. Apr. 2025	Treasuries	0,82	USA
LIGHTNING RE SERIES 2023 14,9418 % 31. Mrz. 2026	Finanzwesen	0,79	Bermuda
GATEWAY RE LTD 17,8564 % 24. Feb. 2026	Finanzwesen	0,79	Bermuda
QUEEN STREET 2023 RE DAC A FRN 144A 11,4164 % 08. Dez. 2025	Finanzwesen	0,79	Irland

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

Aufgrund der Struktur dieser Vermögenswerte stellt das in der obigen Tabelle angegebene „Land“ den Sitz des Anlagevehikels dar. Die Länderrisikopositionen der zugrunde liegenden Anlagen werden in der Regel vom Sitzland abweichen. Der dargestellte „Sektor“ stellt die Tatsache dar, dass es sich um Zweckgesellschaften handelt, die zum Zwecke der Risikominderung errichtet wurden.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögens-allokation definiert den Anteil der Anlagen in bestimmten Vermögenswerten.

- ***Wie sah die Vermögensallokation aus?***

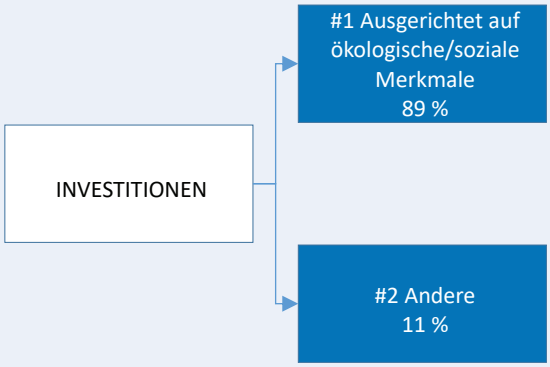
Anhang III – Nachhaltigkeitsbezogene Finanzangaben (ungeprüft) (Forts.)

Bezugszeitraum: 1. Oktober 2024 – 30. September 2025

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst. Alle Zahlen stellen den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 89 %. Dieser Prozentsatz stellt die Vermögenswerte in Anlagen dar, die mit Naturkatastrophen und/oder Lebensrisiken verbunden sind, Anlagen, die mit meteorologischen Risiken verbunden sind, und Anlagen, die dazu bestimmt sind, die Nichtverfügbarkeit eines bezahlbaren Versicherungsschutzes gegen Naturkatastrophen zu beheben.

#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.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.*
#2 Andere Investitionen *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Anhang III – Nachhaltigkeitsbezogene Finanzangaben (ungeprüft) (Forts.)

Bezugszeitraum: 1. Oktober 2024 – 30. September 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Versicherung	88,04
Barmittel	Barmittel	5,62
Treasuries	Treasuries	4,97
Supranational	Supranational	1,39
Derivate	Devisenderivate	-0,03

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

In welchem Maß waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Ausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit einem Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen 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[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] 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.

Anhang III – Nachhaltigkeitsbezogene Finanzangaben (ungeprüft) (Forts.)

Bezugszeitraum: 1. Oktober 2024 – 30. September 2025

Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

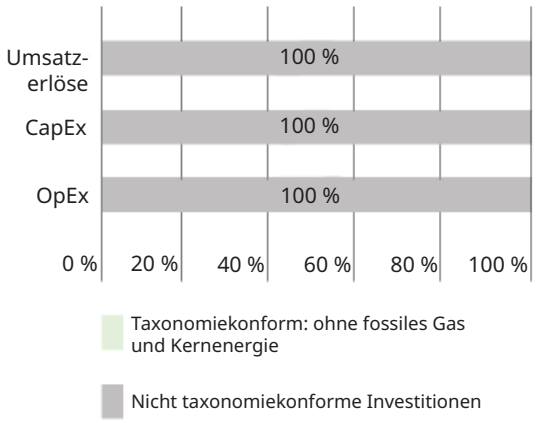
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

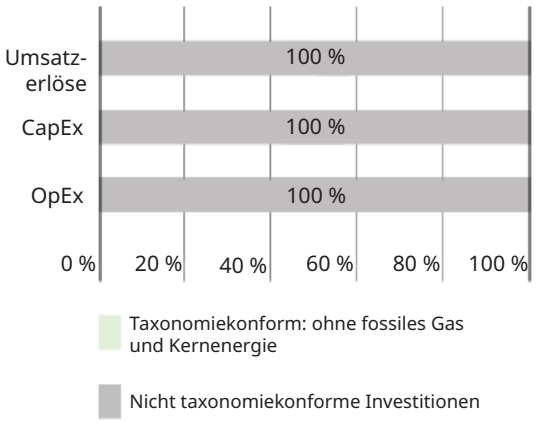
Übergangstätig-keiten sind Wirtschaftstätig-keiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestitionen wieder[2]

** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

[2]Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf das Diagramm (d. h. der Prozentsatz der Investitionen, die der Taxonomie entsprechen, bleibt bei 0 %) und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

• 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.

Anhang III – Nachhaltigkeitsbezogene Finanzangaben (ungeprüft) (Forts.)

Bezugszeitraum: 1. Oktober 2024 – 30. September 2025

• Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Diese Frage ist nicht relevant.



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 nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



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

#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.

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. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten

Anhang III – Nachhaltigkeitsbezogene Finanzangaben (ungeprüft) (Forts.)

Bezugszeitraum: 1. Oktober 2024 – 30. September 2025

und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



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

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.

- Während des gesamten Berichtszeitraums wurde eine Bewertung der guten Unternehmensführung durchgeführt.

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Referenz-benchmarks sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Referenzwert festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• 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?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Anhang III – Nachhaltigkeitsbezogene Finanzangaben (ungeprüft) (Forts.)

Bezugszeitraum: 1. Oktober 2024 – 30. September 2025

• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Anhang III – Nachhaltigkeitsbezogene Finanzangaben (ungeprüft) (Forts.)

Bezugszeitraum: 1. Oktober 2024 – 30. September 2025

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

Name des Produkts: Schroder GAIA Helix
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300HTRQHGX6XKWC51

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

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 __ % 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**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Der ausgewiesene Prozentsatz nachhaltiger Investitionen (bei denen es sich ausschließlich um Long-Positionen handelt, da Short-Positionen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden) entspricht dem Anteil der nachhaltigen Investitionen am Long-Engagement des Fonds während des Bezugszeitraums. Dies steht im Einklang mit den vorvertraglichen Informationen zu dem Fonds, in denen die Verpflichtung des Fonds festgelegt ist, mindestens 35 % seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen zu investieren.

Für zusätzlichen Kontext: Im Verhältnis zum Bruttoengagement des Fonds betrug der Anteil nachhaltiger Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums 33 %. Das Bruttoengagement umfasst sowohl Kauf- als auch Verkaufspositionen, und dieser Wert wird aus Gründen der Kohärenz mit den anderen Berechnungen im nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation angegeben.

Anhang III – Nachhaltigkeitsbezogene Finanzangaben (ungeprüft) (Forts.)

Bezugszeitraum: 1. Oktober 2024 – 30. September 2025

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 behielt basierend auf dem proprietären Tool von Schroders einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert bei.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -kennzahlen abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Die Long- und Short-Positionen des Fonds tragen unterschiedlich zum Gesamtwert bei. Long-Positionen mit positivem Wert und Short-Positionen mit negativem Wert tragen beide positiv zum Gesamtwert bei, während Long-Positionen mit negativem Wert und Short-Positionen mit positivem Wert beide dem Gesamtwert abträglich sind.

Der Fonds verwendete Derivate in großem Umfang, um seine Anlagestrategie umzusetzen und die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen. Long- und Short-Derivatepositionen trugen in unterschiedlicher Weise zum Gesamtnachhaltigkeitswert des Fonds bei. Aktien- und Indexderivate (ohne Optionen) werden in derselben Weise wie physische Positionen auf Look-through-Basis bewertet und trugen ebenfalls zum Gesamtnachhaltigkeitswert des Fonds bei.

Der Fonds investierte während des Referenzzeitraums außerdem mindestens 35 % seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen. Das Long-Engagement schließt Barmittel und Barmitteläquivalente aus.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Oktober 2024 und 30. September 2025.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der positive absolute Nachhaltigkeitswert für den Bezugszeitraum betrug 7,4 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds auf Basis der zum Monatsende verfügbaren Daten über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Referenzzeitraums höher als null war. Der Nachhaltigkeitswert wird wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- CO2-Emissionen Scope 1; Umweltkosten von Scope-1-Treibhausgasemissionen (THG) in Bezug auf den Klimawandel. Scope-1-Emissionen stellen die direkten Emissionen innerhalb des Verantwortungsbereichs eines Unternehmens dar.

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln; geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Löhne/Gehälter; geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Tabak; gesellschaftliche Kosten des Rauchens (wird Tabakherstellern zugeordnet). Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz; und

- Wasserverbrauch; ökologische und gesellschaftliche Kosten der Süßwasserentnahme durch Unternehmen und Länder. Wird auf Grundlage des gemeldeten Wasserverbrauchs zugeordnet.

Die vorstehend aufgeführten gesellschaftlichen oder ökologischen Kosten (wie Tabak) wurden negativ bewertet, trugen aber positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei. Dies liegt daran, dass sie Short-Positionen darstellen und Short-Positionen mit negativen Bewertungen positiv zum Gesamt-Nachhaltigkeitswert des Fonds beitragen.

Der Fonds verpflichtete sich, mindestens 35 % seiner Long-Positionen nachhaltig zu investieren, wobei der Nachhaltigkeitswert jedes Vermögenswerts durch das proprietäre Tool von Schroders definiert wird. Gemäß dieser Vorgabe entfielen zum Ende des Bezugszeitraums auf der Grundlage von Daten zum jeweiligen Quartalsende 65 % des Long-Engagements auf nachhaltige Investitionen (bei denen es sich ausschließlich um Long-Positionen handelt, da Short-Positionen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden).

Für zusätzlichen Kontext: Der Anlageverwalter investierte während des Referenzzeitraums auf der Grundlage von Daten zum jeweiligen Quartalsende 33 % des Bruttoengagements des Fonds in nachhaltige Investitionen. Dieser Wert entspricht dem prozentualen Anteil nachhaltiger Investitionen am Bruttoengagement des Fonds. Das Bruttoengagement umfasst sowohl Kauf- als auch Verkaufspositionen, und dieser Wert wird aus Gründen der Kohärenz mit den Berechnungen im nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation angegeben.

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

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds % (Brutto)	Fonds % (Long)
Okt. 2024 - Sep. 2025	33	65
Okt. 2023 - Sep. 2024	31	63
Okt. 2022 - Sep. 2023	28	55
Okt. 2021 - Sep. 2022	26	52

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds gegenüber dem Vorjahr

Zeitraum	Fonds (%)
Okt. 2024 - Sep. 2025	7,4
Okt. 2023 - Sep. 2024	7,1
Okt. 2022 - Sep. 2023	9,8
Okt. 2021 - Sep. 2022	8,8

Für den ersten Berichtszeitraum wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Anhang III – Nachhaltigkeitsbezogene Finanzangaben (ungeprüft) (Forts.)

Bezugszeitraum: 1. Oktober 2024 – 30. September 2025

Ab Oktober 2022 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• 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 nachhaltig investierten Anteil des Long-Portfolios des Fonds wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Innovation; geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

• 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:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/.

- Entsprechend den unternehmensweiten Ausschlüssen und ihren Schwellenwerten schloss der Fonds Unternehmen aus seinem Long-Engagement aus, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus der Förderung von Kraftwerkskohle erzielen.

- Darüber hinaus schloss der Fonds Unternehmen aus seinem Long-Engagement aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

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.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus seinem Long-Engagement aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds.

https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen als auch einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:
1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für
PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind),
PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und
PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen), die für das Long-Engagement des Fonds angewendet wird:
PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen,
PAI 1 (THG-Emissionen),

Anhang III – Nachhaltigkeitsbezogene Finanzangaben (ungeprüft) (Forts.)

Bezugszeitraum: 1. Oktober 2024 – 30. September 2025

PAI 2 (CO2-Fußabdruck) und
der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen).
PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl.
PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) mittels Festlegung eines Schwellenwerts auf der Grundlage der obengenannten CO2-Kennzahlen. Ein ähnlicher Ansatz wurde für
PAI 15 (THG-Intensität) gewählt.
PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen.

Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Long-Engagement des Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

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 nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

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.

Anhang III – Nachhaltigkeitsbezogene Finanzangaben (ungeprüft) (Forts.)

Bezugszeitraum: 1. Oktober 2024 – 30. September 2025



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

Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen:
PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen, wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) – auf Long- und Short-Engagements angewandt.

- Von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) – angewendet auf Long-Engagements.

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen:
PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen) – angewendet auf Long-Engagements.

Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters PAIs nach der Anlage im Rahmen von Mitwirkungsaktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen des Engagement Blueprint von Schroders berücksichtigt, in dem unser Ansatz der aktiven Eigentümerschaft beschrieben wird. Eine Mitwirkung während des Bezugszeitraums fand beispielsweise wie folgt statt:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Branche Maschinen, Werkzeuge, Schwerfahrzeuge, Züge und Schiffe mit Sitz in China zum Thema Bekämpfung des Klimawandels – Dekarbonisierung und Emissionsminimierung (PAIs 1, 2, 3 und PAI 4 in Tabelle 2) – gesprochen. Wir haben außerdem einen Dialog zum Thema Vergütung von Führungskräften (PAIs 10, 12 und 13) mit einem in Ungarn ansässigen Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche geführt. Darüber hinaus haben wir mit einem in China ansässigen Emittenten aus der Branche Maschinen, Werkzeuge, Schwerfahrzeuge, Züge und Schiffe zum Thema Arbeitnehmer (PAI 10) zusammengearbeitet.

Nachstehend sind die Mitwirkungsaktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas der Mitwirkung:

Anhang III – Nachhaltigkeitsbezogene Finanzangaben (ungeprüft) (Forts.)

Bezugszeitraum: 1. Oktober 2024 – 30. September 2025

Thema der Mitwirkung	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	28
Corporate Governance	14
Menschenrechte	12
Diversität und Inklusion	5
Humankapitalmanagement	4
Naturkapital und Biodiversität	3

Die ausgewiesenen Engagements können Engagements umfassen, die Short-Positionen, Barmitteln, Derivaten, Organismen für gemeinsame Anlagen, Schuldtiteln und Pensionsgeschäften des Fonds zugeordnet sind. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die 15 größten Investitionen nach Nettoengagement (in % des NIW) während des Bezugszeitraums waren:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Okt. 2024 bis 30. Sep. 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermö-genswerte	Land
HDFC BANK ADR REPRESENTING THREE L	Finanzen	1,71	Indien
NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.LJUBLJA	Finanzen	1,54	Slowenien
RELX PLC	Industrie	1,41	Vereinigtes Königreich
SAP	Informationstechnologie	1,30	Deutschland
JSC HALYK SAVINGS BK OF KAZAKHSTAN	Finanzen	1,08	Kasachstan
MARKS AND SPENCER GROUP PLC	Basiskonsumgüter	1,06	Vereinigtes Königreich
TESCO PLC	Basiskonsumgüter	1,05	Vereinigtes Königreich
BARRATT REDROW PLC	Zyklische Konsumgüter	1,03	Vereinigtes Königreich
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT	Industrie	1,02	China
LPP SA	Zyklische Konsumgüter	1,02	Polen
ROCHE HOLDING PAR AG	Gesundheitswesen	0,99	USA
BARCLAYS PLC	Finanzen	0,98	Vereinigtes Königreich
ALPHABET INC CLASS A	Kommunikations-dienstleistungen	0,96	USA
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY LTD A	Industrie	0,94	China
UNILEVER PLC	Basiskonsumgüter	0,91	Vereinigtes Königreich

Die obige Liste basiert auf dem durchschnittlichen Nettoengagement des Fonds in % des NIW an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums. Die obigen Angaben zu den auf die Sektoren entfallenden Prozentanteilen des NIW sind dem Schroders Investment Book of Record (IBoR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten Prozentanteile des NIW an den Sektoren sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu Prozentanteilen des NIW an einzelnen Sektoren voneinander abweichen.

Es wurden auf Look-Through-Basis Engagements für Index-Futures, Index-Optionen, TRS-Positionen und CFD-Körbe bereitgestellt und auf Emittentenebene verrechnet. In bestimmten Fällen wurden möglicherweise Proxy-Daten verwendet.

Anhang III – Nachhaltigkeitsbezogene Finanzangaben (ungeprüft) (Forts.)

Bezugszeitraum: 1. Oktober 2024 – 30. September 2025

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögens-allokation definiert den Anteil der Anlagen in bestimmten Vermögens-werten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst. Alle Zahlen stellen den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 % des Bruttoengagements. Der Fonds erzielte dauerhaft einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert, und somit wurden die Investitionen (Long- und Short-Positionen) des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Long-Positionen mit positiven Bewertungen und Short-Positionen mit negativen Bewertungen trugen beide positiv zur Gesamtbewertung bei, während Long-Positionen mit negativen Bewertungen und Short-Positionen mit positiven Bewertungen beide die Gesamtbewertung beeinträchtigten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Bruttoengagements, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

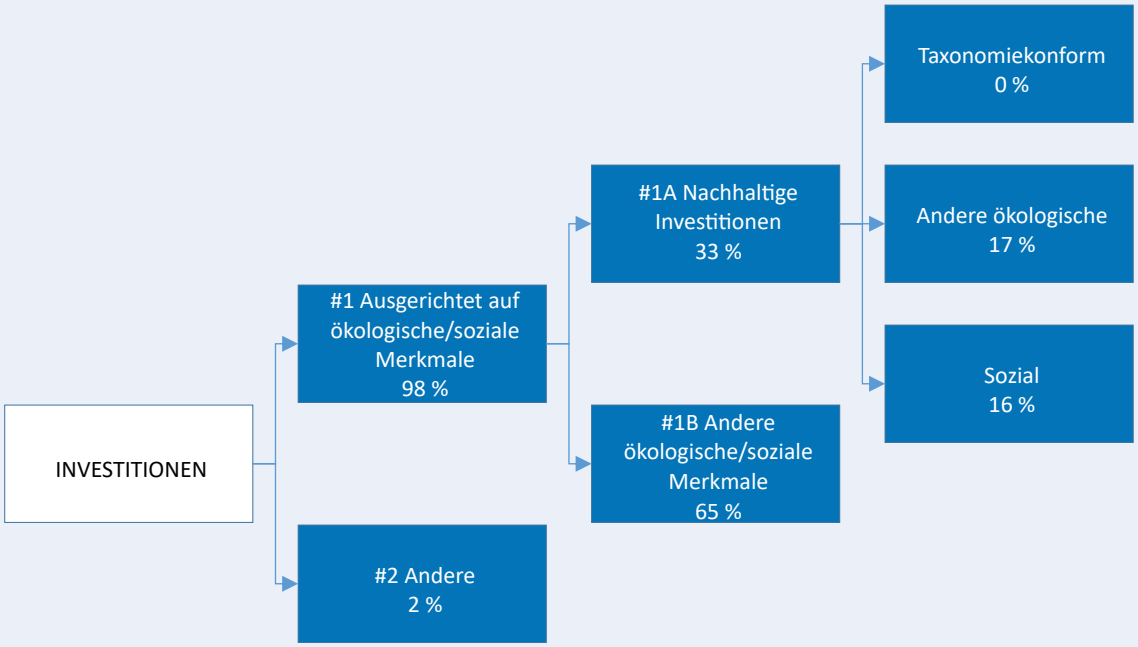
Der Fonds investierte während des Referenzzeitraums 33 % seines Bruttoengagements in nachhaltige Investitionen. Das Bruttoengagement umfasst sowohl Long- als auch Short-Positionen, während die Prozentangabe nur Long-Positionen umfasst, da Short-Positionen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. 17 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 16 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Fonds verpflichtete sich jedoch, mindestens 35 % seiner Long-Positionen in nachhaltige Anlagen zu investieren. Der Fonds investierte während des Referenzzeitraums 65 % seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen. 33 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 31 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut den Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die nicht anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet werden und daher nicht zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitragen.

Barmittel und Barmitteläquivalente sind von #2 Andere Investitionen aufgrund der Long/Short-Natur der Anlagestrategie des Fonds ausgeschlossen.

Anhang III – Nachhaltigkeitsbezogene Finanzangaben (ungeprüft) (Forts.)

Bezugszeitraum: 1. Oktober 2024 – 30. September 2025



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.*
#2 Andere Investitionen *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

Die oben angegebenen Prozentsätze werden aus Gründen der Einheitlichkeit als Anteil des Bruttoengagements berechnet. Der Fonds hat sich jedoch verpflichtet, mindestens 35 % seines Long-Engagements nachhaltig zu investieren, und während des Referenzzeitraums entfielen 65 % der Long-Positionen des Fonds auf nachhaltige Investitionen.

Es wurden auf Look-Through-Basis Engagements für Index-Futures, Index-Optionen, TRS-Positionen und CFD-Körbe bereitgestellt und auf Emittentenebene verrechnet. In bestimmten Fällen wurden möglicherweise Proxy-Daten verwendet.

Diese Verrechnung erfolgte vor der Einstufung als Long- oder Short-Engagement und vor der Berechnung des Bruttoengagements.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden in den folgenden Wirtschaftssektoren Investitionen auf Basis des Brutto- und Nettoengagements (in % des NIW) getätigt:

Anhang III – Nachhaltigkeitsbezogene Finanzangaben (ungeprüft) (Forts.)

Bezugszeitraum: 1. Oktober 2024 – 30. September 2025

Sektor	Teilsektor	% des Vermögens (Netto)	% des Vermögens (Brutto)
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	6,04	16,08
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	-2,42	7,77
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	-1,27	5,46
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	-5,21	11,46
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	3,85	12,15
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,17	14,82
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,47	8,49
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	-3,10	12,37
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,00	5,05
Energie	Energie	-5,25	14,19
Finanzen	Banken	-2,01	36,07
Finanzen	Finanzdienstleistungen	-0,64	22,62
Finanzen	Versicherung	-1,57	14,39
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	2,53	9,46
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	0,29	13,06
Inhaltsverzeichnis	Inhaltsverzeichnis	0,01	0,01
Industrie	Investitionsgüter	3,34	44,71
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	3,76	10,42
Industrie	Transport	-1,15	8,27
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	0,59	10,80
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	3,51	12,29
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	-0,48	16,21
Zinssätze / staatsnahe Titel / Staatsanleihen	Zinssätze / staatsnahe Titel / Staatsanleihen	0,16	0,30
Grundstoffe	Grundstoffe	0,48	25,70
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	-0,18	4,23
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,54	6,58
Versorger	Versorger	-3,85	7,42

Anhang III – Nachhaltigkeitsbezogene Finanzangaben (ungeprüft) (Forts.)

Bezugszeitraum: 1. Oktober 2024 – 30. September 2025

Die obige Liste basiert auf dem durchschnittlichen Brutto- und Nettoengagement des Fonds in % des NIW an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums. Die obigen Angaben zu den auf die Sektoren entfallenden Prozentanteilen des NIW sind dem Schroders Investment Book of Record (IBoR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten Prozentanteile des NIW an den Sektoren sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu Prozentanteilen des NIW an einzelnen Sektoren voneinander abweichen.

Es wurden auf Look-Through-Basis Engagements für Index-Futures, Index-Optionen, TRS-Positionen und CFD-Körbe bereitgestellt und auf Emittentenebene verrechnet. In bestimmten Fällen wurden möglicherweise Proxy-Daten verwendet.

In welchem Maß waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen 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[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] 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.

Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

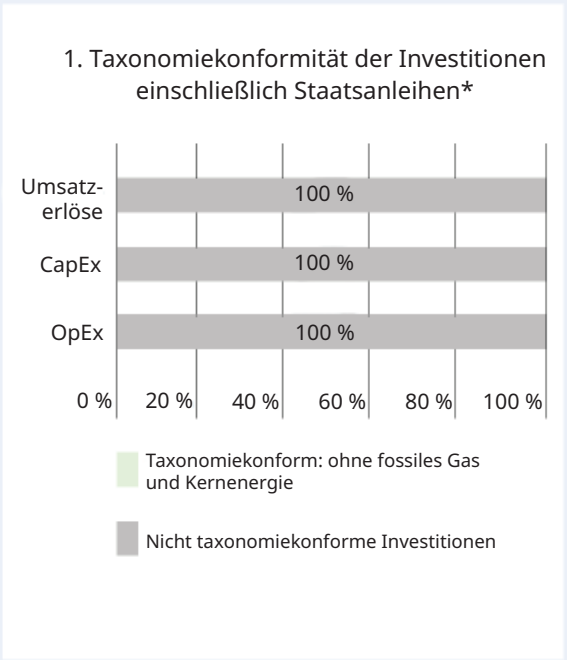
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

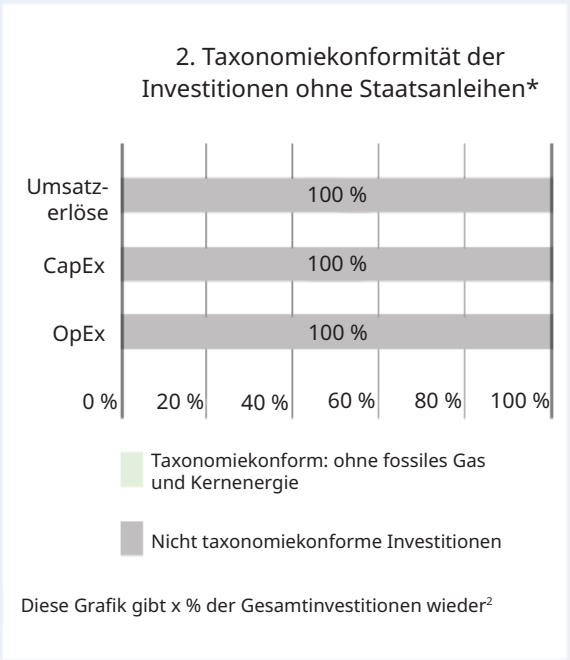
Anhang III – Nachhaltigkeitsbezogene Finanzangaben (ungeprüft) (Forts.)

Bezugszeitraum: 1. Oktober 2024 – 30. September 2025

- **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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln





Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestitionen wieder[2]

** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

[2]Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf das Diagramm (d. h. der Prozentsatz der Investitionen, die der Taxonomie entsprechen, bleibt bei 0 %) und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

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 CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• 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 Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Diese Frage ist nicht relevant.

Anhang III – Nachhaltigkeitsbezogene Finanzangaben (ungeprüft) (Forts.)

Bezugszeitraum: 1. Oktober 2024 – 30. September 2025

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 nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums – auf der Grundlage von Daten zum jeweiligen Quartalsende – investierte der Fonds 17 % seines Bruttoengagements in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren. Dieser Prozentsatz wird aus Gründen der Vereinheitlichung mit der oben im Abschnitt „Vermögensallokation" angegebenen Berechnungsgrundlage aufgeführt. Der Fonds investierte 33 % seines Long-Engagements in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der Taxonomie konform waren.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Während des Bezugszeitraums – auf der Grundlage von Daten zum jeweiligen Quartalsende – investierte der Fonds 16 % seines Bruttoengagements in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz wird aus Gründen der Vereinheitlichung mit der oben im Abschnitt „Vermögensallokation" angegebenen Berechnungsgrundlage aufgeführt. Der Fonds investierte 31 % seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

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

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die nicht anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet werden und daher nicht zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitragen.

Barmittel und Barmitteläquivalente sind von #2 Andere Investitionen aufgrund der Long/Short-Natur der Anlagestrategie des Fonds ausgeschlossen.

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. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

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

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.

Anhang III – Nachhaltigkeitsbezogene Finanzangaben (ungeprüft) (Forts.)

Bezugszeitraum: 1. Oktober 2024 – 30. September 2025

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

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.

- Während des gesamten Berichtszeitraums wurde eine Bewertung der guten Unternehmensführung durchgeführt.

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und

- Der Anlageverwalter setzte Mitwirkungsaktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf) definiert sind.
Die Mitwirkungsaktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Mitwirkungsaktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Referenz-benchmarks sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Referenzwert festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• 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?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



EST. 1804

Schroder Investment Management (Europe) S.A.
5, rue Höhenhof,
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg
Tel.: (+352) 341 342 212
Fax: (+352) 341 342 342

GAIA 30. September 2025 DEDE